



บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
Thitikorn Public Company Limited

Motorcycle
Hire-Purchase
Specialist

ตัวจริง
สินเชื่อ
มอเตอร์ไซด์



รายงาน | Annual
ประจำปี | Report

2018

ความสำเร็จของบริษัท

SUCCESS OF COMPANIES

2515 • 1972



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

2546 • 2003



- เข้าซื้อหุ้น ร้อยละ 99.99 จากบริษัทชยภาค 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 the Stock Exchange of Thailand (SET)

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 ซึ่งต่อมาถือเป็นแนวทางการปฏิบัติสำหรับธุรกิจเช่าซื้อจักรยานยนต์
- Initiated "Motorcycle Insurance Program" which later becomes the standard practice for motorcycle Hire-Purchase business

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

2545 • 2002

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

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 ดีเบต เซอร์วิส จำกัด
- 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 consecutive years)

2555 • 2012



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

2557 • 2014



- 1 ใน 13 บริษัทจดทะเบียน ที่ได้รับรางวัล “Investors Choice Award” จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- จัดตั้งบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งแรก ในประเทศกัมพูชา ชื่อ “Suosdey Finance PLC”
- จัดตั้งบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งที่สอง ในประเทศลาว ชื่อ “Sabaidee Leasing Co., Ltd.”
- 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.”

2558 • 2015

- ทริสเรตติ้ง จัดอันดับเครดิต TK ที่ระดับ A- (แนวโน้มคงที่)
- จัดตั้งบริษัทย่อย “ทีเค เงินทันใจ จำกัด” ด้วยทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจให้สินเชื่อรายย่อย เพื่อการประกอบอาชีพ
- TRIS Rating assigned the company rating of TK at “A-” (Stable)
- Established TK Ngern Tan Jai with 50 MB registered capital to provide Nano Finance

2559 • 2016



- 1 ใน 12 บริษัทจดทะเบียน ที่ได้รับรางวัล “Investors Choice Award” (ติดต่อกันเป็นปีที่ 8)
- ทริสเรตติ้ง จัดอันดับเครดิต TK ที่ระดับ A- (แนวโน้มคงที่)
- ขยายเพิ่ม 2 สาขา คือ สาขา Battambang และสาขา Siem Riep ในประเทศกัมพูชา
- TK is one of the 12 listed companies to received an “Investors Choice Award” from (for eight conservative years)
- TRIS Rating assigned the company rating of TK at “A-” (Stable)
- Expand two branches in Battambang and Siem Riep, Cambodia through Suosdey Finance

2560 • 2017

- ขยายเพิ่ม 3 สาขา คือ สาขา Kampong Cham, Svay rieng และ Kampong Speu ในประเทศกัมพูชา
- ฉลองครบรอบ 45 ปีของการก่อตั้งบริษัท
- อยู่ระหว่างจัดตั้งบริษัทย่อย “Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.” ในประเทศเมียนมา
- ดำเนินการขายหุ้นสามัญบริษัทย่อย “บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิสเชส จำกัด”
- Expand three branches in Kampong Cham, Svay rieng and Kampong Speu, Cambodia through Suosdey Finance
- Celebrate 45th years Anniversary
- Establishing of a subsidiary “Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.” in Myanmar.
- Under the process for disposal of the ordinary shares of subsidiary company “TK Debt Services Co., Ltd.”

2561 • 2018

- มีสาขา รวมทั้งสิ้น 92 สาขา ครอบคลุม 57 จังหวัด
- ได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระดับ 4 ดาว (ติดต่อกันเป็นปีที่ 10)
- ขยายเพิ่ม 2 สาขา คือ สาขา Luang Prabang, Savannakhet ในประเทศลาว
- Extensive 92 branches covering 57 provinces in Thailand
- 4-Stars Coporate Governance Scoring appraised (for ten conservative years)
- Expand two branches in Luang Prabang, Savannakhet, Laos through Sabaidee Leasing Co., Ltd.



ครองใจลูกค้า

ด้วยการบริการอย่างใกล้ชิด
ที่มีลูกค้ากว่า
300,000 รายทั่วประเทศ



ขับเคลื่อนอย่างมั่นคง

ด้วยความชำนาญ
ของบุคลากร
ที่มีคุณภาพกว่า 2,400 คน



แข็งแกร่งด้วยคุณภาพ

ของระบบการดำเนินงาน
ที่ทันสมัย สะดวก รวดเร็ว
มีประสิทธิภาพ

สารบัญ

3	ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
4	สารจากประธานกรรมการ
6	คณะกรรมการบริษัท
9	รายงานจากประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
10	นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ
12	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
16	ปัจจัยความเสี่ยง

18	สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่และสาขา
21	ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น
23	ผู้ถือหุ้น
24	นโยบายการจ่ายเงินปันผล
25	โครงสร้างการจัดการ
33	ข้อมูลคณะกรรมการบริษัท
41	ข้อมูลผู้บริหาร
46	การทำกับดักและการที่ดี

64	ความรับผิดชอบต่อสังคม
72	การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง
73	รายการระหว่างกัน
76	การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
82	รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ในการจัดทำรายงานทางการเงิน
83	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

Contents

3	Financial Highlights
4	Message from Chairman of the Board
6	Board of Directors
142	Report from the President of the Audit Committee
143	Strategy and Business Model
145	Nature of Business
149	Risk Factors

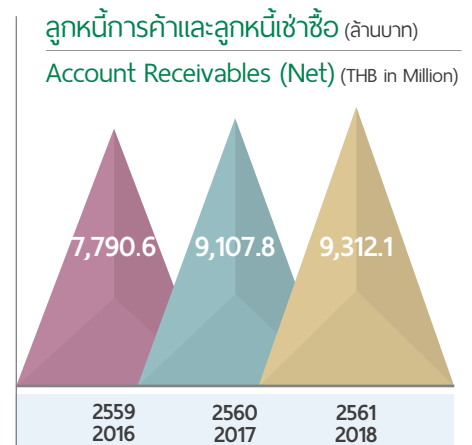
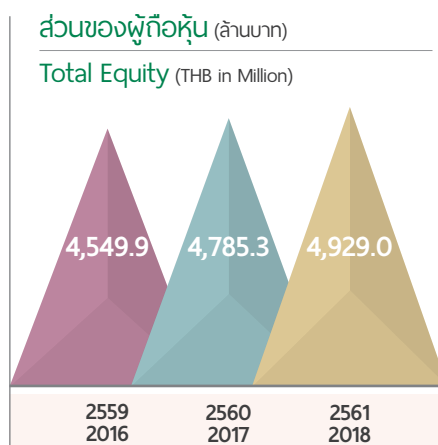
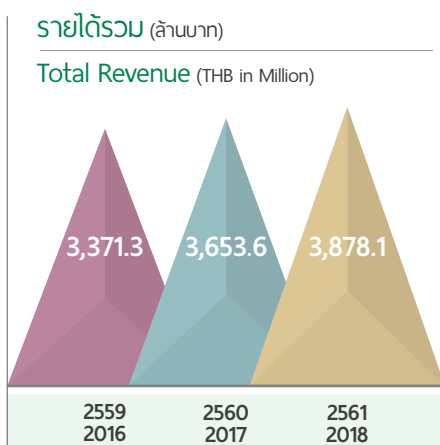
151	Location of Headquarter and Branches
154	General Information
156	Shareholders
157	Dividend Payment Policy
158	Management Structure
166	Board of Directors Profile
175	Management Profile
180	Good Corporate Governance

201	Corporate Social Responsibility
209	Internal Control and Risk Management
210	Connected Transactions
213	Management Discussion and Analysis
219	Report of The Board of Directors' Responsibilities for Financial Report
220	Report of certified Public Accountant and Financial Statements

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

FINANCIAL HIGHLIGHTS

หน่วย : ล้านบาท Unit: THB in Million	2561 2018	2560 2017	2559 2016
สินทรัพย์ / Assets			
สินทรัพย์รวม / Total Assets	10,429.6	10,018.2	8,611.4
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้เข้าซื้อ / Account Receivables (Net)	9,312.1	9,107.8	7,790.6
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น / Liabilities & Shareholders' Equity			
หนี้สินรวม / Total Liabilities	5,500.7	5,232.9	4,061.5
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม / Bank O/D and Loans	4,955.2	4,748.2	3,667.9
ส่วนของผู้ถือหุ้น / Total Equity	4,929.0	4,785.3	4,549.9
ผลการดำเนินงาน / Income Statement			
รายได้รวม / Total Revenue	3,878.1	3,653.6	3,371.3
รายได้จากการให้เช่าซื้อและเงินให้กู้ยืม-สุทธิ / Hire-Purchase and Loan Income (Net)	3,198.4	2,913.3	2,562.0
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน / Total Expenses	3,221.1	2,926.7	2,696.3
กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี (งบรวม) / Net Profit (Loss) After Tax(Consolidated)	407.4	466.9	429.7
กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี (งบเฉพาะกิจการ) / Net Profit (Loss) After Tax (The Company)	296.3	408.8	423.0
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร / Profitability Ratio			
อัตราดอกเบี้ยรับ (%) / Interest Income (%)	35.0	34.8	34.2
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%) / Interest Expenses (%)	2.7	2.7	3.3
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%) / Spread (%)	32.4	32.1	30.9
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%) / Net Profit (Loss) Margin (%)	10.5	12.8	12.7
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) / Return on Equity (%)	8.4	10.0	9.7
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน / Efficiency Ratio			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%) / Return on Assets (%)	4.0	5.0	5.1
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า) / Assets Turnover (Times)	0.4	0.4	0.4
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน / Financial Ratio			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) / Debt to Equity (Times)	1.1	1.1	0.9
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า) / Lending to Borrowing (Times)	1.9	1.9	2.1
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) งบเดี่ยว / Dividend Payout (%) (Company only)	75.9	63.6	53.2
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) งบรวม / Dividend Payout (%) (Consolidate)	55.2	55.7	52.4



สารจากประธานกรรมการ

MESSAGE FROM CHAIRMAN OF THE BOARD



เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

เศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวต่อเนื่องมาตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2557 จนถึงไตรมาส 4 ปี 2561 ตัวเลขการส่งออกขยายตัวต่อเนื่องกันเป็นปีที่ 3 ที่ 6.7% เศรษฐกิจมีอัตราการขยายตัวที่ดีในช่วงครึ่งแรกของปี 2561 เนื่องจากปริมาณผลผลิตทางการเกษตรเพิ่มขึ้นอีกทั้งราคาเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันโลก ในช่วงครึ่งปีแรก โดยรวมปี 2561 รายได้ภาคการเกษตรมีอัตราหดตัว 0.4% เนื่องจากราคาน้ำมันมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากต้นปีที่ US\$ 69.1 เป็น US\$ 79.4 ในช่วงกลางปี และปรับลดลงเป็น US\$ 53.8 ต่อ BARREL ทำให้สินค้าเกษตรหลักของประเทศไทย เช่น ยางพารา, ปาล์มน้ำมัน, มันสำปะหลัง, ข้าวโพด, อ้อย และน้ำตาลมีราคาลดลง ในด้านการส่งออกข้าวประเทศไทยสามารถทำได้ 11.1 ล้านตัน ลดลง 5% จากปีก่อนหน้า และเป็นผู้ส่งออกอันดับสองรองจากอินเดียเป็นปีที่ 2 ส่งผลให้เศรษฐกิจเริ่มมีการขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัวลง ประกอบกับหนี้ครัวเรือนไทย ซึ่งเคยสูงที่สุดที่ 81.1% ในไตรมาส 4 ปี 2558 มีการปรับตัวลงต่อเนื่องอย่างช้าๆ แต่ก็ยังคงอยู่ในระดับสูงถึง 77.8% ต่อ GDP ในไตรมาส 3 ปี 2561 ทำให้การใช้จ่ายในประเทศฟื้นตัวขึ้นบ้าง สำหรับผู้ที่มีรายได้ระดับปานกลาง-สูง แต่ยังเป็นปัจจัยลบสำหรับผู้ที่มีรายได้น้อยซึ่งเป็นประชากรส่วนใหญ่ของประเทศ ภาคการท่องเที่ยวยังคงเติบโตต่อเนื่องจากปี 2560 และถือเป็นรายได้สำคัญของประเทศ ถึงแม้ว่ากระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาได้คาดการณ์ว่าจำนวนนักท่องเที่ยวจะสูงถึง 39.5 ล้านคนในปี 2561 แต่เนื่องจากเมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2561 เกิดเหตุการณ์เรืออับปางในทะเลอันดามัน จังหวัดภูเก็ต ทำให้มีนักท่องเที่ยวเสียชีวิต 47 ราย ได้รับบาดเจ็บ 42 ราย จากจำนวนผู้โดยสารทั้งหมด 89 ราย ส่งผลให้นักท่องเที่ยวจีนซึ่งเป็นนักท่องเที่ยวหลักของประเทศลดลงในครึ่งปีหลัง โดยในปี 2561 มีจำนวนนักท่องเที่ยวรวม 38.3 ล้านคน เพิ่มขึ้น 7.5% ซึ่งยังน้อยกว่าเป้าหมายเดิมที่ 39.5 ล้านคนอยู่ 3.5% ในขณะที่มีนักท่องเที่ยวจีน 10.5 ล้านคน เพิ่มขึ้น 7.4% ส่วนด้านการลงทุนในปี 2561 มีการยื่นขอรับการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI (The Board of Investment) รวมทั้งสิ้น 907,770 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43% ซึ่งเป็นผลมาจากความมีเสถียรภาพ ศักยภาพและความเชื่อมั่นที่มีต่อประเทศไทย อีกทั้งการลงทุนสำหรับโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐมูลค่า 1.7 ล้านล้านบาท ในระยะเวลา 5 ปี และการลงทุนใน 12 อุตสาหกรรมเป้าหมาย มูลค่าเฉลี่ยปีละ 300,000 ล้านบาท จะส่งผลให้ไทยมีความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้น เช่น โครงการรถไฟความเร็วสูง เชื่อม 3 สนามบิน โครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบัง โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด โครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC: Eastern Economic Corridor) ซึ่งคาดว่าจะช่วยเพิ่มอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปีละ 0.5-0.6% นอกจากนั้นรัฐบาลได้กำหนดให้มีการเลือกตั้งในเดือนมีนาคม ปี 2562 นี้ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจไทยในเวทีสากล และคาดว่าจะช่วยให้เศรษฐกิจของประเทศขยายตัวต่อเนื่องได้เป็นปีที่ 3 โดยในปี 2561 เศรษฐกิจขยายตัวได้ 4.1% จากปี 2560

ในปี 2561 ตลาดหลักทรัพย์ไทยไม่สามารถขยายตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ในขณะที่ตลาดรถยนต์มีการขยายตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 รถจักรยานยนต์มียอดจำหน่าย 1,788,459 คัน ลดลง 1.2% ส่วนตลาดรถยนต์มียอดจำหน่าย 1,041,739 คัน เพิ่มขึ้น 19.5% บริษัทมีการขยายตัวของลูกหนี้เช่าซื้อ 3 ปีติดต่อกัน อีกทั้งคุณภาพลูกหนี้ปรับตัวดีขึ้น ลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิ และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิของบริษัทอยู่ที่ 9,223.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.12% ในขณะที่ลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ขยายตัว 4.1% เทียบกับตลาดรถจักรยานยนต์ที่หดตัว 1.2% ส่งผลให้กำไรสุทธิอยู่ที่ 407.4 ล้านบาท หรือลดลง 12.7% เนื่องจากบริษัทมีนโยบายเร่งตัดหนี้สูญในกลุ่มลูกค้าที่มีกำลังการผ่อนชำระไม่สม่ำเสมอ

Dear Shareholders,

The Thai economy has continued to expand since the fourth quarter of 2014 until the fourth quarter of 2018, supported by the third consecutive year of export growth at 6.7%. Especially during the first half of 2018, Thai economy continued to expand as agricultural productivity and price continued to increase along with oil price. In 2018, farm income slightly decreased by 0.4%. The crude oil price increased from US\$ 69.1 to US\$ 79.4 during the first half of 2018 before decreased to US\$ 53.8 per barrel. As a result, lower prices of major agricultural products in Thailand such as rubber, palm, tapioca, corn, cane and sugar. However, in 2018 Thailand can still manage to export rice at 11.1 million tons or 5 % decrease from last year, which made Thailand the second world largest rice exporter after India for second consecutive year. Thai economy experienced gradual slowdown in the overall economic activities in the second half of 2018. Moreover, national household debts decreased slightly, which still stood at a relatively high level of 77.8% of GDP during the third quarter of 2018 after reaching the highest level of 81.1% of GDP in the fourth quarter of 2015, which slightly boost disposable income among medium-to-high income earners however low-income earners still experience some difficulty. Tourism sector continued to grow and remain a significant source of GDP for Thai economy in 2018. Ministry of Tourism and Sports forecast a number of tourist arrivals in Thailand at 39.5 million in 2018. Unfortunately, the shipwreck accident in Phuket on July 5, 2018 (47 killed and 42 injured from a total of 89 Chinese tourists on board) resulted in a significant drop in the number of Chinese visitors during the second half of 2018. In 2018, the number of tourist arrivals in Thailand grew to 38.3 million, increased by only 7.5% which was 3.5% below the original target of 39.5 million. There were 10.5 million Chinese

tourists or an increase of 7.4% from 2017. As for an investment spending in 2018, a total value of applications for Board of Investment ("BOI") promotion was 907,770 Million Baht or 43% increased from previous year. Such increase in BOI applications stemmed from the stability, great potential and strong confidence in our country. Thai government has started launching infrastructure mega-projects worth 1.7 trillion Baht for the next 5 years and promoting 12 target industries worth 300,000 Million Baht per year. Those investments in these mega-projects and target industries are aimed to boost the economy by 0.5-0.6% of GDP per year and enhance Thailand's competitiveness in long run. Mega projects include high speed railways connecting 3 airports, Laem Chabang Sea Port Development, Map Ta Phut Deep Sea Port Development, as well as Eastern Economic Corridor Development ("EEC"). Also, the upcoming national election, which has been scheduled in March 2019, is expected to boost up economic activities and confidence for Thailand in global markets. Thai economy should continue to expand for the third consecutive year in 2019. For 2018, the Thai economy expanded at the rate of 4.1%.

In 2018, motorcycle market could not maintain its growth momentum for the third consecutive year whereas automobile market continued to increase for the second consecutive year. Motorcycle sales achieved 1,788,459 units or 1.2% decrease from the previous year, while automobile sales achieved an impressive 1,041,739 units or 19.5% increase from the previous year. TK has continued to expand its hire purchase portfolio for the third consecutive year and improve the quality of its receivables since the fourth quarter of 2015. Hire purchase and loan receivables stood at 9,223.7 million Baht or 2.12% increase from previous year. Motorcycle hire purchase receivables increased by 4.1% while domestic motorcycle sales decreased by 1.2%. Thus,

TK could achieve a net profit of 407.4 Million Baht, decrease of 12.7% from the previous year. During 2018, TK opened six more branches, one in Nong Khai province and five abroad: Three branches in Kingdom of Cambodia and two branches in The Lao People's Democratic Republic. In total, we have six branches in Kingdom of Cambodia and three branches in The Lao People's Democratic Republic. Currently, we are applying for permission from the Bank of Lao PDR to increase our branch network to serve the market in The Lao People's Democratic Republic. In 2018, our subsidiary companies in Laos and Cambodia contributed impressive growth, with the combined sales receivable growth of 127.0% and total hire purchase receivables at 905.1 Million Baht, accounted for 10.2% of total group hire purchase net receivables.

Last but not least, I would like to take this opportunity to express our gratitude and thanks to all loyal customers, business alliances, investors, financial institutions, regulators and shareholders for their trust and support to TK over past several years. Recognition and gratitude should also be bestowed upon the loyal and hard-working staff and management team of TK who have contributed to the continuous success and number ONE position in motorcycle hire-purchase business in Bangkok and vicinities for over 30 consecutive years. TK will continue our effort to expand into ASEAN countries. I am very confident that TK will maintain its sustainable growth in Thailand together with successful operations within ASEAN region in many years to come.



Dr. Chumpol Phornprapha
Chairman

ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้เปิดสาขา 6 สาขาในประเทศ 1 สาขาที่จังหวัดหนองคาย ต่างประเทศ 5 สาขา โดยเปิดเพิ่ม 3 สาขาในราชอาณาจักรกัมพูชา รวมเป็น 6 สาขา ที่ลาวอีก 2 สาขา รวมเป็น 3 สาขาและอยู่ในระหว่างการขออนุมัติของธนาคารกลางแห่งสปป.ลาว เพื่อเปิดสาขาเพิ่มอีกในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว โดยในปี 2561 บริษัททั้งสองแห่งในราชอาณาจักรกัมพูชาและสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว มีอัตราการเติบโต 127.0% และทั้งสองบริษัทมีลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิรวม 905.1 ล้านบาทหรือคิดเป็นสัดส่วน 10.2% ของลูกหนี้เข้าซื้อจักรยานยนต์สุทธิของกลุ่มบริษัท

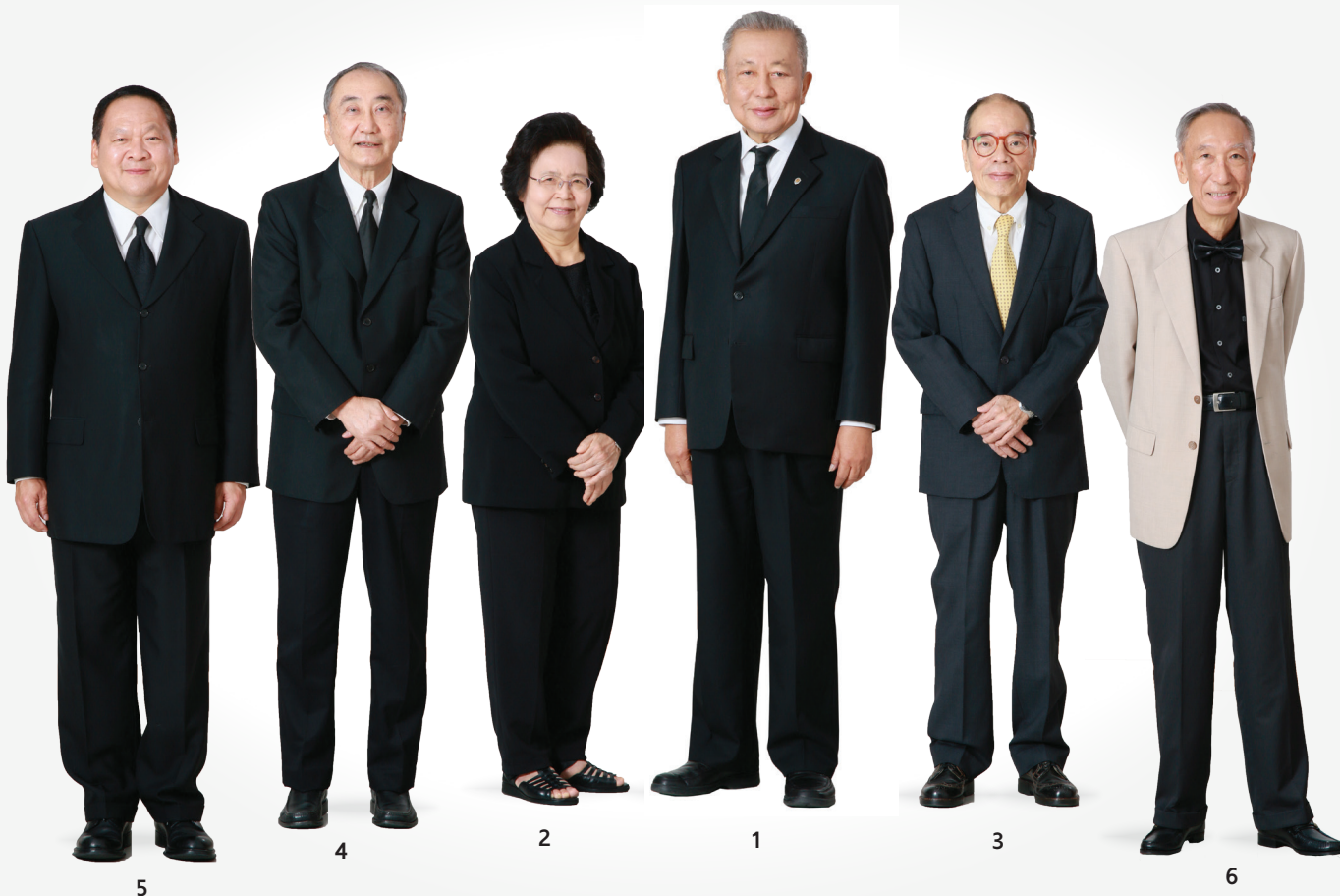
สุดท้ายนี้ ข้าพเจ้าขอถือโอกาสขอบคุณลูกค้า พันมิตรทางธุรกิจ นักลงทุน สถาบันการเงิน สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และท่านผู้ถือหุ้นที่ได้ให้ความไว้วางใจ และให้การสนับสนุนด้วยดีเสมอมาความสำเร็จขององค์กรตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาเกิดจากความมุ่งมั่น และประสิทธิภาพของบุคลากรตลอดจนผู้บริหาร พนักงานของบริษัท ทำให้บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการชั้นนำต่อเนื่องมากกว่า 30 ปี ในธุรกิจเข้าซื้อจักรยานยนต์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล บริษัทยังคงเดินหน้าขยายงานเพื่อเป้าหมายที่จะเป็นบริษัทชั้นนำในภูมิภาคอาเซียน ข้าพเจ้ามีความมั่นใจเป็นอย่างยิ่งว่า กลุ่มบริษัททูลติกร จะเติบโตต่อเนื่องทั้งในประเทศ และในอาเซียน อย่างยั่งยืนในอนาคต



ดร. ชุมพล พรประภา
ประธานกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท

BOARD OF DIRECTORS



1

ดร.ชุมพล พรประภา
ประธานกรรมการ
Dr. Chumpol Phornprapha
Chairman

2

นางสาวอรพินธุ์ ชาติอุปส
กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการตรวจสอบ
Ms. Orapin Chartabsorn
Independent Director
President of Audit Committee

3

นายทวีป ชาติธำรง
กรรมการอิสระ
กรรมการตรวจสอบ
Mr. Taveeb Chardtumrong
Independent Director
Audit Committee

4

นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ
กรรมการอิสระ
กรรมการตรวจสอบ
Mr. Surin Dhammanives
Independent Director
Audit Committee

5

นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์
กรรมการอิสระ
Mr. Wiboon Perm-Arayawong
Independent Director

6

นายรักษณิศ พรประภา
กรรมการ
Mr. Raksanit Phornprapha
Director



7

นางสาวปฐมา พรประภา
กรรมการผู้จัดการ
Ms. Prathama Phornprapha
Managing Director

8

นายประพา พรประภา
กรรมการ
รองกรรมการผู้จัดการ
Mr. Prapol Phornprapha
Director
Deputy Managing Director

9

นายสทิทย์พงษ์ พรประภา
กรรมการ
Mr. Satitphong Phornprapha
Director

10

นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา
กรรมการ
Mrs. Buskorn Liaummukda
Director

11

นายประสิทธิ์ ไทสุนทรีย์
กรรมการ
Mr. Prasit Sainonsee
Director

12

นายจกัถชัย พานิชพัฒน์
ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท
Mr. Chakchai Panichapat
Advisor to the Board of Directors

กิจกรรม ปี 2561

CSR ACTIVITIES



มุ่งมั่นพัฒนา
ก้าวหน้ามั่นคง
องค์กรเด่น
สังคมดี



รายงานจากประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของ บริษัท วิติกร จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ และมีประสบการณ์ด้านการเงิน บัญชี และการจัดการ โดยมีนางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นายทวีป ชาติอัปสร และ นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ เป็นกรรมการตรวจสอบ ซึ่งทุกท่านไม่ได้เป็นเจ้าหน้าที่บริหาร หรือพนักงานของบริษัท และมีนางชลธิชา ยอดศรี เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระและความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ การสอบทานงบการเงิน การสอบทานระบบการควบคุมภายใน และการสอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ในปี 2561 ได้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง กรรมการตรวจสอบ 2 ท่านได้เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียงทุกครั้ง และมีกรรมการตรวจสอบ 1 ท่าน ประสบปัญหาสุขภาพด้านสมอง จำเป็นต้องพักรักษาอาการ จึงไม่สามารถเข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี และการประชุมคณะกรรมการส่วนใหญ่ในปี 2561 เนื่องจากเหตุผลด้านสุขภาพ สำหรับในการประชุมแต่ละครั้งได้มีการหารือ แลกเปลี่ยนความคิดเห็นร่วมกับฝ่ายบัญชี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และผู้ตรวจสอบภายใน ในเรื่องที่เกี่ยวข้องเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง และเพียงพอ และได้รายงานผลการประชุมทุกครั้งต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยในปี 2561 ได้จัดให้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบ ผลการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบทั้งคณะอยู่ในระดับดีเยี่ยม

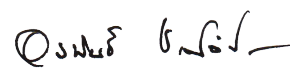
คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ของบริษัทฯ และงบการเงินรวม โดยได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทุกครั้ง ได้สอบถามในเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน ความเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูล และผลกระทบต่อบการเงินจากการใช้ประกาศมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ๆ เพื่อให้มั่นใจว่า การจัดท่างบการเงินเป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย และมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ตามรายงานและความเห็นของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต มีการเปิดเผยข้อมูลเพียงพอ และทันเวลา สอดคล้องกับข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน ให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ไม่พบประเด็นที่เป็นสาระสำคัญในเรื่องการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

สำหรับระบบควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานผลการตรวจสอบภายในประจำปีไตรมาส และประจำปี พร้อมทั้งได้ให้ข้อเสนอแนะ และติดตามการดำเนินการแก้ไขในประเด็นที่มีนัยสำคัญ เพื่อกำกับดูแลกิจการที่ดี และการควบคุมภายในที่เพียงพอ นอกจากนี้ได้ให้ความเห็นชอบต่อแผนการตรวจสอบภายใน และแผนการพัฒนาศักยภาพการตรวจสอบภายในให้มีศักยภาพทันต่อความเป็นสากลมากยิ่งขึ้น และเพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมในการขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศด้วย คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีความเห็นว่าได้มีการเปิดเผยข้อมูลของรายการดังกล่าวในงบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบมีบทบาทหน้าที่ในการเสนอแต่งตั้งและเลิกจ้างผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ส่วนการพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตประจำปี 2562 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเห็นชอบให้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 แต่งตั้งบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด โดยมีนายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3425 หรือนายอัครเดช เปลี่ยนสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5389 หรือนายพิศิษฐ์ ชิวะเรืองโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 2803 เป็นผู้สอบบัญชีในอัตราค่าตอบแทนการสอบบัญชี 3,240,000 บาท

โดยสรุปคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ด้วยความอิสระในการสอบทานงบการเงิน การควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสม และการสอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ ตามกฎหมาย และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง



นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
26 กุมภาพันธ์ 2562

นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1. วิสัยทัศน์

การเป็นบริษัทชั้นนำที่ดำเนินธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ ด้วยความมุ่งมั่นที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มและเติบโตอย่างยั่งยืนและธำรงรักษาไว้ซึ่งความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม

เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทยังคงมุ่งมั่นในธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ ซึ่งบริษัทมีความรู้ความชำนาญ โดยตั้งเป้าหมายขยายขอบเขตพื้นที่การให้บริการออกไปนอกเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล โดยจะขยายสาขาให้ครอบคลุมพื้นที่จังหวัดใหญ่ในแต่ละภูมิภาคของประเทศไทย และมีเป้าหมายที่จะขยายธุรกิจไปในประเทศเพื่อนบ้านในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งในปี 2557 บริษัทมีการจัดตั้งบริษัทย่อยเพิ่ม 2 แห่ง เพื่อดำเนินธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ เพิ่มเติมใน 2 ประเทศ คือประเทศกัมพูชาและประเทศลาว และในปี 2558 มีการจัดตั้งบริษัทย่อยเพิ่ม 1 แห่ง ด้วยทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท เพื่อให้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ

สำหรับธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ บริษัทจะพิจารณาตามภาวะตลาดและการแข่งขัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยง โดยมุ่งเน้นให้บริการในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล เพื่อง่ายต่อการบริหารจัดการและควบคุมต้นทุนในการดำเนินการ

อนึ่ง บริษัทให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อและอัตราผลตอบแทนทางธุรกิจเป็นหลัก โดยที่การเติบโตขยายสินเชื่อของบริษัทยังคงต้องอยู่ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมและควบคุมได้ไม่ว่าจะเป็นการคัดคุณภาพของลูกค้าย่างเข้มงวดตามมาตรฐาน รวมทั้งการตั้งสำรองอย่างเพียงพอ เพื่อคงไว้ซึ่งผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัท กรรมการอิสระ รวมทั้งผู้บริหารในทุกระดับได้ตระหนักและมุ่งมั่นในหลักธรรมาภิบาลที่ดีและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) ในการกำหนดนโยบายและแนวทางในการปฏิบัติงาน เพื่อให้บริษัทสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย ในส่วนของ การเปิดเผยข้อมูลและชี้แจงข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอของ บริษัทแก่นักลงทุนสถาบัน นักวิเคราะห์และผู้ถือหุ้นทั่วไป ผู้บริหารระดับสูงได้ถือเป็นภารกิจที่สำคัญ เพื่อเสริมสร้าง

ความเข้าใจถึงฐานะและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างถูกต้องและเท่าเทียมกัน

2. การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

กลุ่มบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2515 โดย ดร.ชุมพล พรประภา และ คุณอนันต์ พรประภา เพื่อประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ทุกยี่ห้อ โดยในช่วงต้นได้เน้นการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ในนามของ บริษัท 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 ชยภาค จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 เพื่อขยายสินเชื่อในส่วนของการให้เช่าซื้อรถยนต์ในเขตพื้นที่กรุงเทพฯ และปริมณฑล

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

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

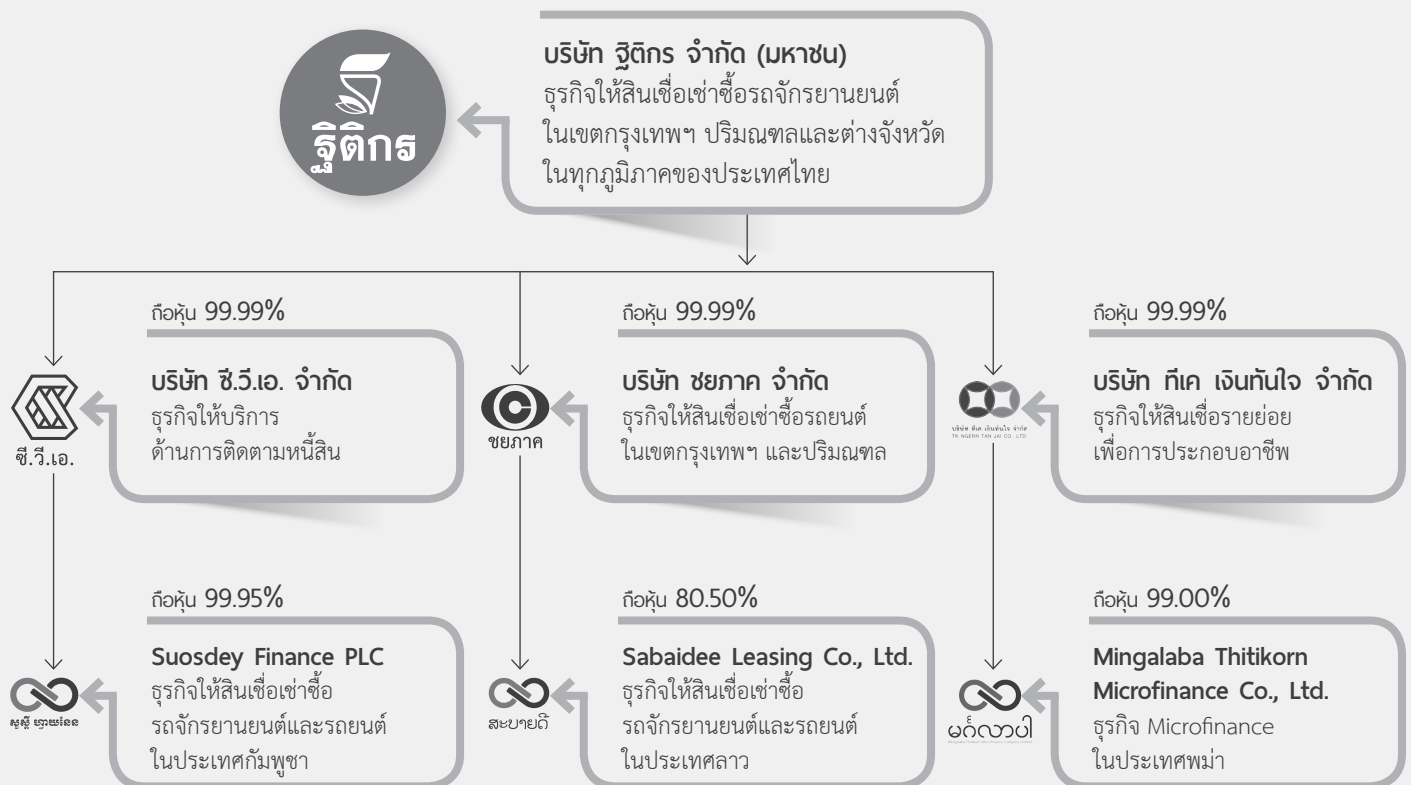
ปัจจุบันกลุ่มบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายใหญ่ของประเทศไทย มีส่วนแบ่งการตลาดในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ณ เดือนมิถุนายน 2555 อยู่ที่ 20.27% สูงสุดเป็นอันดับ 1 ต่อเนื่องมา 30 ปี และยังเป็นผู้ประกอบการสินเชื่อเช่าซื้อที่ได้รับการประกาศเกียรติคุณจาก สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค สำนักนายกรัฐมนตรี ให้เป็นผู้ประกอบการซึ่งรักษาสติผู้บริโภคด้านสัญญาที่เป็นธรรมต่อผู้บริโภค ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีสาขา 91 สาขา ครอบคลุม 56 จังหวัด

ทั่วทุกภาคของประเทศอีกทั้งกลุ่มบริษัทมีแผนการขยายธุรกิจอย่างชัดเจนในการขยายการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อในกลุ่มประเทศ ASEAN ซึ่งมีการเปิดการค้าเสรี AEC ในปี 2558 โดยในปี 2557 บริษัทมีการจัดตั้งบริษัทย่อยอีก 2 แห่งเพิ่มเติมใน 2 ประเทศ คือ ราชอาณาจักรกัมพูชา ภายใต้ชื่อ “Suosdey Finance PLC” และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ภายใต้ชื่อ “Sabaidee Leasing Co., Ltd.” เพื่อดำเนินธุรกิจให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ และในปี 2558 บริษัทมีการจัดตั้งบริษัทย่อยเพิ่ม 1 แห่ง ภายใต้ชื่อ “บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด” เพื่อดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ (Nano Finance) โดยในปี 2561 บริษัทย่อยทั้งสองแห่งที่อยู่ในต่างประเทศมีลูกหนี้เช่าซื้อเพิ่มขึ้น 125.9% และทั้งสองบริษัท มีลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิรวม 895.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน 10.2% ของลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์สุทธิ

และในปี 2560 บริษัทฯ ดำเนินการขายหุ้นสามัญของบริษัท ทีเค ดีเบต เซอร์วิส จำกัด จำนวนทั้งสิ้น 140,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท ให้แก่บุคคลที่ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทยังคงเดินหน้าขยายงานเพื่อเป้าหมายที่จะเป็นบริษัทในภูมิภาคอาเซียน โดยในปี 2561 มีการขออนุมัติจากธนาคารกลางกัมพูชาเพื่อเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 2,500,000 USD เป็น 4,000,000 USD และมีการขยายสาขาเพิ่ม 6 สาขา คือ Kampong Thom, Kampot, Banteay Meanchey, Takao, Pursat and Kampong Chhnang ซึ่งคาดการณ์ว่าจะเรียบริ้อยภายในปี 2562 ทำให้ปัจจุบันมีสาขาทั้งหมด 6 สาขา ภายใต้บริษัทย่อย Suosdey Finance PLC และอยู่ระหว่างดำเนินการขออนุมัติจากธนาคารแห่งชาติลาวเพื่อเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 10,250,000,000 kip เป็น 15,250,000,000 kip และเปิดสาขาเพิ่มอีก 2 สาขา คือ Pakse, Xieng Khouang ซึ่งคาดการณ์ว่าจะเรียบริ้อยภายในปี 2562 ทำให้ปัจจุบันมีสาขาทั้งหมด 3 สาขา ภายใต้บริษัทย่อย Sabaidee Leasing Co., Ltd. อีกทั้งบริษัทได้ดำเนินการเพื่อขออนุมัติจัดตั้งบริษัท Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. ในสหภาพเมียนมา (บริษัทถือหุ้นในสัดส่วน 99.00% ของทุนชำระแล้ว) ในปี 2560 และอยู่ระหว่างดำเนินการขอใบอนุญาตเพื่อขยายธุรกิจทางการเงินภาค ซึ่งทางบริษัทคาดว่าจะได้รับการอนุมัติให้เปิดดำเนินการได้ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท แบ่งได้ดังนี้



ลักษณะการประกอบธุรกิจ

กลุ่มบริษัทประกอบด้วยบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด, บริษัท ชยภาค จำกัด, Suosdey Finance PLC, Sabaidee Leasing Co., Ltd., บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด และ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. ดำเนินธุรกิจหลักโดยให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2561

กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์: รถยนต์:เงินให้กู้ยืม:รายได้อื่นๆ เท่ากับ 81:1:1:17

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท ในปี 2559-2561 สามารถจำแนกได้ดังนี้

กลุ่มธุรกิจ/ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	งบการเงินรวม					
		2561		2560		2559	
		ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. ธุรกิจให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) Suosdey Finance PLC Sabaidee Leasing Co., Ltd. รวมรายได้	 99.95 80.50	3,147.6	81.2	2,856.1	78.2	2,475.7	73.5
2. ธุรกิจให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ บริษัท ชยภาค จำกัด รวมรายได้	 99.99	29.0	0.8	34.7	0.9	41.7	1.2
3. ธุรกิจเงินให้กู้ยืม บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) บริษัท ชยภาค จำกัด บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. รวมรายได้	 99.99 99.99 99.00	21.8	0.5	22.5	0.6	44.6	1.3
4. รายได้อื่นๆ ขายสินค้า รายได้ค่าธรรมเนียม หนี้สูญรับคืน อื่นๆ รวมรายได้อื่นๆ		9.7 52.8 224.1 393.1 679.7	0.3 1.3 5.8 10.1 17.5	11.1 49.4 271.4 408.4 740.3	0.3 1.4 7.4 11.2 20.3	20.1 52.0 328.3 408.9 809.3	0.6 1.6 9.7 12.1 24.0
รวมรายได้		3,878.1	100.0	3,653.6	100.0	3,371.3	100.0

สภาพการแข่งขันทางธุรกิจ

1. ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

การแข่งขันของธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในปัจจุบันอยู่ในรูปของการให้บริการสินเชื่อที่รวดเร็วและมีสาขาครอบคลุมสามารถให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึง

การให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์สามารถแบ่งตามพื้นที่การให้บริการออกเป็นเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล และเขตต่างจังหวัด โดยทั่วไปในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล จะมีการแข่งขันที่สูงกว่าต่างจังหวัด ทั้งนี้ ตั้งแต่ปี 2544 เป็นต้นมา อัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

โดยทั่วไปอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.5 - 2.4 ต่อเดือน ยกเว้นในบางช่วงเวลาอาจจะมีการจัดส่งเสริมการขายให้กับสินค้าเฉพาะรุ่นในระยะเวลาจำกัด ส่งเสริมการขายสินค้าประเภทนั้นๆ บริษัทเป็นผู้นำในธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ โดยเป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุดเป็นอันดับ 1 ตามการจัดลำดับของสมาคมธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ไทยต่อเนื่องมา 30 ปี โดยส่วนแบ่งการตลาดในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล เดือนมิถุนายน 2555 อยู่ที่ร้อยละ 20.27

	ปี 2555 (ม.ค.-มิ.ย.)*		ปี 2554		ปี 2553		ปี 2552		ปี 2551	
	คัน	%	คัน	%	คัน	%	คัน	%	คัน	%
1. ภูติกร	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. กรู๊ปลีส	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. อยูรยา แคปปิตอล	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, กรมการขนส่งทางบกและบริษัท ภูติกร จำกัด (มหาชน)
หมายเหตุ : ข้อมูลสิ้นสุด ณ เดือนมิถุนายน 2555 เนื่องจากทางกรมการขนส่งทางบก ไม่สามารถแจ้งรายละเอียดของข้อมูลได้

2. ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

ในปัจจุบันสถาบันการเงินหลายแห่งได้หันมาขยายสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เพิ่มมากขึ้น เนื่องจากอุตสาหกรรมรถยนต์เป็นอุตสาหกรรมที่มีอัตราการเติบโตอยู่ในระดับสูง ประกอบกับสภาพคล่องที่มีอยู่มากในระบบการเงิน ทำให้นับตั้งแต่ครั้งหลังของปี 2544 เป็นต้นมา อัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทเงินทุนอยู่ที่ระดับเฉลี่ยร้อยละ 2.45-3.8 ต่อปีสำหรับรถยนต์นั่งส่วนบุคคล และระดับเฉลี่ยที่ร้อยละ 2.7-3.2 ต่อปีสำหรับรถเพื่อการพาณิชย์ โดยอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองจะอยู่ในช่วงร้อยละ 4.0-5.5 ต่อปี ทั้งนี้ ขึ้นกับประเภทรถยนต์ อายุรถยนต์ คุณสมบัติผู้เช่าซื้อ เช่น รายได้ อาชีพ ภูมิลำเนาของผู้เช่าซื้อและผู้ค้ำประกัน จากสภาวะการแข่งขันทำให้อัตราดอกเบี้ยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ลดต่ำลงโดยเฉพาะรถยนต์ใหม่ทำให้ผู้ประกอบการบางแห่งมีการปรับตัวและขยายสัดส่วนไปยังการให้สินเชื่อสำหรับรถยนต์มือสองที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่า

• กลยุทธ์การแข่งขัน

กลุ่มบริษัทมีกลยุทธ์ในการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ดังนี้

1. การให้บริการลูกค้าที่ดี รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ กลุ่มบริษัทมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อคอยให้บริการประจำตามสำนักงานและ/หรือสาขาของผู้จำหน่ายรถจักรยานยนต์และรถยนต์ รวม 1,076 แห่ง และ 45 แห่งตามลำดับเจ้าหน้าที่ของกลุ่มบริษัทสามารถแจ้งผลการพิจารณาสินเชื่อเช่าซื้อให้กับลูกค้าทราบภายใน 3 วัน สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และภายใน 7 วัน สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ เมื่อลูกค้าได้รับการอนุมัติสินเชื่อ กลุ่มบริษัทยังสามารถชำระค่าสินค้าให้แก่ผู้จำหน่ายรถจักรยานยนต์และรถยนต์ที่มีประวัติการค้าที่ดีอย่างรวดเร็วภายใต้ขั้นตอนการอนุมัติที่รัดกุม
2. การสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจ กลุ่มบริษัทและพันธมิตรทางธุรกิจไม่ว่าจะเป็นผู้จำหน่ายรถจักรยานยนต์และรถยนต์มีความสัมพันธ์ที่ดีทางธุรกิจ และมีความเชื่อถือซึ่งกันและกันมานานกว่า 40 ปี โดยพันธมิตรทางธุรกิจได้สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทโดยการแนะนำลูกค้า และร่วมจัดกิจกรรมในการส่งเสริมการขายต่างๆ ซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีความได้เปรียบต่อผู้ประกอบการรายอื่น
3. การเพิ่มช่องทางการชำระเงินค่างวด เพื่อเพิ่มความสะดวกให้แก่ลูกค้า กลุ่มบริษัทได้เพิ่มช่องทางการรับชำระเงินค่างวดโดยสามารถชำระเงิน

ผ่านธนาคารพาณิชย์, สำนักงานสาขาของบริษัทและบริษัทย่อย, เจ้าหน้าที่บริหารหนี้, Tesco Lotus, Internet Banking, True Money และ Counter Service ซึ่งกระจายอยู่ตามร้านค้าสะดวกซื้อทั่วประเทศ

4. การมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อและเจ้าหน้าที่บริหารหนี้กระจายอยู่เต็มพื้นที่ให้บริการ

กลุ่มบริษัทมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อและเจ้าหน้าที่บริหารหนี้ทั่วกรุงเทพฯ ปริมณฑลและในต่างจังหวัด เพื่อครอบคลุมการให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึง โดยเจ้าหน้าที่ดังกล่าวมีความชำนาญในพื้นที่ที่ครอบคลุมเป็นอย่างดี ซึ่งจะส่งผลให้การบริการ การตรวจสอบข้อมูล การเร่งรัดหนี้สินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

5. การพัฒนาบุคลากร

กลุ่มบริษัทได้จัดอบรมและพัฒนาความรู้ให้แก่บุคลากรอย่างสม่ำเสมอให้ทันกับการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของเจ้าหน้าที่ให้มีมาตรฐานเดียวกันตามที่กลุ่มบริษัทกำหนด ซึ่งจะส่งผลให้สามารถบริการลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ รวมทั้งสามารถลดความเสี่ยงของกลุ่มบริษัทในการให้สินเชื่อ

6. การเป็นสมาชิกสมาคมเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์

กลุ่มบริษัทเป็นผู้ร่วมก่อตั้งและเป็นสมาชิกของสมาคมเข้าซื้อรถจักรยานยนต์ อีกทั้งยังเป็นสมาชิกของสมาคมเข้าซื้อรถยนต์ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทสามารถแลกเปลี่ยนข้อมูลและพัฒนามาตรฐานในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องตลอดเวลา

• นโยบายราคา

กลุ่มบริษัทไม่มีนโยบายด้านการแข่งขันโดยการตัดราคา แต่จะกำหนดอัตราดอกเบี้ยโดยพิจารณาตามความเหมาะสม ประกอบกับต้นทุนการดำเนินงานของบริษัท นอกจากนี้ ยังพิจารณาถึงรถจักรยานยนต์หรือรถยนต์ที่เข้าซื้อ ได้แก่ ประเภทและยี่ห้อรถ สภาพและอายุการใช้งานของรถ รวมถึงคุณสมบัติของผู้เข้าซื้อและผู้ค้ำประกัน

• ช่องทางการจำหน่าย

ในการให้บริการสินเชื่อเข้าซื้อของกลุ่มบริษัทนั้นลูกค้าจะติดต่อเพื่อขอสินเชื่อเข้าซื้อได้ 3 ช่องทาง ได้แก่

(1) ติดต่อผู้จำหน่ายสินค้าซึ่งได้แก่ Dealer หรือ Sub dealer ที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับทางกลุ่มบริษัท โดยผู้จำหน่ายสินค้าจะแนะนำลูกค้าให้แก่กลุ่มบริษัท

(2) ติดต่อผ่านเจ้าหน้าที่สินเชื่อ

(3) ติดต่อกลุ่มบริษัทโดยตรงผ่านสำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขา

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้ให้บริการผ่านช่องทางแรกประมาณร้อยละ 95 ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้ยึดนโยบายประกอบธุรกิจหลักขณะประสานประโยชน์ร่วมกันทุกฝ่าย และมุ่งรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจทุกราย ทำให้บริษัทสามารถขยายพันธมิตรธุรกิจเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี

ตั้งแต่ปี 2544 จนถึงปัจจุบัน กลุ่มบริษัทมีการเพิ่มจำนวนสาขาอย่างต่อเนื่องจาก 27 สาขา ณ สิ้นปี 2544 เป็น 93 สาขา ณ สิ้นปี 2561 ครอบคลุม 57 จังหวัดทั่วทุกภาคของประเทศ

• แนวโน้มอุตสาหกรรม

ปี 2555 อุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์และรถยนต์ในประเทศสามารถสร้างยอดขายสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยมียอดขายรถจักรยานยนต์ 2,125,646 คัน และมียอดขายรถยนต์ 1,434,669 คัน ซึ่งเป็นผลโดยตรงจากนโยบายของภาครัฐโดยเฉพาะโครงการรถคันแรกและโครงการรับจำนำข้าว ซึ่งส่งผลต่อเนื่องไปถึงครึ่งแรกของปี 2556 โดยเฉพาะยอดขายรถยนต์ เนื่องจากลูกค้ารอรับส่งมอบรถยนต์ที่จองไว้ในปี 2555 แต่ตั้งแต่ปลายไตรมาสที่ 2 ปี 2556 เป็นต้นมา เศรษฐกิจเริ่มชะลอตัวและกลับมาเริ่มขยายตัวตั้งแต่ปลายไตรมาส 4 ปี 2557 อย่างต่อเนื่องจนถึงปี 2561 ตัวเลขส่งออกขยายตัวต่อเนื่องเป็นปีที่สามที่ 6.7% เป็นผลมาจากสภาวะการค้าของโลกเริ่มฟื้นตัว สถานการณ์ภัยแล้งคลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น หลังประเทศไทยประสบปัญหาภัยแล้งในช่วงปี 2557 ถึงปี 2559 ในช่วงครึ่งแรกของปี 2561 ผลผลิตทางการเกษตรมีปริมาณเพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาสินค้าเกษตรหลักของประเทศมีราคาคงต่ำ เนื่องจากราคาสินค้าเกษตรมีความสัมพันธ์โดยตรงกับราคาน้ำมันดิบโลก ซึ่งตั้งแต่ต้นปี 2561 ราคาน้ำมันมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากต้นปีที่ US\$ 69.1 เป็น US\$ 79.4 ในช่วงกลางปี และปรับลดลงเป็น US\$ 53.8 ต่อ BARREL ส่งผลให้ราคาสินค้าเกษตรเริ่มลดลงในครึ่งปีหลัง โดยรวม ปี 2561 รายได้ภาคการเกษตรมีหดตัว 0.4% เมื่อเทียบกับปี 2560 และในปี 2561 ประเทศไทยสามารถส่งออกข้าวได้เป็นอันดับที่ 2 ของโลก เป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน รองจากประเทศอินเดีย ส่งผลให้การใช้จ่ายในประเทศปรับตัวดีขึ้นสำหรับผู้มีรายได้ปานกลาง-สูง แต่ยังเป็นปัจจัยลบสำหรับผู้ที่มีรายได้น้อยทั่วประเทศ หนี้ครัวเรือนยังอยู่ในระดับสูงถึง 77.8% ของ GDP ในไตรมาส

3 ปี 2561 ซึ่งมีแนวโน้มลดลงเล็กน้อย หลังจากที่เคยสูงสุด 81.1% ในไตรมาส 4 ปี 2558 ภาคการท่องเที่ยวเติบโตต่อเนื่องและเป็นรายได้สำคัญของประเทศไทย ในขณะที่นักท่องเที่ยวเริ่มมีการขยายตัวในอัตราที่ถดถอยทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางมาประเทศไทยไม่สามารถบรรลุเป้าหมาย 39.5 ล้านคนได้ โดยมีจำนวนนักท่องเที่ยวอยู่ที่ 38.3 ล้านคน ในปี 2561 มีการยื่นคำขอรับส่งเสริมการลงทุนจาก BOI (Board of Investment) รวมทั้งสิ้น 907,770 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43% ซึ่งเป็นผลมาจากความมีเสถียรภาพ ศักยภาพ และความเชื่อมั่นที่มีต่อประเทศไทย อีกทั้งโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐมูลค่า 1.7 ล้านล้านบาทในระยะเวลา 5 ปี และการลงทุนใน 12 อุตสาหกรรมเป้าหมายเฉลี่ยปีละ 300,000 ล้านบาท คาดว่าจะช่วยเพิ่มการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอีกปีละ 0.5-0.6% ไปอีกหลายปีตามการลงทุนต่อเนื่องอันจะส่งผลให้ไทยมีความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้น

เช่น โครงการรถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน โครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบัง โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด โครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC: Eastern Economic Corridor) โดยในปี 2561 เศรษฐกิจขยายตัวได้ 4.1% จากปี 2560

ในปี 2561 ตลาดรถจักรยานยนต์ไม่สามารถขยายตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ส่วนตลาดรถยนต์มียอดขายเพิ่มขึ้นเป็นปีที่ 2 รถจักรยานยนต์มียอดขาย 1,788,459 คัน ลดลง 1.2% จาก 1,810,856 คัน ในปี 2560 ส่วนตลาดรถยนต์มียอดขาย 1,041,739 คัน เพิ่มขึ้น 19.5% จาก 871,650 คัน ในปี 2560

กลุ่มผู้ผลิตรถจักรยานยนต์และรถยนต์รายใหญ่ คาดการณ์ว่าในปี 2562 ยอดจำหน่ายจะอยู่ที่ 1,720,000 คัน สำหรับรถจักรยานยนต์ ลดลง 3.8% และ 1,000,000 คัน สำหรับรถยนต์ ลดลง 4.0%

ปัจจัยความเสี่ยง

• ความเสี่ยงด้านการเงิน

เนื่องจากรายได้หลักของกลุ่มบริษัทเป็นดอกเบี้ยรับจากการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ ซึ่งถูกกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้คงที่ตลอดอายุสัญญา ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงของต้นทุนอัตราดอกเบี้ยจึงส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงได้คงสัดส่วนการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน อัตราดอกเบี้ยคงที่ระยะเวลา 3 ปี และออกหุ้นกู้ระยะเวลา 2-3 ปีไว้ในระดับสูง ทำให้บริษัทสามารถลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่รวม 237.3 ล้านบาท (ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 137.9 ล้านบาท) หุ้นกู้รวม 4,620.0 ล้านบาท (ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 2,150.0 ล้านบาท) เงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระเกิน 1 ปี จำนวน 2,569.4 ล้านบาท มีสัดส่วน 51.9% และเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้มีสัดส่วน 98.0% ของยอดเงินกู้รวมทั้งหมด 4,955.2 ล้านบาท บริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ที่ระดับ A- (แนวโน้มคงที่) ทำให้ทั้งสถาบันการเงินและผู้ลงทุนเกิดความมั่นใจมากขึ้นในความแข็งแกร่งของฐานะการเงินของทางบริษัท เป็นผลให้บริษัทได้รับเงื่อนไขที่ดีขึ้น

• ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

ความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน

- สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์มีภาวะการแข่งขันที่คู่แข่งรายใหม่สามารถเข้ามาในอุตสาหกรรมได้ไม่ยากนักหากมีแหล่งเงินทุนขนาดใหญ่ อย่างไรก็ตาม จากการที่กลุ่มบริษัทมีประสบการณ์อยู่ในอุตสาหกรรมนี้มาเป็นเวลายาวนานกว่า 45 ปี ทำให้มีระบบฐานข้อมูลลูกค้าเช่าซื้อขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจ ทำให้กลุ่มบริษัทสามารถพิจารณาสินเชื่อได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ การให้บริการลูกค้าที่รวดเร็วและมีประสิทธิภาพด้วยเครือข่ายของคู่ค้าและเจ้าหน้าที่สินเชื่อกระจายกว่า 192 แห่ง ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล รวมถึงมีเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจและเจ้าหน้าที่สินเชื่อกระจายกว่า 903 แห่ง ในต่างจังหวัด ทำให้กลุ่มบริษัทมีความได้เปรียบผู้ประกอบการรายอื่น

- สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

สำหรับธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์นั้นผู้ประกอบการที่เป็นบริษัทเงินทุนขนาดใหญ่ และผู้ประกอบการในรูปบริษัทที่เกิดจากการร่วมทุนของบริษัทแม่ของค่ายรถยนต์หรือบริษัทข้ามชาติซึ่งมีความได้เปรียบจากต้นทุนทางการเงินที่ต่ำและฐานเงินทุนขนาดใหญ่ ได้แข่งขันในด้านราคาอย่างรุนแรงเพื่อให้ได้มาซึ่งส่วนแบ่งทางการตลาด โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ซึ่งอัตราดอกเบี้ยทรงตัวอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ แต่ในปีที่ผ่านมาผู้ประกอบการหลายรายประสบปัญหาจากลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จึงชะลอการให้สินเชื่อรถยนต์ใหม่ จึงเป็นโอกาสของกลุ่มบริษัทฯ ในการที่จะคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพจึงหันมาให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ โดยแนวโน้มมีการแข่งขันที่รุนแรงจนเกินไป

• ความเสี่ยงต่อผลการดำเนินงานอันเกิดจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ในการขยายธุรกิจของผู้ประกอบการแต่ละรายในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์สามารถทำได้ตามศักยภาพของบริษัทโดยไม่มีข้อจำกัดจากหน่วยงานใดๆ ดังนั้น ผู้ประกอบการทุกรายมีโอกาสที่จะได้รับความเสี่ยงจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หากขาดความระมัดระวังในการให้สินเชื่อ และขาดระบบการบริหารและการจัดการที่ดี อย่างไรก็ตาม จากการที่กลุ่มบริษัทได้ให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อและหลักประกัน กลุ่มบริษัทจึงได้กำหนดมาตรการสำคัญในการประกอบธุรกิจ อาทิ กำหนดหลักเกณฑ์ในการอนุมัติสินเชื่อที่ชัดเจน กำหนดให้มีมาตรฐานการพิจารณาอนุมัติสินเชื่ออย่างเข้มงวดทุกขั้นตอน รวมถึงการกำหนดวงเงินสินเชื่อที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของลูกค้าและหลักประกันแต่ละราย ทั้งนี้ บริษัทได้มีการตั้งสำรองเป็นค่าเผื่อสำหรับความเสี่ยงในอนาคต เป็นจำนวนที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจมาโดยตลอด

• ความเสี่ยงจากการขาดทุนในการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้

รถจักรยานยนต์หรือรถยนต์ที่กลุ่มบริษัทยึดคืนมาจะถูกนำมาจำหน่าย ซึ่งโดยทั่วไปหากลูกค้าชำระค่างวดมาแล้ว

ไม่น้อยกว่า 3 งวด จะสามารถลดความเสี่ยงจากการขาดทุนจากการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้ อย่างไรก็ตาม เมื่อมีการขาดทุนเกิดขึ้น ส่วนต่างจากการขาดทุนดังกล่าวยังสามารถติดตามทวงถามจากผู้ให้บริการเช่าซื้อและผู้ค้ำประกันได้ ซึ่งจะสามารถชดเชยความเสียหายดังกล่าวลงได้อันหนึ่งจำนวนผลขาดทุนจะมากหรือน้อยขึ้นอยู่กับ สภาพ ยี่ห้อ รุ่นรถ จำนวนปี และความต้องการในท้องตลาดที่มีต่อสินค้านั้นๆ นอกจากนี้ บริษัทยังมีการว่าจ้างปรับสภาพรถจักรยานยนต์ของบริษัทเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่สินค้าก่อนนำออกจำหน่าย ทำให้สามารถลดความเสี่ยงจากการขาดทุนในการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้อีกทางหนึ่ง

• ความเสี่ยงจากการพึ่งพาอาศัยผู้เชี่ยวชาญ

จากการที่บริษัทใช้ระบบการอนุมัติที่มีมาตรฐาน ประกอบกับคู่มือการปฏิบัติงาน รวมทั้งการใช้ระบบการให้คะแนนสินเชื่อ สำหรับการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ พนักงานสินเชื่อสามารถปฏิบัติงานอย่างมีมาตรฐาน และบริษัทสามารถลดการพึ่งพาผู้เชี่ยวชาญต่างๆ ได้ อย่างไรก็ดี บริษัทมีการให้ผลตอบแทนที่จูงใจต่อพนักงาน ประกอบกับการอบรมและพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มขีดความสามารถของพนักงานต่อไป

• ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมของภาครัฐ

ปัจจุบันธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อถูกกำกับโดยสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) ซึ่งกำกับดูแลสัญญาเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้บริโภค เช่น กำหนดระยะเวลาและขั้นตอนการบอกเลิกสัญญา และอัตราเบี้ยปรับการผิดนัดจ่ายชำระในอัตราไม่เกิน อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective Rate) บวกร้อยละสามต่อปีแต่ทั้งนี้ต้องไม่เกิน ร้อยละสิบห้าต่อปี โดยเริ่มใช้เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2561 (เดิม MRR ของธนาคารกรุงไทย +10%) ทั้งนี้ สินเชื่อเช่าซื้อมิได้อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ในอนาคตหากภาครัฐพิจารณาเข้ามากำกับดูแล

ผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อเพื่อควบคุมให้การดำเนินงานเป็นมาตรฐานเดียวกัน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อทุกบริษัทที่อยู่ในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันกลุ่มบริษัทได้ปฏิบัติตามแนวทางที่ทาง ธปท. ใช้กำกับสถาบันการเงิน เช่น เกณฑ์การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ นโยบายการรับรู้และหยุดรับรู้รายได้ ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงเชื่อว่าการเข้ามากำกับดูแลของภาครัฐในอนาคตจะไม่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี หากในอนาคตภาครัฐเข้ามาควบคุมกิจการประเภทเช่าซื้อมากขึ้นจะเป็นการกดดันต่อผู้ประกอบการรายเล็กๆ ที่ยังไม่มีระบบการทำงานที่เป็นมาตรฐาน และเป็นการสร้างกำแพงป้องกันมิให้มีผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาในธุรกิจประเภทนี้ได้ง่ายเหมือนเช่นในอดีต

• ความเสี่ยงจากความแตกต่างระหว่างอายุของสินเชื่อเช่าซื้อกับแหล่งเงินทุน

เนื่องจากระยะเวลาผ่อนชำระของสินเชื่อเช่าซื้อมอเตอร์ไซค์อยู่ระหว่าง 24 ถึง 30 เดือน และสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์อยู่ระหว่าง 48 ถึง 60 เดือน หากใช้กู้เงินระยะสั้นจำนวนมาก อาจพิจารณาได้ว่าเป็นความเสี่ยงหากถูกสถาบันการเงินเรียกเงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวคืนทันที ถึงแม้ว่ากลุ่มบริษัทมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งและเป็นลูกค้าชั้นดีของสถาบันการเงินกว่า 14 แห่ง ไม่เคยมีปัญหาด้านการเงินหรือการผิดนัดชำระหนี้ แม้กระทั่งในช่วงวิกฤติเศรษฐกิจในปี 2540 ที่สถาบันการเงินจำนวนมากประสบปัญหา แต่กลุ่มบริษัทก็ได้ถูกเรียกเงินกู้ยืมคืนแต่อย่างใด เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการจ่ายชำระคืนเงินกู้ บริษัทจึงได้เพิ่มเงินกู้ระยะยาวเพื่อลดความเสี่ยงในด้านทรัพย์สินและหนี้สิน ซึ่ง ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมียอดเงินกู้ระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่กับสถาบันการเงินจำนวน 237.3 ล้านบาท และหุ้นกู้จำนวน 4,620.0 ล้านบาท สัดส่วนเงินกู้ดอกเบี้ยคงที่ระยะยาว (รวมที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี) ที่ 98.0% ส่งผลให้บริษัทสามารถจำกัดความเสี่ยงในเรื่องนี้ได้เป็นอย่างดี

สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่และสาขา ณ 31 ธันวาคม 2561

บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)

1. สำนักงานใหญ่

เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก
เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

2. สาขากรุงเทพฯ

เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก
เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

3. สาขากรุงเทพฯ

เลขที่ 1681 ซอยเพชรเกษม 65
ถนนเพชรเกษม แขวงบางแคเหนือ
เขตบางแค กรุงเทพฯ 10160

สาขาต่างจังหวัด

4. สาขาฉะเชิงเทรา

เลขที่ 346 ถนนสุขประยูร ตำบลหน้าเมือง
อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000

5. สาขาศรีราชา

เลขที่ 15/27 หมู่ที่ 4 ถนนสุขุมวิท
ตำบลสุศักดิ์ อำเภอศรีราชา
จังหวัดชลบุรี 20110

6. สาขาแกลง

เลขที่ 204/159-160 ถนนเลาหพันธ์
ตำบลทางเกวียน อำเภอแกลง
จังหวัดระยอง 21110

7. สาขาจันทบุรี

เลขที่ 183/6-7 ถนนตรีนรุตม์ ตำบลจันทนิมิต
อำเภอเมือง จังหวัดจันทบุรี 22000

8. สาขาชัยนาท

เลขที่ 215/20-21 หมู่ที่ 5
ถนนพรหมประเสริฐ
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. สาขานบุรีรัมย์

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

17. สาขานครศรีธรรมราช

เลขที่ 186/17-18 ถนนอ้อมค่ายวชิราวุธ
ตำบลท่าวัง อำเภอเมือง
จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000

18. สาขาสุพรรณบุรี

เลขที่ 551 ถนนมลายัแมน
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. สาขาบ้านฉาง

เลขที่ 90/70 หมู่ที่ 1 ตำบลพลา
อำเภอบ้านฉาง จังหวัดระยอง 21130

24. สาขาระยอง

เลขที่ 43/5-6 ถนนจันทอุดม ตำบลท่าประดู่
อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000

25. สาขาดรสด

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

26. สาขาพนมสารคาม

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

27. สาขาบึงนาราง

เลขที่ 123-125 หมู่ที่ 16
ตำบลเมืองเก่า อำเภอบึงนาราง
จังหวัดพิจิตร 35240

28. สาขานครนายก

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

29. สาขาอยุธยา

เลขที่ 77/1 หมู่ที่ 2 ตำบลไผ่ลิง
อำเภอพระนครศรีอยุธยา
จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000

30. สาขาอ่างทอง

เลขที่ 82/21 ตำบลย่านซื่อ อำเภอเมือง
จังหวัดอ่างทอง 14000

31. สาขานครสวรรค์

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

32. สาขาชุมพร

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

33. สาขาตรัง

เลขที่ 467, 469 ถนนพหลุลง ตำบลทับเที่ยง
อำเภอเมือง จังหวัดตรัง 92000

34. สาขาเชียงใหม่

เลขที่ 267/14 ถนนช้างคลาน
ตำบลช้างคลาน อำเภอเมือง
จังหวัดเชียงใหม่ 50100

35. สาขาเชียงราย

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

36. สาขาลำปาง

เลขที่ 342/13 ถนนพหลโยธิน
ตำบลหัวเวียง อำเภอเมือง
จังหวัดลำปาง 52000

37. สาขาอุดรธานี

เลขที่ 148/10 หมู่ที่ 5 ถนนประจักษ์ฯ
ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมือง
จังหวัดอุดรธานี 41000

38. สาขาสุโขทัย

เลขที่ 50/12 ถนนบาลเมือง
ตำบลธานี อำเภอเมือง
จังหวัดสุโขทัย 64000

39. สาขาสงขลา

เลขที่ 729-730 ถนนวิไลจิตต์
ตำบลบางพุทรา อำเภอเมือง
จังหวัดสงขลา 90000

40. สาขาร้อยเอ็ด

เลขที่ 38/27 ถนนสันติสุข ตำบลในเมือง
อำเภอเมืองร้อยเอ็ด
จังหวัดร้อยเอ็ด 45000

41. สาขาพิษณุโลก

เลขที่ 29/70-71 ถนนธรรมบูชา
ตำบลในเมือง อำเภอเมืองพิษณุโลก
จังหวัดพิษณุโลก 65000

42. สาขานางรอง

เลขที่ 781/26 ถนนโชคชัย-เดชอุดม
ตำบลนางรอง อำเภอนางรอง
จังหวัดบุรีรัมย์ 31110

43. สาขาศรีมหาโพธิ์

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

44. สาขามหาสารคาม

เลขที่ 213/1-2 ถนนศรีสวัสดิ์ดำเนิน
ตำบลตลาด อำเภอเมือง
จังหวัดมหาสารคาม 44000

45. สาขากาฬสินธุ์

เลขที่ 25/9 ถนนถีนานนท์
ตำบลกาฬสินธุ์ อำเภอเมืองกาฬสินธุ์
จังหวัดกาฬสินธุ์ 46000

46. สาขาลำนาญราช

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

47. สาขาสระบุรี

เลขที่ 173/25-27 ถนนสุพรรณมิตร
ตำบลปากเพรียว อำเภอเมืองสระบุรี
จังหวัดสระบุรี 18000

48. สาขาราชบุรี

เลขที่ 260/46 ถนนศรีสุริยวงศ์
ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง
จังหวัดราชบุรี 70000

49. สาขาระนอง

เลขที่ 291/68, 69 ถนนเพชรเกษม
ตำบลบางบอน อำเภอเมืองระนอง
จังหวัดระนอง 85000

50. สาขาสมุทรสงคราม

เลขที่ 125/39 ซอยบางแก้ว ถนนทางเข้าเมือง
ตำบลแม่กลอง อำเภอเมืองสมุทรสงคราม
จังหวัดสมุทรสงคราม 75000

51. สาขาชัยภูมิ

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

52. สาขาบ้านโป่ง

เลขที่ 114/8-9 ถนนปากแรด
ตำบลบ้านโป่ง อำเภอบ้านโป่ง
จังหวัดราชบุรี 70110

53. สาขาภูเก็ต

เลขที่ 218/21-23, 218/60-62 ถนนเทพกษัตรีย์
ตำบลรัษฎา อำเภอเมืองภูเก็ต
จังหวัดภูเก็ต 83000

54. สาขาอุบลราชธานี

เลขที่ 182 ถนนขวาลานอก
ตำบลในเมือง อำเภอเมือง
จังหวัดอุบลราชธานี 34000

55. สาขาศรีสะเกษ

เลขที่ 861/23-24 ถนนกสิกรรม
ตำบลเมืองใต้ อำเภอเมืองศรีสะเกษ
จังหวัดศรีสะเกษ 33000

56. สาขาทุ่งสง

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

57. สาขาเพชรบูรณ์

เลขที่ 69/12 หมู่ที่ 2
ตำบลสะเตียง อำเภอเมืองเพชรบูรณ์
จังหวัดเพชรบูรณ์ 67000

58. สาขาเดิมบางนางบวช

เลขที่ 158 หมู่ที่ 4 ตำบลเขาพระ
อำเภอเดิมบางนางบวช
จังหวัดสุพรรณบุรี 72120

59. สาขาสระแก้ว

เลขที่ 97/109-110 ถนนสุวรรณศร
ตำบลสระแก้ว อำเภอเมืองสระแก้ว
จังหวัดสระแก้ว 27000

60. สาขาเมืองเลย

เลขที่ 22/20-21 ถนนชุมสาย ตำบลกุดป่อง
อำเภอเมืองเลย จังหวัดเลย 42000

61. สาขาพิจิตร

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

62. สาขาชุมแพ

เลขที่ 55-55/1 หมู่ที่ 4 ตำบลชุมแพ
อำเภอชุมแพ จังหวัดขอนแก่น 40130

63. สาขาบางปะอิน

เลขที่ 88/26-27 หมู่ที่ 9
ตำบลเชียงรากน้อย อำเภอบางปะอิน
จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13180

64. สาขาพิจิตร

เลขที่ 181/3-4 หมู่ที่ 14 ตำบลในเมือง
อำเภอพิจิตร จังหวัดนครราชสีมา 30110

65. สาขาอุตรดิตถ์

เลขที่ 12/3-12/4 ถนนเจ้าภาพดินทร์
ตำบลท่าอิฐ อำเภอเมือง จังหวัดอุตรดิตถ์ 53000

66. สาขากระบี่

เลขที่ 1/31-32 ถนนวัชรพล ตำบลกระบี่ใหญ่
อำเภอเมือง จังหวัดกระบี่ 81000

67. สาขาสุรินทร์

เลขที่ 101/4-5 ถนนหลักเมือง ตำบลในเมือง
อำเภอเมือง จังหวัดสุรินทร์ 32000

68. สาขาบึงกาฬ

เลขที่ 75/15 หมู่ที่ 9 ตำบลบึงกาฬ
อำเภอเมือง จังหวัดบึงกาฬ 38000

69. สาขาแม่สอด

เลขที่ 6/7-6/8 ถนนอินทรีศรี ตำบลแม่สอด
อำเภอแม่สอด จังหวัดตาก 63110

70. สาขาทับสะแก

เลขที่ 137/4 หมู่ที่ 9
ตำบลทับสะแก อำเภอทับสะแก
จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ 77130

71. สาขาแพร่

เลขที่ 39/3 หมู่ที่ 7 ถนนยันตรกิจโกศล
ตำบลนาจักร อำเภอเมือง
จังหวัดแพร่ 54000

72. สาขาด่านขุนทด

เลขที่ 37/5 หมู่ที่ 14

ตำบลด่านขุนทด อำเภอด่านขุนทด

จังหวัดนครราชสีมา 30210

73. สาขาหนองบัวลำภู

เลขที่ 12/7-8 ตำบลลำภู อำเภอนองบัวลำภู

จังหวัดหนองบัวลำภู 39000

74. สาขาหนองคาย

เลขที่ 101/1-2 ตำบลลิ้นช้าง อำเภอหนองคาย

จังหวัดหนองคาย 43000

บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

1. สำนักงานใหญ่

เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก

เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

2. สาขากรุงเทพฯ

เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก

เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

สาขาต่างจังหวัด

3. สาขาพนมสารคาม

เลขที่ 155/41-42 หมู่ที่ 4

ตำบลเมืองเก่า อำเภอพนมสารคาม

จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000

4. สาขาชลบุรี

เลขที่ 5/9 ถนนวชิรปราการ

ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง

จังหวัดชลบุรี 20000

5. สาขาศรีราชา

เลขที่ 15/27 หมู่ที่ 4 ถนนสุขุมวิท

ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอศรีราชา

จังหวัดชลบุรี 20110

6. สาขาระยอง

เลขที่ 43/5-6 ถนนจันทอุดม

ตำบลท่าประดู่ อำเภอเมือง

จังหวัดระยอง 21000

7. สาขาแกลง

เลขที่ 204/159-160 ถนนสุขุมวิท

ตำบลทางเกวียน อำเภอแกลง

จังหวัดระยอง 21110

8. สาขาบ้านฉาง

เลขที่ 138/3 หมู่ที่ 3 ตำบลบ้านฉาง

อำเภอบ้านฉาง จังหวัดระยอง 21130

9. สาขาจันทบุรี

เลขที่ 183/6-7 ถนนตรีรัตน์

ตำบลจันทนิมิต อำเภอเมือง

จังหวัดจันทบุรี 22000

10. สาขาตราด

เลขที่ 154/4-5 หมู่ที่ 5 ถนนตราด-แหลมงอบ

ตำบลหนองเสม็ด อำเภอเมือง

จังหวัดตราด 23000

11. สาขานครนายก

เลขที่ 75/9-10 หมู่ที่ 1 ตำบลท่าช้าง

อำเภอเมือง จังหวัดนครนายก 26000

12. สาขาอ่างทอง

เลขที่ 82/21 หมู่ที่ 1 ตำบลย่านซื่อ

อำเภอเมือง จังหวัดอ่างทอง 14000

13. สาขากาญจนบุรี

เลขที่ 284/24 ถนนแสงชูโต

ตำบลบ้านเหนือ อำเภอเมือง

จังหวัดกาญจนบุรี 71000

14. สาขากระบี่บุรี

เลขที่ 123-125 หมู่ที่ 16

ตำบลเมืองเก่า อำเภอกบินทร์บุรี

จังหวัดปราจีนบุรี 25240

15. สาขาเพชรบุรี

เลขที่ 94/10, 94/11 หมู่ที่ 1

ตำบลต้นมะม่วง อำเภอเมือง

จังหวัดเพชรบุรี 76000

16. สาขาฉะเชิงเทรา

เลขที่ 18/10 ถนนสุขประยูร

ตำบลบางตีนเป็ด อำเภอเมือง

จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000

17. สาขาหัวหิน

เลขที่ 75/16 ถนนชมสินธุ์

ตำบลหัวหิน อำเภอหัวหิน

จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ 77110

บริษัท ชัยภาค จำกัด

สำนักงานใหญ่

เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก

เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

บริษัท ทีเค เจนทันใจ จำกัด

สำนักงานใหญ่

เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก

เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

Suosdey Finance PLC

1. Suosdey Finance PLC

No.119-121, Russian Federation

Boulevard, Sangkat Teuk Thla,

Khan Sen Sok, Phnom Penh, Cambodia

2. Siem Reap Province Branch

Nation Nq 6 Phum Chongkaosou,

Sangkat Sia Kram, Krong Siem Reap,

Siem Reap Province

3. Battambang Province Branch

No. 27, Street 03, Phum Kammeakor,

Sangkat Svay Por, Krong Battambang,

Battambang Province

4. Kampong Cham Branch

Chrouy Thma Village, Sangkat Boeng

Kok, Kampong Cham Province

5. Svay Rieng Branch

24 Street. 110, Veal Yon Village,

Sangkat Svay Rieng,

Krong Svay Rieng, Svay Rieng Province

6. Kampong Speu Branch

296 National Highway 4, Peanichchakam

Village, Krong Rokar Thum,

Sangkat Chbar Mon,

Kampong Speu Province

Sabaidee Leasing Co., Ltd.

1. Vientiane Branch (Headquarter)

Beungkhayong, Unit:5, House no. 077,

Thadeua Road, Sisattanak,

Vientiane Capital, Lao PDR

2. Luang Prabang Branch

House No. 225, unit 17,

Ban Phonphaeng Louangphrabang,

Louangphrabang, Lao PDR

3. Savannakhet Branch

House No. 308, unit 19, A1 Road Ban

Dongdamduan Kaysonephomvihane,

Savannakhet, Lao PDR

Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.

No. 218, 29th Street, Yong Gyi Qr., Bago,

Republic of the Union of Myanmar.

ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

ข้อมูลบริษัท

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

ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

1. ชื่อบริษัท	: บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
สถานที่ตั้ง	: สำนักงานใหญ่ เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงห้วยหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339
ประเภทธุรกิจ	: เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และบริการจัดเก็บหนี้
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 50,000 หุ้น
2. ชื่อบริษัท	: บริษัท ชยภาค จำกัด
สถานที่ตั้ง	: สำนักงานใหญ่ เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงห้วยหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339
ประเภทธุรกิจ	: เช่าซื้อรถยนต์
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 40,000 หุ้น
3. ชื่อบริษัท	: Suosdey Finance PLC
สถานที่ตั้ง	: No. 119-121, Russian Federation Boulevard, Sangkat Teuk Thla, Khan Sen Sok, Phnom Penh, Cambodia
ประเภทธุรกิจ	: ให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และรถยนต์
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หุ้น
4. ชื่อบริษัท	: Sabaidee Leasing Co., Ltd.
สถานที่ตั้ง	: 077, Thaduea Road Unit 05, Ban Buengkayong Srisattanak, Vientiane Capital, Lao PDR
ประเภทธุรกิจ	: ให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และรถยนต์
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 1,281,250 หุ้น

5. ชื่อบริษัท : บริษัท ทีเค เงินทนใจ จำกัด
 สถานที่ตั้ง : สำนักงานใหญ่ เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง
 แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339
- ประเภทธุรกิจ : ให้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ
 จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด : หุ้นสามัญจำนวน 50,000 หุ้น
6. ชื่อบริษัท : Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
 สถานที่ตั้ง : No. 218, 29th Street, Yong Gyi Qr., Bago,
 Republic of the Union of Myanmar
- ประเภทธุรกิจ : ดำเนินธุรกิจ Microfinance และธุรกิจทางการเงินรูปแบบอื่นๆ
 ที่ได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่กำกับดูแลภายใต้กฎหมายของ
 สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา
- จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด : หุ้นสามัญจำนวน 200,000 หุ้น

ข้อมูลอ้างอิง

- นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
 สถานที่ตั้ง : เลขที่ 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
 โทรศัพท์ 0 2009 9000 โทรสาร 0 2009 9991
- ผู้สอบบัญชี : บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด
 นายอัศวเดช เปลี้นสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5389 หรือ
 นายพิศิษฐ์ ชีวะเรืองโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2803 หรือ
 นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3425
- สถานที่ตั้ง : 705-706 อาคารเจ้าพระยาทาวเวอร์ (โรงแรมแชงกรี-ลา)
 เลขที่ 89 ซอยวัดสวนพลู ถนนเจริญกรุง เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
 โทรศัพท์ 0 2630 7500 โทรสาร 0 2630 7506

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ณ วันที่ 7 มีนาคม 2561

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. บริษัท สินทองหล่อ จำกัด	211,800,000	42.36
2. นางสาวปฐมา พรประภา	27,566,667	5.51
3. นายประพล พรประภา	25,566,667	5.11
4. นางสาวปณณ พรประภา	21,227,700	4.25
5. บริษัท เอส.พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	18,200,000	3.64
6. นางอโนทัย พรประภา	15,366,666	3.07
7. นายสฤติพงษ์ พรประภา	13,000,000	2.60
- นายสฤติพงษ์ พรประภา	7,000,000	1.40
- นางนงนุช พรประภา	6,000,000	1.20
8. นางสาวสุพัฒนา พรประภา	10,666,670	2.13
9. นายรักสนิธ พรประภา	9,500,000	1.90
- นายรักสนิธ พรประภา	9,450,000	1.89
- นางสาวสิริรัตน์ พรประภา	50,000	0.01
10. บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) โดย บลจ. บางกอกแคปปิตอล จก.	6,752,200	1.35
รวม	359,646,570	71.93

ที่มา : รายงานรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 7 มีนาคม 2561
โดย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่เกินร้อยละ 60 ของกำไรหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัท (งบรวม)

สำหรับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทย่อย จะมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรหลังหักภาษีเงินได้แต่ละปี

ทั้งนี้หลักเกณฑ์ในการจ่ายเงินปันผลได้ใช้ปัจจัยดังต่อไปนี้มาพิจารณาประกอบเช่น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท สภาพคล่องของบริษัท การขยายธุรกิจและปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท โดยการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่จะเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยให้แจ้งแก่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นคราวต่อไปเพื่อทราบ

เปรียบเทียบข้อมูลการจ่ายเงินปันผล

รอบผลประกอบการ	2556	2557	2558	2559	2560
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น	0.75	0.32	1.00	0.85	0.93
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น	0.43	0.18	0.40	0.45	0.52
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	57.5	54.9	40.0	53.2	55.7

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. มีการมอบอำนาจระหว่างคณะกรรมการและฝ่าย จัดการที่ชัดเจน ตามรายละเอียดที่ได้เปิดเผยไว้ในหัวข้อการ กำกับดูแลกิจการแล้ว

นิยาม คุณสมบัติ และหลักเกณฑ์การคัดเลือก กรรมการอิสระ

1. ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิ ออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (นับรวมการถือหุ้นของ ผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย)
2. ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้ที่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือ นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดย การจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับ การเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้จรรยาบรรณอย่างอิสระ รวมทั้งไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมี

ความขัดแย้ง ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง ทั้งนี้ความสัมพันธ์ทางธุรกิจ รวมถึงการทำรายการทางการค้า ที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่า อสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือ การให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ซึ่งมีมูลค่ารายการ ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือ ตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า

5. ไม่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และ ไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมี ผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ ทั้งในปัจจุบันและ ช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง

6. ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึง การเป็นที่ปรึกษาทางกฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปี จากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมี ความขัดแย้ง ทั้งนี้ในกรณีผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่ กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการ ของผู้ให้บริการ ทางวิชาชีพนั้นด้วย ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทน ของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็น ผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

8. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็น อย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

คุณสมบัติกรรมการตรวจสอบ

1. ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการหรือที่ประชุม ผู้ถือหุ้นของบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
2. ทุกคนต้องเป็นกรรมการอิสระ
3. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินงานกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
4. ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือ บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

5. มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ต้องมี กรรมการตรวจสอบ

อย่างน้อย 1 คน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประชุม สามัญผู้ถือหุ้น เข้าประชุม/ ทั้งหมด	ประชุม คณะกรรมการ บริษัท เข้าประชุม/ ทั้งหมด	ประชุม คณะกรรมการ ตรวจสอบ เข้าประชุม/ ทั้งหมด	ประชุม คณะกรรมการ สรรหาและ กำหนด ค่าตอบแทน กรรมการ เข้าประชุม/ ทั้งหมด
1. ดร.ชุมพล พรประภา	ประธานกรรมการ	1/1	3/4		
2. นายรักสินีท พรประภา	กรรมการ	1/1	4/4		
3. นายสถิตย์พงษ์ พรประภา	กรรมการ	1/1	4/4		
4. นางสาวปฐมา พรประภา	กรรมการผู้จัดการ	1/1	4/4		
5. นายประพล พรประภา	กรรมการ/ รองกรรมการผู้จัดการ	1/1	4/4		
6. นายประสิทธิ์ ไทรนนทรีย์ **	กรรมการ	1/1	3/3		
7. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา	กรรมการ	1/1	4/4		1/1
8. นางสาวอรพินธุ์ ขาดิ้อปสร	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	1/1	4/4	4/4	
9. นายทวีป ขาดิ้อารัง	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ/ กรรมการตรวจสอบ	1/1	4/4	4/4	1/1
10. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ ***	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ	-/1	-/4	-/4	
11. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	กรรมการอิสระ/ กรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ	1/1	4/4		1/1
นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณนา*	กรรมการ	1/1	1/1		
นายจกักรชัย พานิชพัฒน์	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท	1/1	4/4		

หมายเหตุ : * นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณนา ลาออกจากการเป็นกรรมการ มีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2561

** นายประสิทธิ์ ไทรนนทรีย์ ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ มีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2561

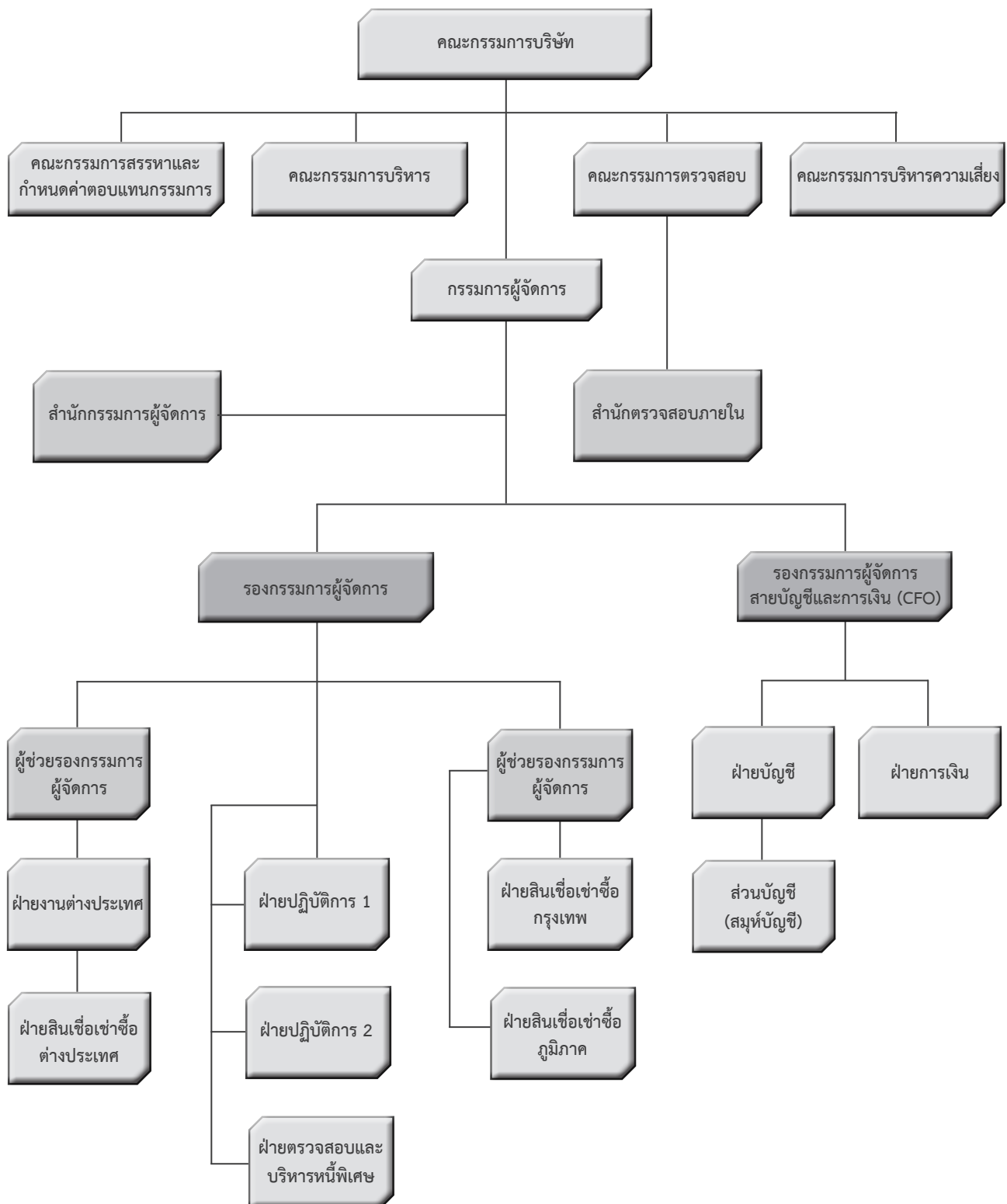
*** นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ ประสบปัญหาสุขภาพด้านสมอง จำเป็นต้องพักรักษาอาการ จึงไม่สามารถเข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีและการประชุมคณะกรรมการส่วนใหญ่ในปี 2561 เนื่องจากเหตุผลด้านสุขภาพ

2. คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 10 ท่าน ดังนี้

- | | |
|----------------------------------|---|
| 1. นางสาวปฐมา พรประภา | กรรมการผู้จัดการ |
| 2. นายประพล พรประภา | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายอภิชัย เอื้อมเสถียรพร | ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ |
| 4. นายประสิทธิ์ ไทรนนทรีย์ | ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ |
| 5. นายสมบุญ นาราสุนทรกุล | ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 และรักษาการฝ่ายปฏิบัติการ 2 |
| 6. นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน | ผู้จัดการฝ่ายต่างประเทศ |
| 7. นายธิติพล เลือดภักดี | ที่ปรึกษา (เทียบเท่าผจก. ฝ่าย) |
| 8. นายคัมภีร์ หวังสุนทร | ผู้บริหารระดับฝ่าย |
| 9. นายปิติ งามเลิศ | ผู้บริหารระดับฝ่าย |
| 10. นายประกอบ หมายมั่น | ผู้บริหารระดับฝ่าย |

- โครงสร้างภายในบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้งให้ นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัท มีผลตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม 2561 โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท ปรากฏอยู่ในเอกสารแนบ 1 ในแบบ 56-1

3. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ค่าตอบแทนกรรมการ

บริษัทได้กำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารไว้อย่างชัดเจน เหมาะสม เพียงพอที่จะจูงใจให้กรรมการ และ/หรือผู้บริหาร ปฏิบัติงานเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท และเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่บริษัทกำหนด โดยบริษัทจะพิจารณาค่าตอบแทนเปรียบเทียบกับบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันที่มีขนาดใกล้เคียงกัน โดยกรรมการที่เป็นผู้บริหารได้รับค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน

โบนัส และเงินสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ส่วนกรรมการอิสระได้รับค่าตอบแทนในรูปเบี้ยประชุมในวงเงินที่ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

โดยในปี 2561 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- ค่าเบี้ยประชุมกรรมการในแต่ละครั้งที่มาประชุม 40,000 บาท/คน/ครั้ง

- สำหรับกรรมการชุดย่อยต่างๆ ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมรายละเอียด 40,000 บาท ต่อการประชุมต่อครั้ง โดยให้ประธานกรรมการชุดย่อยได้รับเบี้ยประชุม 45,000 บาท ต่อการประชุมต่อครั้ง

ในปี 2561 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 5 ท่าน ในฐานะที่เป็นกรรมการอิสระและกรรมการชุดย่อย และที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ในรูปของเบี้ยประชุมตามจำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท)			
		คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ	รวม
1. นางสาวอรพินธุ์ ขาดือปลสร	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ	200,000	180,000		380,000
2. นายทวีป ขาดือรัง	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบ	200,000	160,000	45,000	405,000
3. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	-	-	-	0
4. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	กรรมการอิสระ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ	200,000		40,000	240,000
5. นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท	200,000			200,000
	รวม	800,000	340,000	85,000	1,225,000

คำตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารโดยพิจารณาจากผลประกอบการของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละท่าน โดยในปี 2561 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหาร จำนวน 9 คน ในรูปของเงินเดือน โบนัส เป็นจำนวนเงิน 40,392,680 บาท

2) ค่าตอบแทนอื่น

2.1) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการ – ไม่มีสิทธิประโยชน์ใดๆ

2.2) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหาร โดยบริษัทได้สมทบในอัตราส่วนร้อยละ 3 ของเงินเดือน

โดยในปี 2561 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหาร 2 ราย รวมทั้งสิ้น 86,274 บาท

4. บุคลากร

บริษัทมีพนักงานทั้งหมด 2,503 คน โดยในปี 2561 บริษัทจ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานจำนวนทั้งสิ้น 796.9 ล้านบาท ซึ่งผลตอบแทนได้แก่ เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ และเงินสมทบ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และอื่นๆ นอกจากนี้ บริษัทยังได้จ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานในลักษณะเดียวกันกับบริษัท เป็นจำนวนทั้งสิ้น 100.7 ล้านบาท

ปี 2561	บมจ. ฐิติกร	บริษัทย่อย
- ฝ่ายสินเชื่อและบริหารหนี้ (คน)	1,427	29
- ฝ่ายปฏิบัติการ (คน)	9	132
- ฝ่ายต่างประเทศ (คน)	25	204
- ฝ่ายบัญชี (คน)	37	
- ฝ่ายการเงิน (คน)	342	
- ฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ (คน)	6	54
- สำนักตรวจสอบภายใน (คน)	34	
- สำนักกรรมการผู้จัดการ (คน)	193	11
รวม (คน)	2,073	430
ค่าตอบแทนพนักงาน (ล้านบาท)	696.2	100.7

ทั้งนี้ ใน 3 ปีที่ผ่านมาบริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญ และไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญ

โดยบริษัทให้ผลตอบแทนในรูปของเงินเดือน ค่าแรง และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน โดยในปี 2561 คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 796.9 ล้านบาท

บริษัท มีนโยบายการจ่ายอัตราค่าตอบแทนพนักงาน โดยคำนึงถึงความเหมาะสม และสอดคล้องกับการขยายตัวทางธุรกิจ และการเติบโตของบริษัท

นอกเหนือจากการที่บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้กับพนักงานในรูปเงินเดือน โบนัส และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแล้ว บริษัทยังมีสวัสดิการอื่นให้กับพนักงาน เช่น ค่ารักษาพยาบาล การตรวจสอบสุขภาพประจำปี ค่าเดินทางไปปฏิบัติงานต่างจังหวัด จัดให้มีประกันอุบัติเหตุหมู่ โครงการกองทุนการศึกษาบุตร เงินช่วยเหลือให้กับพนักงานที่ประสบภัยพิบัติ รวมถึงการให้รางวัลสำหรับพนักงานที่มีความตั้งใจในการทำงาน เป็นรางวัลพนักงานดีเด่น เพื่อเป็นการจูงใจให้พนักงานของบริษัท มีขวัญและกำลังใจในการสร้างความเจริญเติบโตให้บริษัทฯ ในระยะยาว

นโยบายการพัฒนาพนักงาน

กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการพัฒนาพนักงานเพื่อส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการปฏิบัติงาน โดยมุ่งเน้นการบริการที่มีคุณภาพ นอกจากนี้กลุ่มบริษัทยังเน้นการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี (Good Corporate Governance) โดยกลุ่มบริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้พนักงานมีจรรยาบรรณในการปฏิบัติงาน ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีการจัดปฐมนิเทศ

สำหรับพนักงานใหม่ เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจในระบบการทำงาน รวมถึงวัฒนธรรมองค์กร นอกจากนี้บริษัทยังจัดอบรมทั้งการอบรมภายในบริษัท และการส่งอบรมภายนอกอย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะในด้านธุรกิจเข้าซื้อคอมพิวเตอร์ และการฝึกอบรมทั่วไป เช่น ความรู้ด้านการบัญชี ภาษีอากร ซึ่งขึ้นกับความเหมาะสมของสายงานที่พนักงานนั้นทำงานอยู่

ข้อมูลการฝึกอบรม

สถิติการฝึกอบรมพนักงาน	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
จำนวนคน	1,356	2,350	1,663
จำนวนชั่วโมง	8,118	14,100	9,978

การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัท และผู้บริหาร

การถือครองหลักทรัพย์ของคณะกรรมการบริษัท 31 ธันวาคม 2560 และ ณ 31 ธันวาคม 2561 แสดง

จำนวนหุ้นโดยรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

1) รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัท

รายชื่อ	จำนวนหุ้น			คู่สมรส
	ณ 31 ธันวาคม 2560	เปลี่ยนแปลงเพิ่ม (ลด)	ณ 31 ธันวาคม 2561	
1. ดร.ชุมพล พรประภา	-	-	-	15,366,666
2. นางสาวอรพินธุ์ ขาดีอัสสร	-	-	-	-
3. นายทวีป ขาดีอัสสร	-	-	-	-
4. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ	-	-	-	-
5. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	-	-	-	-
6. นายรักสินี พรประภา	9,450,000 (1.89%)	-	9,450,000 (1.89%)	50,000
7. นายสถิตย์พงษ์ พรประภา	7,000,000 (1.40%)	-	7,000,000 (1.40%)	6,000,000
8. นางสาวปฐมา พรประภา	27,566,667 (5.51%)	-	27,566,667 (5.51%)	-
9. นายประพล พรประภา	25,566,667 (5.11%)	-	25,566,667 (5.11%)	-
10. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา	-	-	-	-
11. นายประสิทธิ์ ไทรนนทรีย์	33,000 (0.007%)	-	33,000 (0.007%)	-
นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์	-	-	-	-

2) รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของผู้บริหาร *

รายชื่อ	จำนวนหุ้น			คู่สมรส
	ณ 31 ธันวาคม 2560	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (ลด)	ณ 31 ธันวาคม 2561	การถือหุ้นของ คู่สมรส
1. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร	-	-	-	-
2. นายคัมภีร์ หวังสุนทร	-	-	-	-
3. นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน	-	-	-	-
4. นายปิติ งามเลิศ	-	-	-	-
5. นายสมบุญ นาราสุนทรกุล	-	-	-	-
6. นายธิตพล เลือดภักดี	-	-	-	-
7. นายประกอบ หมายมั่น	-	-	-	-

* หมายเหตุ : ข้อมูลหลักทรัพย์ของคณะผู้บริหารในตารางดังกล่าวข้างต้น แสดงเฉพาะผู้บริหารที่ไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการเท่านั้น

ข้อมูลคณะกรรมการบริษัท

ดร.ชุมพล พรประภา	ประธานกรรมการ
อายุ	77 ปี
การถือหุ้น	3.07%
การศึกษา	<p>ดุซงญอบัณฑิตกิตติมศักดิ์ บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่</p> <p>ดุซงญอบัณฑิตกิตติมศักดิ์สาขาการศึกษา JUNIATA COLLEGE, PA., U.S.A.</p> <p>ดุซงญอบัณฑิตกิตติมศักดิ์ บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์</p> <p>ดุซงญอบัณฑิตกิตติมศักดิ์สาขาการจัดการคุณภาพ สถาบันราชภัฏสวนสุนันทา</p> <p>วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่น 1</p>
หลักสูตรการอบรม	<p>The Role of the Chairman Program - RCP รุ่นที่ 13/2549</p> <p>สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p>
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	ไม่มี
วันแต่งตั้งครั้งแรก	6 มิถุนายน 2546
ประสบการณ์	
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2546-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	<p>ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท สิ้นทองหล่อ จำกัด</p> <p>ปี 2535-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพฯ จำกัด</p> <p>ปี 2531-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2523-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เอส.พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด</p> <p>ปี 2514-2553 กรรมการ บริษัท ไทยซูซูกิมอเตอร์ จำกัด</p>

นางสาวอรพินทร์ ชาทิ์ปัส	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
อายุ	78 ปี
การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	<p>ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</p> <p>M.B.A. (The Gothenburg School of Economic and Business Administration, Sweden)</p> <p>M.S. (Accounting), M.B.A. (International Business), University of Wisconsin (Madison)</p>
หลักสูตรการอบรม	<p>หลักสูตร Audit Committee and Continuing Development Program (ACP) รุ่นที่ 43/2556 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 91/2554 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p>
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	ไม่มี
วันแต่งตั้งครั้งแรก	20 เมษายน 2553
ประสบการณ์	
บริษัทจดทะเบียน	<p>ปี 2556-ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2553-ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p>
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	<p>ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ MMP Corporation</p> <p>ปี 2550-2552 กรรมการมูลนิธิอสมินเพื่อสังคม ธนาคารอสมิน</p> <p>ปี 2546-2548 กรรมการ ธนาคารอสมิน</p> <p>ปี 2508-2544 อาจารย์ประจำคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</p>

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายทวีป ชำติธำรง	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบ
------------------	--

อายุ	70 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 ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท ฐิตินกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2552-ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบบริษัท ฐิตินกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2552-2555 กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท ฐิตินกร 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.

นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
-----------------------	-------------------------------

อายุ	73 ปี
การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	บริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ศิลปศาสตรบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
หลักสูตรการอบรม	หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 133/2560 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 133/2560 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
วันแต่งตั้งครั้งแรก	8 พฤษภาคม 2558
ประสบการณ์	ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบบริษัท ฐิตินกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2551-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอสแอนด์อาร์ทีเวลโลปเมนต์ จำกัด ปี 2548-2554 กรรมการ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน) ปี 2537-2547 กรรมการ บริษัท สยามกลการ จำกัด ปี 2537-2547 กรรมการ บริษัท สยามนิสสัน ออโตโมบิล จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์		กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
อายุ	61 ปี	
การถือหุ้น	ไม่มี	
การศึกษา	Master of Business Administration (MBA), The University of Chicago Graduate School of Business บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (บธ.ม.) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (วศบ.) โยธา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาบัตร หลักสูตรป้องกันราชอาณาจักร ภาครัฐร่วมเอกชน (ปรอ.) รุ่นที่ 17 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร	
หลักสูตรการอบรม	วุฒิบัตรหลักสูตรผู้บริหารกระบวนกรายุติธรรมระดับสูง 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		
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2556-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2558-ปัจจุบัน ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัทไทยคอมโพสิต จำกัด กรรมการ กรรมการบริหาร เจริญญิก มูลนิธิอุทยานสิ่งแวดล้อมนานาชาติสิรินธร ในพระบรมราชูปถัมภ์ สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี (มอสน.) อดีต กรรมการ ประธานอนุกรรมการพัฒนาธุรกิจองค์การจ้ดการน้ำเสีย (อจน.) อดีต กรรมการและผู้จัดการทั่วไป บริษัทประกันสินเชื่้ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (บยส.) อดีต รองประธานกรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการตรวจสอบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อดีต กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายรักสันติک พรประภา	กรรมการ	
อายุ	72 ปี	
การถือหุ้น	1.90%	
การศึกษา	ปริญญาตรีบัญชี CALIFORNIA COLLEGE OF COMMERCE, CA., U.S.A.	
หลักสูตรการอบรม	หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 67/2550 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	ไม่มี	
วันแต่งตั้งครั้งแรก	6 มิถุนายน 2546	
ประสบการณ์		
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2546-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2546-ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2530-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)
	ปี 2522-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอส.พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
	ปี 2522-2553	กรรมการ บริษัท สีนพล จำกัด

นายสกลิตยพงษ์ พรประภา	กรรมการ	
อายุ	69 ปี	
การถือหุ้น	2.60 %	
การศึกษา	ปริญญาโทเศรษฐศาสตร์ UNIVERSITY OF DETROIT, MI, U.S.A.	
หลักสูตรการอบรม	หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 67/2550 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	ไม่มี	
วันแต่งตั้งครั้งแรก	6 มิถุนายน 2546	
ประสบการณ์		
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2546-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2540-ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)
	ปี 2522-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอส.พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
	ปี 2545-2553	กรรมการบริหาร สมาคมผู้ประกอบการรถจักรยานยนต์ไทย (TMEA)
	ปี 2532-2553	กรรมการ บริษัท ไทยซูซูกิมอเตอร์ จำกัด
	ปี 2523-2553	กรรมการผู้จัดการ บริษัท สีนพล จำกัด
	ปี 2537-2549	ประธานกรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นางสาวปฐมา พรประภา	กรรมการ
อายุ	49 ปี
การถือหุ้น	5.51%
การศึกษา	M.B.A. BABSON COLLEGE, MA, U.S.A.
หลักสูตรการอบรม	ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	หลักสูตร Strategic Financial Leadership Program (SFLP) 2018 Professional สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
	หลักสูตรประกาศนียบัตรชั้นสูงการบริหารเศรษฐกิจสาธารณะ สำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 13/2558 สถาบันพระปกเกล้า
	หลักสูตร TLCA Leadership Development Program (LDP) รุ่นที่ 1/2556 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
	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	หลักสูตร Strategic Financial Leadership Program (SFLP) 2018 Professional สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
วันแต่งตั้งครั้งแรก	6 มิถุนายน 2546
ประสบการณ์	
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2546-ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2561-ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน (CFO) บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2560-ปัจจุบัน กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
	ปี 2560-ปัจจุบัน กรรมการ Sing Khon Palm Oil Plantation Co., Ltd.
	ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด
	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ขยภาค จำกัด
	ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอส.พี. อาคาร จำกัด
	ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด
	ปี 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพฯ จำกัด
	ปี 2540-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
	ปี 2554-2561 กรรมการ บริษัท ทีเค เด็บบ์ เซอร์วิสเชส จำกัด
	ปี 2545-2553 กรรมการ บริษัท ไทยซูซูมิมอเตอร์ จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายประพล ปรประภา	กรรมการ	
อายุ	45 ปี	
การถือหุ้น	5.11%	
การศึกษา	B.S. BABSON COLLEGE, MA., U.S.A.	
หลักสูตรการอบรม	หลักสูตร TLCA Leadership Development Program (LDP) รุ่นที่ 3/2558 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย 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	6 มิถุนายน 2546	
ประสบการณ์	ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)	
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)	
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2560-ปัจจุบัน กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.	
	ปี 2560-ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ Sing Khon Palm Oil Plantation Co., Ltd.	
	ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด	
	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Suosdey Finance PLC	
	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.	
	ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอส.พี. อาคาร จำกัด	
	ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด	
	ปี 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซิส กรุงเทพฯ จำกัด	
	ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด	
	ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด	
	ปี 2554-2561 กรรมการ บริษัท ทีเค เด็บบ์ เซอร์วิสเชส จำกัด	
	ปี 2540-2544 นักวิเคราะห์ เจ.พี. มอร์แกน	

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา	กรรมการและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
-----------------------	--

อายุ	59 ปี
การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
หลักสูตรการอบรม	หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่น 17/2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	ไม่มี
วันแต่งตั้งครั้งแรก	6 มิถุนายน 2546
ประสบการณ์	
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2553-2561 ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2537-2560 ผู้จัดการฝ่ายบัญชี บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	
	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	ปี 2558-2561 กรรมการ บริษัท ทีเค เงินทนใจ จำกัด
	ปี 2557-2561 กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2554-2561 กรรมการ บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิสเชส จำกัด
	ปี 2553-2561 กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด
	ปี 2545-2561 กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณาค	กรรมการ
-----------------------------	---------

อายุ	64 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	
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2557- 2561 กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2557-2561 กรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2557-2561 กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2558- 2559 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2556- 2558 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 2558-2561 กรรมการ บริษัท ทีเค เงินทนใจ จำกัด
	ปี 2548-2561 กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2557- 2561 กรรมการ บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิสเชส จำกัด
	ปี 2550-2551 ผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สินพล จำกัด
	ปี 2549-2550 รองผู้จัดการฝ่ายขายและการตลาด บริษัท สินพล จำกัด
	ปี 2548-2548 รองผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อ บริษัท สินพล จำกัด
	ปี 2545-2548 ผู้จัดการบริหารสาขา บริษัท สินพล จำกัด

หมายเหตุ : นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณาค ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท มีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2561

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายประสิทธิ์ ไทรนบุรี		กรรมการ
อายุ		54 ปี
การถือหุ้น		0.007%
การศึกษา		ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
หลักสูตรการอบรม		หลักสูตร How to Develop a Risk Management Plan (HRP 19/2018) สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
		หลักสูตร Risk Management Program for Corporate Leaders RCL 14/2018 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
		หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 150/2561 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา		หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 150/2561 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
		หลักสูตร How to Develop a Risk Management Plan (HRP 19/2018) สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
		หลักสูตร Risk Management Program for Corporate Leaders RCL 14/2018 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
วันแต่งตั้งครั้งแรก		25 เมษายน 2561
ประสบการณ์		
บริษัทจดทะเบียน		ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
		ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
		ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
		ปี 2559-ปัจจุบัน ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
		ปี 2551- 2559 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
		ปี 2547-2551 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
		ปี 2546-2547 ผู้จัดการส่วนสินเชื่อเช่าซื้อ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
		ปี 2541-2546 ผู้จัดการส่วนตลาดและสินเชื่อ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ		ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
		ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด
		ปี 2560-ปัจจุบัน กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
		ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด

หมายเหตุ : นายประสิทธิ์ ไทรนบุรี ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท มีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2561

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ข้อมูลผู้บริหาร

นางสาวปฐมา พรประภา		กรรมการผู้จัดการ
การถือหุ้น	5.51%	
การศึกษา	M.B.A. BABSON COLLEGE, MA., U.S.A.	
ประสบการณ์	ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	
	ปี 2546-ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2546-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2561-ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน (CFO) บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2560-ปัจจุบัน	กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
	ปี 2560-ปัจจุบัน	กรรมการ Sing Khon Palm Oil Plantation Co., Ltd.
	ปี 2558-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ทีเค เงินปันใจ จำกัด
	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	ปี 2544-ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2544-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด
	ปี 2554-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอส.พี. อาคาร จำกัด
	ปี 2554-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด
	ปี 2550-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพ จำกัด
	ปี 2540-ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท เอส.พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
	ปี 2554-2561	กรรมการ บริษัท ทีเค เดิเบท์ เซอร์วิสเชส จำกัด
	ปี 2545-2553	กรรมการ บริษัท ไทยซูซูกิมอเตอร์ จำกัด

นายประภา พรประภา		รองกรรมการผู้จัดการ
การถือหุ้น	5.11%	
การศึกษา	B.S. BABSON COLLEGE, MA., U.S.A.	
ประสบการณ์	ปี 2546-ปัจจุบัน	กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2546-ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2560-ปัจจุบัน	กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
	ปี 2560-ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ Sing Khon Palm Oil Plantation Co., Ltd.
	ปี 2558-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ทีเค เงินปันใจ จำกัด
	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	ปี 2554-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอส.พี. อาคาร จำกัด
	ปี 2554-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า 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 2554-2561	กรรมการ บริษัท ทีเค เดิเบท์ เซอร์วิสเชส จำกัด
	ปี 2540-2544	นักวิเคราะห์ เจ.พี. มอร์แกน

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายอภิชัย เอี่ยมเสกียสรว		ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ
การถือหุ้น	ไม่มี	
การศึกษา	ปริญญาโท MBA มหาวิทยาลัยบูรพา	
ประสบการณ์	ปี 2561-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2561-ปัจจุบัน	เลขานุการบริษัท บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2558-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด
	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd
	ปี 2555-ปัจจุบัน	ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2553-2561	กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2558-2559	ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2557-2558	ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 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)
นายประสิทธิ์ ไกรนุนทรีย์		ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ
การถือหุ้น	0.007%	
การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
ประสบการณ์	ปี 2561-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2561-ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2561-ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2561-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2561-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด
	ปี 2560-ปัจจุบัน	กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
	ปี 2559-ปัจจุบัน	ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2558-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด
	ปี 2551-2559	ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2547-2551	ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2546-2547	ผู้จัดการส่วนสินเชื่อเช่าซื้อ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2541-2546	ผู้จัดการส่วนตลาดและสินเชื่อ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นางสุภัชฌา ทวีรักษ์ ที่ปรึกษา (เทียบเท่า ผจก. ฝ่าย) ดูแลงานตรวจสอบภายใน	
การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	ปริญญาตรี รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์	ปี 2559-2561 ที่ปรึกษา (เทียบเท่า ผจก. ฝ่าย) ดูแลงานตรวจสอบภายใน บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2556-2561 กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2556-2559 ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554-2555 ผู้จัดการฝ่ายอำนวยการ บริษัท เล็กส์ซัส กรุงเทพฯ จำกัด ปี 2548-2553 ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : นางสุภัชฌา ทวีรักษ์ ลาออกจากการเป็นผู้บริหาร มีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2561

นายคัมภีร์ หวังสุนทร ผู้บริหารระดับฝ่าย	
การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์	ปี 2559-ปัจจุบัน ผู้บริหารระดับฝ่าย บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เงินทุนใจ จำกัด ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ จำกัด ปี 2557-2559 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2556-2557 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554-2556 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2547-2554 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ ภูมิภาค 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2541-2547 ผู้จัดการส่วนบริหารหนี้ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2539-2541 ผู้จัดการส่วนบริหารสาขา 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน ผู้จัดการฝ่ายต่างประเทศ	
การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ประสบการณ์	ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2559-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายต่างประเทศ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd. ปี 2557-2559 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 4 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2555-2557 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการพิเศษ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554-2555 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจพิเศษ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2553-2554 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพฯ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2552-2553 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2550-2552 ผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สิ้นพล จำกัด ปี 2547-2550 รองผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สิ้นพล จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายปิติ งามเลิศ		ผู้บริหารระดับฝ่าย
การถือหุ้น	ไม่มี	
การศึกษา	ปริญญาตรี การเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
ประสบการณ์	ปี 2559-ปัจจุบัน	ผู้บริหารระดับฝ่าย บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2557-2559	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2554-2557	ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2551-2554	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2547-2551	ผู้จัดการส่วนปฏิบัติการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
นายสมบุญ นาราสุนทรกุล		ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 และรักษาการฝ่ายปฏิบัติการ 2
การถือหุ้น	ไม่มี	
การศึกษา	อนุปริญญา คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏบ้านสมเด็จเจ้าพระยา	
ประสบการณ์	ปี 2558-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด
	ปี 2559-ปัจจุบัน	รักษาการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2557-ปัจจุบัน	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2555-2557	ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2550-2554	ผู้จัดการส่วนปฏิบัติการ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2548-2550	ผู้จัดการส่วนบริหารหนี้พิเศษ ส่วนกลาง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
นายพิสิฏฐ์ เปลี่ยมทรัพย์		ที่ปรึกษา (เทียบเท่า ผจก. ฝ่าย)
การถือหุ้น	ไม่มี	
การศึกษา	ปริญญาตรี รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
ประสบการณ์	ปี 2549-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2553-2561	กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2559-2561	ที่ปรึกษา (เทียบเท่า ผจก. ฝ่าย) บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2557-2559	ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ โชน 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)

หมายเหตุ : นายพิสิฏฐ์ เปลี่ยมทรัพย์ ลาออกจากการเป็นผู้บริหาร มีผลตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2561

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายรติพล เลือดกักดี	ที่ปรึกษา (เทียบเท่า พจก. ฝ่าย)
การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต (จิตวิทยา) มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ
ประสบการณ์	<p>ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท สุติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2559-ปัจจุบัน ที่ปรึกษา (เทียบเท่า พจก. ฝ่าย) บริษัท สุติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2552-2559 ผู้จัดการฝ่ายบริการและอะไหล่ บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด</p> <p>ปี 2551-2551 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท สุติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2549-2551 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 และรักษาการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท สุติกร จำกัด (มหาชน)</p>

นายประกอบ หมายมั่น	ผู้บริหารระดับฝ่าย
การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	ปริญญาตรี มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์	<p>ปี 2561-ปัจจุบัน ผู้บริหารระดับฝ่าย บริษัท สุติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2551-2561 ผู้จัดการส่วนสินเชื้เข้าซื้อภูมิภาค บริษัท สุติกร จำกัด (มหาชน)</p>

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

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

เป้าหมายระยะยาวของบริษัท

บริษัทฯ มุ่งมั่นจะเป็นผู้นำด้านธุรกิจให้เขาคือรถจักรยานยนต์ โดยมีเป้าหมายการเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน บริษัทฯ มีนโยบายที่จะขยายการให้บริการสินเชื่รถจักรยานยนต์ ทั้งในประเทศและประเทศใน ASEAN โดยเมื่อปลายปี 2557 บริษัทฯ ได้เริ่มเปิดให้บริการในราชอาณาจักรกัมพูชา และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งในระยะยาวบริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะส่งเสริมให้บุคลากรที่มีความชำนาญ และระบบเช่าซื้อที่มีประสิทธิภาพของบริษัทในการขยายธุรกิจให้ครอบคลุมในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

คณะกรรมการบริษัท ได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกลไกที่สำคัญของคณะกรรมการบริษัท ในการกำกับดูแลการดำเนินงานและการบริหารงานของบริษัท ให้เป็นไปในแนวทางที่ถูกต้อง โดยมีการทบทวนนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณธุรกิจให้เหมาะสมกับสถานการณ์

1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้เกิดความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้อันเป็นพื้นฐานสำคัญที่สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น พนักงานและลูกค้าของบริษัท ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตลอดจนหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ยังเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัท เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว คณะกรรมการได้กำหนดกรอบนโยบายสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการดังนี้

- กำหนดนโยบายการปฏิบัติและการให้บริการ ลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ด้วยความเสมอภาคและเท่าเทียมกัน
 - กำกับดูแลให้มีการบริหารงานและรับผิดชอบต่อ
- การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสามารถและความมีประสิทธิภาพ

ที่เพียงพอ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยจัดให้มีระบบการควบคุมและบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม มุ่งมั่นในการสร้างมูลค่าเพิ่มแก่กิจการทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

- ดำเนินงานด้วยความโปร่งใส ตรงไปตรงมาไม่มีผลประโยชน์ทับซ้อนและสามารถตรวจสอบได้
- กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามแนวทางเกี่ยวกับจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด

จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทเน้นให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งในการดำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงอันดีงาม ตลอดจนความเชื่อมั่นในบริษัท ทั้งนี้บริษัทได้จัดทำคู่มือแนวทางจรรยาบรรณ และได้แจ้งแนวทางดังกล่าวให้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทราบ และถือปฏิบัติ นอกจากนี้ บริษัทยังมอบหมายให้สำนักตรวจสอบภายในและคณะกรรมการตรวจสอบ ติดตามการปฏิบัติงานตามแนวทางดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทได้ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Policy) โดยอ้างอิงจากหลักการกำกับดูแลกิจการสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 ตามแนวทางที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดตามลำดับ ในหลักการ ซึ่งบริษัทได้พิจารณา และนำเสนอคณะกรรมการรับทราบ เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 เพื่อวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนทางธุรกิจและสังคม รวมถึงการสร้างมูลค่าสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตลอดจนเป็นแนวทางให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ในการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

นโยบายการกำกับดูแลกิจการฉบับนี้ ครอบคลุมถึงองค์ประกอบ และหน้าที่ความรับผิดชอบในโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้บริษัทและบริษัทย่อยปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ อย่างเคร่งครัดและสม่ำเสมอ ทั้งในระดับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ผ่านหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ใน 5 หลัก เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมสูงสุด มีความโปร่งใส และปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกัน

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555 ประกอบด้วยหลักการและแนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งเนื้อหาแบ่งเป็น 5 หมวด ได้แก่

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

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 การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัทอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่สำคัญๆ ของบริษัท เป็นต้น ดังนี้

1. บริษัทที่มีการส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกประเภทรวมถึง “นักลงทุนสถาบัน” เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท
2. บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยมีการกำหนดหลักเกณฑ์การส่งคำถามล่วงหน้าอย่างชัดเจน และมีการเผยแพร่หลักเกณฑ์การส่งคำถามล่วงหน้าบน website ของบริษัท
3. ในปี 2561 บริษัทจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เป็นการประชุมสามัญประจำปีซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 25 เมษายน 2561 โดยบริษัทมอบให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 22 วัน

พร้อมข้อมูลประกอบอย่างเพียงพอและครบถ้วนให้แก่ผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียน โดยรายละเอียดในหนังสือเชิญประชุมมีการระบุ วัน เวลา และสถานที่ รวมทั้งแผนที่แสดงสถานที่ประชุม วาระการประชุม และเอกสารประกอบวาระการประชุม พร้อมความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด และข้อมูลกรรมการอิสระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้ข้อมูลดังกล่าวในกรณีที่ประสงค์จะเลือกกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ รวมถึงข้อบังคับบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น และการออกเสียงลงคะแนน

4. ก่อนเริ่มการประชุม ประธานในที่ประชุมจะชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท และการตรวฉันทะแนเสียงจะแสดงผลสรุปของทุกคะแนนเสียงในแต่ละวาระอย่างชัดเจน

5. ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้บัตรลงคะแนนเสียงสำหรับทุกวาระ โดยจัดทำบัตรลงคะแนนแยกตามเรื่องที่สำคัญ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงได้ตามที่เห็นสมควร และมีการเก็บบัตรลงคะแนนไว้ในกรณีที่มีการคัดค้านหรืองดออกเสียง เพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง

6. ประธานในที่ประชุมมีการจัดสรรเวลาการประชุมอย่างเหมาะสม และโปร่งใส ในระหว่างการประชุมมีการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม แสดงความคิดเห็น และให้กรรมการชี้แจงในรายละเอียดและตอบคำถามของผู้ถือหุ้น ก่อนที่จะมีการลงคะแนนในแต่ละวาระ กรรมการทุกคนเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น โดยเฉพาะประธานคณะกรรมการ และประธานคณะกรรมการชุดย่อย 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 43 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าก่อนได้รับเอกสารการประชุม

2. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมหรือคำถามเกี่ยวกับบริษัท ล่วงหน้าก่อนวันประชุม ซึ่งได้ประกาศแจ้งให้ทราบผ่านระบบการรายงานข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ล่วงหน้า 6 เดือนก่อนวันประชุม รวมทั้งได้แจ้งให้ทราบถึงหลักเกณฑ์ในการพิจารณา และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย

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

4. บริษัทได้จัดทำหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษพร้อมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท

5. ดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทจะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสดูข้อมูลก่อนการตัดสินใจ

6. ในวาระแต่งตั้งกรรมการ กำหนดให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล และให้เก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายไม่ว่าจะเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย 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. มีระบบการคัดเลือกคู่ค้าอย่างเป็นธรรมและปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเสมอภาค ยุติธรรม เป็นระบบ และโปร่งใส รวมทั้งตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย

3. ปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ตามเงื่อนไขหรือข้อตกลงทางการค้า ไม่ใช้วิธีการที่ไม่สุจริตหรือปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริงอันจะทำให้เจ้าหนี้เกิดความเสียหาย ตลอดจนสถาบันการเงิน โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืม เช่น วัตถุประสงค์การใช้เงิน การชำระคืน หลักทรัพย์ค้ำประกัน และข้อตกลงอื่นๆ หากเกิดกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขแห่งสัญญาที่ตกลงกันไว้ได้ บริษัทจะแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบล่วงหน้าเพื่อร่วมกันพิจารณาแนวทางแก้ปัญหา โดยที่ผ่านมาบริษัทไม่เคยกระทำผิดข้อตกลงและเงื่อนไขกับสถาบันการเงิน

4. เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า รวมถึงการรักษาความลับของลูกค้า และให้ความสำคัญในการใช้สัญญาที่เป็นธรรมต่อลูกค้าโดยในปี 2544 บริษัทได้รับใบประกาศเกียรติคุณและตราสัญลักษณ์เป็นผู้ประกอบธุรกิจที่รักษาสีหิผู้บริโภค

5. บริษัทถือปฏิบัติเพื่อแสดงความรับผิดชอบต่อภาครัฐตามแนวทางคือ ดำเนินธุรกิจภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมายและระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด พร้อมให้ความร่วมมือในการให้ข้อมูลข่าวสารที่ครบถ้วนถูกต้องตามที่หน่วยงานภาครัฐร้องขอ เพื่อแสดงความโปร่งใสตลอดจนสร้างความมั่นใจ และความเชื่อถือซึ่งกัน

6. ปฏิบัติต่อคู่แข่งตามกรอบกติกาการแข่งขันที่เป็นธรรมโดยรักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน

ข้อมูลด้านสุขภาพและความปลอดภัย

จำนวนวันลาหยุดงานโดยเฉลี่ยของพนักงาน (วัน)	2559	2560	2561
จำนวนวันลาป่วยเฉลี่ยต่อพนักงาน (วัน/คน)	4.0	4.2	4.3
จำนวน วันลาหยุดจากการบาดเจ็บและเจ็บป่วยจากการทำงาน (วัน/คน)	7.9	1.5	5.6
สถิติการเกิดอุบัติเหตุ (ครั้ง)	11	2	16
ผู้เสียชีวิตจากอุบัติเหตุที่เกี่ยวกับการทำงาน (ราย)	-	1	1

บริษัทได้จัดฝึกอบรมภายในให้แก่พนักงานทุกระดับ รวมถึงระดับผู้บริหาร รวมทั้งการส่งพนักงานไปฝึกอบรมสัมมนา กับสถาบันต่างๆ ในหลักสูตรทั้งทางด้านวิชาชีพ เทคโนโลยีสารสนเทศ ความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม การจัดการ รวมทั้งจัดกิจกรรม Walk rally เพื่อเสริมสร้างความสามัคคี และฝึกการทำงานเป็นทีม อีกทั้งส่งเสริมให้มีการอบรม Safety Riding สำหรับพนักงานภาคสนาม เพื่อเป็นการลดอุบัติเหตุจากการขับขี่รถจักรยานยนต์

8. เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกองค์กรแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนเกี่ยวกับการกระทำผิดกฎหมาย จรรยาบรรณ รายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง หรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่องต่อคณะกรรมการบริษัท โดยผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งมายัง คณะอนุกรรมการการแจ้งเบาะแสและผู้ที่ได้รับแต่งตั้งให้ตรวจสอบเรื่องนั้นๆ เพื่อพิจารณากำหนดกระบวนการในการตรวจสอบและสืบสวนหาข้อเท็จจริงและรายงานผลต่อกรรมการผู้จัดการและคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อตัดสินใจดำเนินการตามที่เหมาะสม

ไม่ใช้วิธีไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

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

กำหนดให้มีการเปิดเผยนโยบายการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด (Whistle Blowing Policy) เป็นลายลักษณ์อักษรไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้พนักงานรับทราบกระบวนการและวิธีปฏิบัติในการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด

รวมทั้งกำหนดมาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส โดยผู้ร้องเรียนสามารถเลือกที่จะไม่เปิดเผยตนเองได้ ผู้รับข้อร้องเรียนจะเก็บข้อมูลเป็นความลับ โดยเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้เฉพาะกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายและเกี่ยวข้องด้วยเท่านั้น และเปิดเผยเท่าที่จำเป็นโดยคำนึงถึงความปลอดภัยและความเสียหายของผู้ร้องเรียน โดยช่องทางการรับเรื่อง

1. Email : audit@tk.co.th
2. หนังสือ : โดยการเปิดเผยเป็นลายลักษณ์อักษรส่งไปที่ ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน)
69 ถนนรามคำแหง หัวหมาก บางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240

3. โทรศัพท์ 0 2310 7011, 0 2310 7110

4. โทรสาร หมายเลข 0 2318 3339

5. ติดต่อกรรมการอิสระ ผ่านทาง www.tk.co.th

6. ยื่นเรื่องโดยตรงที่เลขานุการบริษัท ผ่านแบบฟอร์มการแจ้งเบาะแส บน website www.tk.co.th

7. ติดต่อเลขานุการบริษัท ผ่านทาง investor@tk.co.th หรือทางไปรษณีย์

เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ร้องเรียน บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการเก็บข้อมูลการร้องเรียนไว้เป็นความลับ และทำการสอบสวนพร้อมทั้งรายงานต่อคณะกรรมการ โดยเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้เฉพาะกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายและเกี่ยวข้องด้วยเท่านั้น

ในปี 2561 ไม่มีผู้มีส่วนได้เสียรายใด แจ้งข้อมูลผ่านช่องทางสื่อสารกับบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะประชาสัมพันธ์ให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ได้รับทราบช่องทางการสื่อสารกับบริษัทเพิ่มมากขึ้น

หมวด การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญกับการสื่อสารข้อมูลแก่ผู้ลงทุนทั้งในส่วนที่เกี่ยวข้องกับงบการเงิน และในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ บริษัทจึงมีการเปิดเผยข้อมูลโดยละเอียดและครบถ้วน โปร่งใสและทันทั่วทั้งที่ทั้งในส่วนของงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจถึงฐานะและประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทอย่างชัดเจน นอกจากนี้ผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ยังจัดสรรเวลาเพื่อเข้าชี้แจงหรือให้ข้อมูลบริษัทแก่ นักลงทุนสถาบัน นักวิเคราะห์และผู้ถือหุ้นทั่วไปอย่างสม่ำเสมอ เพื่อสื่อสารข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปอย่างเท่าเทียมกัน

ในปี 2561 บริษัทมีการนำเสนอผลการดำเนินงาน ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่ไม่ใช่ทางการเงิน แก่นักวิเคราะห์ นักลงทุน ผู้ถือหุ้น โดยผ่านทางโทรศัพท์ การเข้าพบเพื่อสัมภาษณ์ตัวต่อตัวรวมถึงการเข้าร่วมกิจกรรมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างสม่ำเสมอ สรุปได้ดังต่อไปนี้

- นักลงทุนสถาบัน ในและต่างประเทศ พบผู้บริหาร 5 ครั้ง
- การประชุมทางโทรศัพท์/ตอบคำถามทางโทรศัพท์ 35 ครั้ง
- การเดินทางไปพบผู้ถือหุ้นและนักลงทุน 2 ครั้ง
- บริษัทจดทะเบียนพบนักลงทุน 4 ครั้ง

และสามารถรับชมการถ่ายทอดสดและย้อนหลังกิจกรรมบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day) เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าถึงข้อมูลของบริษัทโดยตรงจากผู้บริหาร เสร็จสิ้นนั่งฟังอยู่ในห้องประชุม ผ่านทาง website www.set.or.th/oppday และเพื่อประโยชน์ในด้านการลงทุนสัมพันธ์ (Investor relation) บริษัทฯ มีการ Link ข้อมูลดังกล่าวไปยัง website ของบริษัท www.tk.co.th

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

การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ มีดังนี้

- งบการเงิน ได้แก่งบการเงินประจำปี และงบการเงินรายไตรมาส ซึ่งเป็นข้อมูลสำคัญที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท งบการเงินดังกล่าวจึงต้องผ่านการตรวจสอบ หรือสอบทานตามแต่กรณี เพื่อรับรองความถูกต้องจากผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อของ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ และผ่านการเห็นชอบจาก คณะกรรมการบริษัทโดยคณะกรรมการตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินที่มีข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน เป็นจริงและสมเหตุสมผล งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม การบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญโดยถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน นอกจากนี้ คณะกรรมการได้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ เพื่อตรวจสอบรายการทางการเงิน

รายการระหว่างกัน และระบบควบคุมภายใน โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลต่อคณะกรรมการในการประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง ก่อนเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการจัดให้มีการเปิดเผยรายงานความรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินในรายงานประจำปีด้วย

- การเปิดเผยรายชื่อและประวัติกรรมการ กรรมการชุดย่อยต่างๆ รวมทั้งผู้บริหาร
- การเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหาร
- การเปิดเผยการถือหุ้นของบริษัทของกรรมการและผู้บริหาร
- การเปิดเผยรายการที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์
- การเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยในรอบปีที่ผ่านมา เช่น จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม

หมวด ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย บุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีทักษะ มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ อาทิเช่น ความรู้ด้านอุตสาหกรรม ด้านบัญชีการเงิน ด้านธุรกิจด้านการจัดการ และมีความเข้าใจในบทบาท หน้าที่ ที่ต้องรับผิดชอบได้เป็นอย่างดี เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และยังประกอบด้วยความหลากหลายทั้งด้านอายุ เพศ โดยมีกรรมการผู้หญิง จำนวน 3 ท่าน จากจำนวนคณะกรรมการทั้งสิ้น 11 ท่าน ซึ่งแบ่งเป็น

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 5 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 45.5

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 6 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 63.6

คณะกรรมการบริษัท มีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย ตลอดจนกำกับดูแล ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารและฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ อย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ และตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเพิ่มมูลค่าสูงสุดแก่กิจการ ในขณะเดียวกันก็คำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการกำหนดให้มีการทบทวนและอนุมัติวิสัยทัศน์ ภารกิจ และจรรยาบรรณทางธุรกิจของบริษัททุกๆ 1 ปี หรือตามเห็นสมควร

1) บริษัทมีการกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการและจำนวนบริษัทที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่ง

เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการจะไปดำรงตำแหน่ง ไม่ควรเกิน 5 บริษัท เพื่อให้กรรมการบริษัทมีเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการได้อย่างมีประสิทธิภาพ กรรมการทุกคนควรอุทิศเวลาให้เพียงพอเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่ และให้มีการเปิดเผยข้อมูลการดำรงตำแหน่งที่อื่นของกรรมการแต่ละท่านอย่างครบถ้วนในรายงานประจำปีของบริษัท

และกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระไว้คราวละ 3 ปีและดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 3 วาระ หรือไม่เกิน 9 ปีนับจากวันที่ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก โดยได้เปิดเผยรายละเอียดข้อมูลการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการแต่ละคน ไว้ในเอกสารแนบ 1 ของแบบ 56-1 และรายงานประจำปี โดยปัจจุบันไม่มีกรรมการรายใดของบริษัท ที่ดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนเกินกว่า 3 บริษัท ซึ่งสอดคล้องกับข้อเสนอแนะของตลาดหลักทรัพย์

จำกัดการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นของกรรมการผู้จัดการ โดยจะดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นได้ไม่เกิน 5 แห่ง

นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ ไม่ได้ไปเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น นอกเหนือจากการเป็นกรรมการในบริษัทย่อย

2) การแยกตำแหน่งประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ รวมทั้งการกำหนดอำนาจหน้าที่

บริษัทมีการกำหนดให้ประธานกรรมการไม่เป็นบุคคลเดียวกับกรรมการผู้จัดการเพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำโดยชัดเจน และควบคุมไม่ให้กรรมการบริหารคนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด นอกจากนี้ บริษัทยังมีกรรมการอิสระ 4 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 36.4 ของกรรมการทั้งคณะ ซึ่งทำให้เกิดความถ่วงดุลการตรวจสอบการบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

โดยประธานกรรมการมีบทบาท หน้าที่ ดังนี้

1. เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และในการเรียกประชุม ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการ ไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม เว้นแต่กรณีจำเป็นเร่งด่วน

2. หากมีส่วนร่วมกับการจัดการ ในการพิจารณา วาระการประชุมคณะกรรมการ

3. เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้น

4. เป็นผู้ลงคะแนนเสียงชี้ขาดในกรณีการประชุม คณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้น มีการลงคะแนนเสียงและคะแนนเสียง 2 ฝ่ายเท่ากัน

5. มีบทบาทในการควบคุมการประชุมให้มีประสิทธิภาพ เป็นไปตามระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ สนับสนุนและเปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความเห็นอย่างเป็นอิสระ

3) ประธานกรรมการบริษัทจะไม่เป็นประธานหรือสมาชิกของคณะกรรมการชุดย่อยใดๆ

4) ความเป็นอิสระของประธานกรรมการ

ประธานกรรมการเป็นตัวแทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ในกลุ่มคุณวุฒิ พรประภา ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 49.1 (ณ วันที่ 7 มีนาคม 2561) อย่างไรก็ดี ตามโครงสร้าง คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ ร้อยละ 36.4 ของกรรมการทั้งหมด ทำให้เกิดการถ่วงดุลและสอบทาน ประธานกรรมการได้ปฏิบัติหน้าที่ประธานอย่างอิสระ ไม่ครอบงำหรือชี้นำความคิดในระหว่างการประชุม และส่งเสริมให้กรรมการทุกคนได้มีโอกาสร่วมแสดงความคิดเห็นอย่างเต็มที่ โดยให้เวลาอย่างเพียงพอและเหมาะสม เพื่อให้ได้มติที่ประชุมในการพิจารณาตัดสินใจในเรื่องต่างๆ

5) บริษัทจัดให้มีเลขานุการบริษัท โดยกำหนดหน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กฎหมายกำหนด

1. ให้คำแนะนำและสนับสนุนงานของคณะกรรมการ บริษัทเกี่ยวกับข้อกฎหมาย และระเบียบปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

2. ดูแลให้มีการดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งติดตามให้นโยบายและข้อแนะนำของ คณะกรรมการบริษัทมีผลในทางปฏิบัติ

3. รับผิดชอบในการจัดทำและจัดเก็บเอกสารสำคัญ ต่างๆ

- ระบบทะเบียนกรรมการ

- หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการและรายงานประจำปี, รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

4. ดูแลให้คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติงานอย่าง ถูกต้องและรอบคอบ

5. ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้นและดูแลผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

6. ติดต่อสื่อสารกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

6) กำหนดและแยกบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบ

ระหว่างคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ และ กรรมการผู้จัดการ อย่างชัดเจน นอกจากนี้ ยังได้มีดำเนินการอบรมพนักงานของบริษัท เกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ และ ความรับผิดชอบ อย่างสม่ำเสมอ ในรายการที่อาจมีความขัดแย้งหรือมีส่วนได้เสีย บริษัทจะพิจารณาด้วยความรอบคอบ

7) กำกับดูแลให้กรรมการผู้จัดการดำเนินการตามนโยบายที่ตั้งไว้

การประชุมคณะกรรมการ

1) คณะกรรมการจัดให้มีการกำหนดการประชุม และวาระการประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้าทั้งปี เพื่อให้กรรมการสามารถจัดสรรเวลาและเข้าร่วมประชุมได้

2) คณะกรรมการมีการประชุมอย่างสม่ำเสมอ และมีการประชุมเพิ่มเติมตามความจำเป็น มีการกำหนดวาระการประชุมชัดเจนและจัดส่งวาระการประชุมพร้อมรายละเอียดล่วงหน้า เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วัน เพื่อให้คณะกรรมการมีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าประชุม ประธานกรรมการส่งเสริมและเปิดโอกาสให้คณะกรรมการใช้ดุลพินิจของตนอย่างรอบคอบ โดยจัดสรรเวลาให้เพียงพอในการอภิปรายและแสดงความคิดเห็นอย่างทั่วถึง

3) กำหนดให้กรรมการทุกคนควรเข้าร่วมประชุม ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนการประชุมคณะกรรมการ บริษัททั้งหมดที่จัดให้มีขึ้นในรอบปี

4) ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการได้ร่วมพิจารณาการเลือกเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการ และเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละคนมีอิสระที่จะเสนอเรื่องที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทเข้าสู่วาระการประชุม

5) กำหนดให้กรรมการผู้จัดการ มีการเชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการเพื่อให้สารสนเทศรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะที่เกี่ยวข้องกับปัญหาโดยตรง และมีโอกาสรู้จักผู้บริหารระดับสูงสำหรับใช้ประกอบการพิจารณาแผนการสืบทอดงาน

6) ให้คณะกรรมการสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากกรรมการผู้จัดการ เลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมายภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนด และในกรณีที่จำเป็น คณะกรรมการอาจจัดให้มีการเห็นอิสระจากที่ปรึกษาหรือผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก โดยถือเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท

7) ในการประชุม กรรมการผู้มีส่วนได้เสียที่มี
นัยสำคัญในเรื่องที่พิจารณา ต้องออกจากที่ประชุมในวาระที่
พิจารณาเรื่องดังกล่าว การพิจารณาเรื่องใดเรื่องหนึ่งกรรมการ
มีสิทธิขอยุ้ หรือขอตรวจเอกสารที่เกี่ยวข้องหรือขอให้
ฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติม
ในฐานะที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวโดยตรง สำหรับการลงมติ
การประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ใช้เสียงข้างมากและ
หากมีการคัดค้านมติดังกล่าวให้บันทึกคำคัดค้านไว้
ในรายงานการประชุม

8) คณะกรรมการตรวจสอบ (Non Executive
Director) สามารถประชุมกันเองได้ตามความเหมาะสม
โดยไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director)
เข้าร่วมประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้อภิปรายประเด็นปัญหา
ต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัท และเรื่องที่อยู่ใน
ความสนใจของกรรมการ มีการเชิญผู้จัดการฝ่ายบัญชี
เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลและตอบคำถาม ในประเด็นที่
กรรมการตรวจสอบสงสัย แต่ไม่ส่วนในการตัดสินใจ หรือ
อนุมัติในเรื่องดังกล่าว โดยให้มีการรายงานให้ที่ประชุม
คณะกรรมการบริษัททราบ

9) คณะกรรมการมีการบันทึกการประชุมไว้เป็น
ลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่าน
การรับรองจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสามารถตรวจสอบได้
ในภายหลัง

10) รายงานการประชุมคณะกรรมการประกอบด้วย
ข้อมูลสำคัญ เช่น วัน เวลาเริ่ม-ปิดประชุม สถานที่ประชุม
ชื่อกรรมการที่เข้าประชุม สรุปประเด็นที่มีการอภิปราย
ความเห็น และผลการลงมติของคณะกรรมการ ชื่อ
ผู้จัดรายงานการประชุม ชื่อผู้ตรวจทาน และลงลายมือชื่อ
รับรองรายงานโดยประธานในที่ประชุม

11) จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการ
มีความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของ
กรรมการ มีการเปิดเผยจำนวนครั้งของการประชุม และ
จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าประชุมในรายงานประจำปี
ในปี 2561 คณะกรรมการมีการประชุมรวมทั้งสิ้น
4 ครั้ง และคณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 4 ครั้ง
การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการแต่ละท่าน บริษัท
ได้จัดทำและระบุไว้ในหัวข้อ โครงสร้างการถือหุ้นและ
การจัดการ

การประเมินตนเองของคณะกรรมการและกรรมการ ชุดย่อย

ในปี 2561 คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการประเมิน
ผลการปฏิบัติงานของกรรมการทั้งคณะโดยรวม และ
คณะกรรมการชุดย่อยทั้งคณะ และประเมินตนเองของ
กรรมการเป็นรายบุคคล รวมทั้งมีการประเมินผลการปฏิบัติ
งานของกรรมการผู้จัดการ โดยใช้แบบประเมินตามแนวทาง
ที่ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดทำขึ้น และจัดส่งให้
บริษัทเพื่อนำมาปรับใช้ เพื่อให้คณะกรรมการได้พิจารณา
ทบทวนผลงาน ปัญหาและอุปสรรคในการดำเนินงานระหว่าง
ปีที่ผ่านมา เพื่อนำมาแก้ไขและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน
โดยการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการโดยรวม
และคณะกรรมการชุดย่อย สำหรับแบบประเมินตนเองของ
คณะกรรมการบริษัท (Board Self Assessment) นั้นจัดทำขึ้น
ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์และปรับปรุงให้เหมาะสม
กับบริษัท ซึ่งเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของ
คณะกรรมการในรอบปีที่ผ่านมา เพื่อร่วมกันพิจารณาผลงาน
และปัญหาและอุปสรรคต่างๆ เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป

สำหรับกระบวนการในการประเมินการปฏิบัติงานของ
คณะกรรมการทั้งคณะ และรายบุคคลนั้น คณะกรรมการ
บริษัทมอบหมายให้เลขานุการบริษัท เป็นผู้รวบรวมและ
สรุปผลการประเมิน และความเห็นเพิ่มเติม (ถ้ามี) เสนอต่อ
ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อนำมาพิจารณาปรับปรุง
และพัฒนาการดำเนินงานต่อไป โดยมีหัวข้อและ
ผลการประเมินในปี 2561 ที่ระดับผลการประเมินดังนี้

• **การประเมินตนเองของคณะกรรมการทั้งคณะ
โดยภาพรวม** มีหัวข้อการประเมิน 6 หัวข้อ ได้แก่ โครงสร้าง
และคุณสมบัติของคณะกรรมการ บทบาท หน้าที่ และ
ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ
การทำหน้าที่ของกรรมการ ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ
และการพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร
สรุปผลการประเมินตนเองของคณะกรรมการทั้งคณะ
โดยภาพรวม มีคะแนนอยู่ที่ 226.27 คิดเป็น 99.24%
ระดับ “ดีเยี่ยม”

• **ผลการประเมินตนเองของคณะกรรมการ เป็น
รายบุคคล** มีหัวข้อการประเมิน 3 หัวข้อ ได้แก่ โครงสร้าง
และคุณสมบัติของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ
บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการ

สรุปผลการประเมินตนเองของคณะกรรมการ เป็นรายบุคคล มีคะแนนอยู่ที่ 43.55 คิดเป็น 97.71% ระดับ “ดีเยี่ยม”

การประเมินตนเองของคณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อย ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งมีหน้าที่ประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเอง และรายงานให้คณะกรรมการบริษัท รับทราบเป็นประจำทุกปี โดยในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเป็นรายคณะ และได้เสนอผลการประเมินต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เรียบร้อยแล้ว โดยมีคะแนนอยู่ที่ 199.5 คิดเป็น 97.79% ระดับ “ดีเยี่ยม”

ผลการประเมินผลงาน กรรมการผู้จัดการ

ดำเนินการจัดทำแบบประเมินประสิทธิภาพการดำเนินงานของกรรมการผู้จัดการ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ตามแนวทางการประเมินที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนด (แบบประเมินผลงาน CEO) โดยแบ่งการประเมินเป็น (1) ความเป็นผู้นำ (2) การกำหนดกลยุทธ์ (3) การปฏิบัติตามกลยุทธ์ (4) การวางแผนและผลปฏิบัติทางการเงิน (5) ความสัมพันธ์กับคณะกรรมการ (6) ความสัมพันธ์กับภายนอก (7) การบริหารงานและความสัมพันธ์กับบุคลากร (8) การสืบทอดตำแหน่ง (9) ความรู้ด้านผลิตภัณฑ์และบริการ (10) คุณลักษณะส่วนตัว

โดยมีกระบวนการในการประเมิน ดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัทดำเนินการประเมินประสิทธิภาพการดำเนินงานของกรรมการผู้จัดการ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

2. เลขานุการบริษัท เป็นผู้สรุปและนำเสนอผลการประเมินประสิทธิภาพการดำเนินงานของกรรมการผู้จัดการต่อคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ ผลการประเมินการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ ถือเป็นข้อมูลเฉพาะตัวบุคคล ไม่สามารถเปิดเผยได้

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ระบุไว้ในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ

การปฐมนิเทศกรรมการใหม่และการพัฒนากรรมการ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเรื่องการพัฒนากรรมการอย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ คณะกรรมการมีการส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมและการให้ความรู้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เช่น กรรมการ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ เลขานุการบริษัท เป็นต้น โดยได้เข้าร่วมการสัมมนา/อบรม กับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ โดยกรรมการที่เข้ารับตำแหน่งใหม่ในบริษัทเป็นครั้งแรก ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีเอกสาร ข้อบังคับบริษัท นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ และข้อมูลของบริษัทที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดให้มีการแนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัท ให้กรรมการใหม่รับทราบ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายของคณะกรรมการในการเตรียมความพร้อม และทั้งจัดหาหลักสูตรการอบรมที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ

ในปี 2561 มีกรรมการและผู้บริหาร ที่เข้าร่วมอบรมและสัมมนาอื่น ที่จัดโดยหน่วยงานต่างๆ เพื่อเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงาน ได้แก่

ชื่อ-นามสกุล	หลักสูตรอบรมและงานสัมมนา	หน่วยงานที่จัดอบรม/ สัมมนา
1. นางสาวปฐมา พรประภา	- Strategic Financial Leasershship (SFLP)	สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
2. นายประสิทธิ์ ไทรนทรีย์	- How to Develop a Risk Management Plan (HRP 19/2018) - Director Accreditation Program (DAP 150/2018) - Risk Management program for corporate Leaders RCL 14/2018	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
3. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร	- How to Develop a Risk Management Plan (HRP 19/2018) - Risk Management and Internal Control Program 1/2018 - Company Secretary Program (CSP 91/2018) - Risk Management program for corporate Leaders RCL 14/ 2018	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
4. นายวิศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน	- Risk Management and Internal Control Program 1/2018	สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย

แผนการสืบทอดตำแหน่ง

คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการและฝ่ายบริหาร จัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งงาน ในระดับบริหารและตำแหน่งงานในสายงานหลัก และมีการทบทวนความเหมาะสมในทุกๆ ปี โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน และศักยภาพของแต่ละบุคคลเป็นหลัก มีการพัฒนาการเรียนรู้ของผู้บริหารโดยการสลับโยกย้ายตำแหน่งภายใน ให้เกิดความเชี่ยวชาญและทักษะในงานหลายๆ ด้าน และกำหนดให้มีการเตรียมความพร้อมสำหรับบุคคลที่สามารถทดแทนตำแหน่งงาน การพัฒนาความรู้ความสามารถและทักษะที่จำเป็นในการปฏิบัติงาน

2. คณะกรรมการชุดย่อย

โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

สำหรับขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการแต่ละชุดเป็นดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์หลากหลาย ดังนี้

1. ดร.ชุมพล พรประภา
ประธานกรรมการ
2. นางสาวอรพินธุ์ ขาดีอัปสร
กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายทวีป ขาดีธำรง
กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการสรรหา
และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
และกรรมการตรวจสอบ
4. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
5. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์
กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและ
กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
6. นายรักสินีท พรประภา
กรรมการ
7. นายสฤติย์พงษ์ พรประภา
กรรมการ

8. นางสาวปฐมา พรประภา
กรรมการผู้จัดการ
9. นายประพล พรประภา
กรรมการ/ รองกรรมการผู้จัดการ
10. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา
กรรมการ และกรรมการสรรหา
และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
11. นายประสิทธิ์ ไทรนรินทร์
กรรมการ
นายจักกัชัย พานิชพัฒน์
ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท
เลขานุการบริษัท คือ นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

มีอำนาจหน้าที่ตามที่ระบุในข้อบังคับของบริษัท กล่าวคือ มีอำนาจและหน้าที่จัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับและมติของผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงาน รวมทั้งกำกับและควบคุมดูแลให้มีการดำเนินงานตามนโยบายอย่างมีประสิทธิภาพด้วยความระมัดระวัง และรักษาผลประโยชน์ของบริษัท

1. ร่วมกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ การกิจ และนโยบายสำคัญในการดำเนินงานของบริษัท

2. จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณเป็นลายลักษณ์อักษร ทบทวนนโยบายและจรรยาบรรณดังกล่าว และประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายและจรรยาบรรณเป็นประจำทุกปี เพื่อให้แน่ใจว่ากรรมการผู้บริหารและพนักงานทุกคนมีการปฏิบัติตามนโยบายและจรรยาบรรณดังกล่าวอย่างเคร่งครัดและได้มีการเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท

3. มีส่วนร่วมในการกำหนดกลยุทธ์เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการตามแผนงานและงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยพิจารณาความสมดุลของวัตถุประสงค์ในระยะสั้นและระยะยาวเพื่อสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ และความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น

สำหรับกลยุทธ์ที่บริษัทได้กำหนดไว้ในแต่ละปี คือ

1. การรักษาฐานร้านค้าตัวแทนจำหน่ายในพื้นที่เดิมที่สาขาให้บริการอยู่แล้ว และควบคุมระบบการคัดเลือกลูกหนี้ให้มีคุณภาพที่ดี

2.1 ขยายฐานร้านค้าตัวแทนจำหน่ายในบริเวณพื้นที่ให้บริการเดิม

2.2 ขยายฐานร้านค้าตัวแทนจำหน่ายในบริเวณพื้นที่ใหม่ๆ ที่บริษัทยังไม่ได้เปิดสาขาให้บริการ

3. เน้นการใช้ระบบ Digital Mobile สำหรับพนักงานสินเชื่อ และพนักงานติดตามหนี้สิน โดยมีการเชื่อมต่อกับระบบฐานข้อมูลของบริษัท เพิ่มความรวดเร็วในการตรวจสอบและขออนุมัติสินเชื่อ

โดยในปี 2561 ธุรกิจในประเทศมีแผนขยายสาขาเพิ่ม 3 สาขา สำหรับต่างประเทศ เช่น กัมพูชา มีแผนขยายสาขาเพิ่ม 3 สาขา, ในลาวแผนขยาย 2 สาขา ส่วนในประเทศเมียนมาเกิดการล่าช้าเพราะอยู่ในระหว่างดำเนินการขอใบอนุญาตเพื่อขยายธุรกิจ Micro finance ซึ่งได้มีการรายงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบในทุกๆ ไตรมาส และจากการติดตามพบว่า การขยายสาขาในประเทศยังไม่เป็นไปตามแผนเนื่องจากการชะลอการเปิดสาขา ซึ่งเป็นไปตามเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ส่วนในต่างประเทศนั้นสามารถเปิดสาขาได้ตามแผนที่วางไว้ ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ที่กำหนดไว้

4. การรายงานการมีส่วนได้เสียและความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และได้ดูแลรายการดังกล่าวอย่างรอบคอบ และเพื่อป้องกันการเกิดความขัดแย้งในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทจึงมีมาตรการดูแลกล่าวคือ หากมีรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้น บริษัทจะดำเนินการตามกฎหมายระเบียบ และประกาศที่เกี่ยวข้องในฐานะที่บริษัทเป็นบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดการทำรายการระหว่างกัน พร้อมทั้งเหตุผลของการทำรายการ มูลค่ารายการ และคู่สัญญาไว้ในรายงานประจำปีและแบบ 56-1

1) ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท วาระใดที่กรรมการมีส่วนได้ส่วนเสีย ประธานที่ประชุมจะขอให้กรรมการปฏิบัติตามนโยบาย โดยให้กรรมการแจ้งต่อที่ประชุมเพื่อทราบ และออกจากที่ประชุม พร้อมงดออกเสียงในวาระนั้น ในกรณีที่ประธานเป็นผู้มีส่วนได้เสีย ที่ประชุมจะเลือกกรรมการที่เหลืออยู่เป็นประธานที่ประชุมและดำเนินการประชุมต่อไปจนกระทั่งสิ้นสุดวาระดังกล่าว และให้บันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท

2) กรรมการมีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์จดทะเบียนของตนรวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยข้อพึงปฏิบัติและข้อห้ามของกรรมการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์จดทะเบียนและการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ

5. ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน
บริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในรวมทั้งได้สอบทานระบบอย่างสม่ำเสมอ เพื่อพัฒนาระบบการตรวจสอบให้มีประสิทธิภาพ

คณะกรรมการให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติการ โดยมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ของผู้บริหารแต่ละท่านและพนักงานไว้ชัดเจน ทั้งด้านการบริหารงาน การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน การควบคุมทางการเงิน การบริหารความเสี่ยง การดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัท โดยมีการติดตาม ควบคุม และประเมินผล และจัดทำรายงานเสนอต่อผู้บริหารในสายงานและคณะกรรมการโดยสม่ำเสมอ

คณะกรรมการตระหนักดีว่าการมีหน่วยงานตรวจสอบภายในเป็นองค์ประกอบสำคัญที่ทำให้มั่นใจว่าระบบการควบคุมภายใน การปฏิบัติงานและกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ และมีประสิทธิผล มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง โดยหน่วยงานดังกล่าวจะทำการตรวจสอบและรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งที่ผ่านมาไม่พบประเด็นความผิดพลาดที่สำคัญ และมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามที่กำหนดไว้

6. การบริหารความเสี่ยง
กำหนดนโยบายความเสี่ยง (Risk Management Policy) และกรอบบริหารความเสี่ยง ติดตามประสิทธิภาพของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ คณะกรรมการให้ความสำคัญเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างมาก เนื่องจากธุรกิจของบริษัทเป็นธุรกิจให้บริการลูกค้าทางการเงินซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับความเสี่ยงจึงเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการบริหารทางการเงิน การพิจารณาให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ตลอดจนพนักงานของบริษัทเอง โดยกำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีต่อผลการดำเนินงานของบริษัท โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายเกี่ยวกับความเสี่ยงในด้านต่างๆ ซึ่งจะมีการรายงานความเห็นและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท

นโยบายการบริหารความเสี่ยง

- ให้มีกระบวนการ แนวทาง และมาตรการบริหารความเสี่ยงที่มีคุณภาพ เหมาะสม และเพียงพอ
- ให้มีการกำหนดเพดานความเสี่ยง และกำหนดเหตุการณ์หรือระดับความเสี่ยงที่เป็นสัญญาณเตือนภัย

แนวปฏิบัติด้านความเสี่ยง

- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้รับผิดชอบ
- ระบุปัจจัยเสี่ยง กำหนดมาตรการในการจัดการ และควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย
- ให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า และรายการผิดปกติต่างๆ เพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ แผนงาน และวิธีการบริหารจัดการได้อย่างทันท่วงที
- ให้มีการทบทวนระบบหรือประเมินประสิทธิภาพของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 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 เกี่ยวกับเรื่องรายได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์บริษัทจดทะเบียน

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ

1. รับผิดชอบ ดูแล บริหาร การดำเนินงาน และ/หรือการบริหารงานประจำวันของบริษัท รวมถึงการกำกับดูแลการดำเนินงานโดยรวม เพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย และแผนงาน/ธุรกิจเพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายของบริษัทที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2. จัดทำแผนงาน/ธุรกิจ และกำหนดอำนาจการบริหารงาน ตลอดจนจัดทำเป้าหมายในการประกอบธุรกิจเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท รายงานความก้าวหน้าของแผนงานและเป้าหมายต่อคณะกรรมการบริษัท

3. กำหนดโครงสร้างองค์กร วิธีการบริหาร รวมถึงการคัดเลือก การฝึกอบรม การว่าจ้าง และการเลิกจ้างพนักงาน และกำหนดอัตราค่าจ้าง เงินเดือน ค่าตอบแทนโบนัส และสวัสดิการต่างๆ สำหรับพนักงาน

4. ติดตามและรายงานสถานะ ฐานะของบริษัท เสนอแนะทางเลือกและกลยุทธ์ที่สอดคล้องกับนโยบายในระยะสั้นและระยะยาว แผนงาน/ธุรกิจและสภาพแข่งขันในตลาด

5. ดูแลและควบคุมการปฏิบัติงานต่างๆ ด้านเพื่อให้บรรลุตามแผนงานของบริษัท อาทิ การเงิน การบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน งานด้านปฏิบัติการและงานด้านสนับสนุนต่างๆ และงานทรัพยากร

6. เป็นตัวแทนบริษัทตลอดจนมีอำนาจมอบหมายในการติดต่อกับหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับดูแลอื่นๆ

7. ดูแลติดต่อสื่อสารกับสาธารณชน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า และพนักงาน เพื่อเสริมชื่อเสียงและภาพพจน์ที่ดีของบริษัท

8. ดูแลให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี

9. มีอำนาจในการออก แก้ไข เพิ่มเติม ปรับปรุงระเบียบ คำสั่ง และข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทให้เป็นปัจจุบัน เช่น การบรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน และวินัยพนักงานและลูกจ้าง การกำหนดเงินเดือนและเงินอื่นๆ รวมตลอดถึงการสงเคราะห์และสวัสดิการต่างๆ

10. พิจารณา เปรียบเทียบ และอนุมัติการเข้าทำนิติกรรมสัญญา และ/หรือการดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับ การดำเนินงาน และ/หรือการบริหารงานปกติของบริษัท และ/หรือภายใต้วงเงินที่อนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท

11. มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบใดๆ ตามที่ได้รับมอบหมายหรือตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ มอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายในขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจที่ให้ไว้ และ/หรือ ให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัทได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการนั้นจะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้กรรมการผู้จัดการ หรือผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้จัดการ สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) อาจมีส่วนได้เสีย หรืออาจได้รับประโยชน์ในลักษณะใดๆ หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อยของบริษัท ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่ที่ผู้ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติไว้

คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. นางสาวอรพินธุ์ ขาดีอัสร
ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายทวีป ขาดีอึ้ง
กรรมการตรวจสอบ
3. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ
กรรมการตรวจสอบ
เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ คือ
นางชลธิชา ยอดศรี

โดยกรรมการตรวจสอบลำดับที่ 1 มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานความเพียงพอและประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในและพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้างานตรวจสอบภายใน หรือหัวหน้างานหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง เลิกจ้าง บุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งการเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- 1) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
- 2) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
- 3) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- 4) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
- 5) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- 6) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
- 7) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Charter)
- 8) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำได้ต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร

1) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
2) การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน

3) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องของบริษัท

หากกรรมการหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามที่กล่าวข้างต้นต่อ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์

8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ดังนี้

1. นายทวีป ชาดิธารัง
ประธานกรรมการสรรหา
และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
2. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
3. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนด
ค่าตอบแทนกรรมการ คือ นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

มีหน้าที่กำหนดนโยบาย วิธีการและหลักเกณฑ์การสรรหากรรมการบริษัท และการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ ให้แก่กรรมการ โดยมีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจน โปร่งใส พิจารณาสรรหาผู้มาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ ที่มีความเหมาะสม เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยกรรมการและผู้บริหารของบริษัท 5 ท่าน ดังนี้

1. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร
ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายประสิทธิ์ ไทรนันทชัย
กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน
กรรมการบริหารความเสี่ยง
4. นายจิตติพล เลือดรักดี
กรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นางชลธิชา ยอดศรี
กรรมการบริหารความเสี่ยง

โดยมี ดร.รัฐกร พูลทรัพย์
ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คือ
นางชลธิชา ยอดศรี

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. กำหนดนโยบาย และแนวทางการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธุรกิจการให้สินเชื่อ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาในเรื่องการบริหารความเสี่ยงโดยรวม ซึ่งต้องครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่างๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านลูกค้า ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านการบริหาร ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงที่มีผลกระทบกับชื่อเสียงของกิจการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท ให้ความเห็นชอบ

2. วางกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับนโยบายบริหาร ความเสี่ยง โดยสามารถประเมิน ติดตาม และดูแลปริมาณ ความเสี่ยงของบริษัท ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

3. ควบคุม ติดตามและตรวจสอบ การปฏิบัติตาม นโยบายบริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับ อนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

4. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบ การบริหารความเสี่ยงโดยรวม ความมีประสิทธิภาพของระบบ และการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด

5. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงต่างๆ รวมถึงสิ่งที่ต้อง ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย และ กลยุทธ์ที่กำหนด

คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร เพื่อช่วยในการให้คำแนะนำปรึกษาแก่ฝ่ายบริหาร และดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการและผู้บริหารของบริษัท 5 ท่าน คือ

1. นางสาวปฐมมา พรประภา
ประธานคณะกรรมการบริหาร
2. นายประพล พรประภา
กรรมการบริหาร
3. นายรักสนธิ พรประภา
กรรมการบริหาร
4. นายประสิทธิ์ ไทรนพนทรัพย์
กรรมการบริหาร
5. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา
กรรมการบริหาร
เลขานุการคณะกรรมการบริหาร คือ
นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. ปฏิบัติหน้าที่ทั่วไปในนามของบริษัท และเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท
2. กำหนดแผนธุรกิจ งบประมาณ และอำนาจการบริหารต่างๆ ของบริษัท ให้เป็นไปตามเป้าหมายที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

3. ดำเนินการในเรื่องที่ปฏิบัติเป็นปกติของธุรกิจ รวมทั้งการดำเนินการทางนิติกรรมและธุรกรรมอื่นๆ ของบริษัท

4. มีอำนาจในการจัดการและบริหารกิจการของบริษัท ตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ มติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัททุกประการ

5. รายงานผลประกอบการประจำปีไตรมาส ที่ผ่านการพิจารณารับรองจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

6. ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้นให้แก่คณะกรรมการบริหารนั้น ต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของกฎหมายและกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัทตลอดจนกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และกำหนดให้รายการที่กรรมการบริหารหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อยที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติหรือเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าให้กรรมการบริหารซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดไม่มีสิทธิอนุมัติการทำรายการนั้น และให้รายงานคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบต่อไป เพื่อให้สอดคล้องกับระเบียบและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

7. มีอำนาจในการอนุมัติและดำเนินการ ดังนี้

7.1 อำนาจในการอนุมัติวงเงินสินเชื่อและวงเงินให้กู้ยืม

หน่วย : บาท

ผู้มีอำนาจอนุมัติวงเงินสินเชื่อ	รถจักรยานยนต์	รถจักรยานยนต์ Big Bike	รถยนต์เก่า (รถมือสอง)	รถยนต์ใหม่	สินเชื่ออื่นๆ
ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อ	125,000	800,000	800,000	1,800,000	75,000
ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ	< 150,000	< 1,000,000	< 1,000,000	< 2,500,000	< 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

อำนาจการอนุมัติสินเชื่อในบริษัทย่อย (ลาว, กัมพูชา)

อำนาจในการ อนุมัติสินเชื่อรถยนต์	ราคาขาย		ดาวน์ (25%)		วงเงินที่สามารถอนุมัติได้/LTV (75%)	
	USD	บาท	USD	บาท	USD	บาท
ผู้จัดการฝ่าย	70,000	2,310,000	17,500	577,500	52,500	1,732,500
ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ	80,000	2,640,000	20,000	660,000	60,000	1,980,000
รองกรรมการผู้จัดการ	100,000	3,300,000	25,000	825,000	75,000	2,475,000
กรรมการผู้จัดการ	200,000	6,600,000	50,000	1,650,000	150,000	4,950,000
คณะกรรมการบริหาร	> 200,000	> 6,600,000	> 50,000	> 1,650,000	> 150,000	> 4,950,000

* อัตราแลกเปลี่ยน 1USD = 33 บาท

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

7.3 มีอำนาจในการขอกู้เงินสินเชื่อและออกตราสารหนี้เพื่อกู้เงิน เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ โดยมีเงื่อนไข

7.3.1 วงเงินไม่เกินครั้งละ 1,000,000,000 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 มีหน้าที่รับผิดชอบในการพิจารณาคัดเลือกและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม

ตามข้อบังคับของบริษัท และเป็นผู้เสนอชื่อผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อให้ได้กรรมการมืออาชีพและความหลากหลายโดยพิจารณาจากโครงสร้าง ขนาด และองค์ประกอบของคณะกรรมการ และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการ จากนั้นนำเสนอรายชื่อกรรมการดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้เลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์ต่อไป ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการได้เปิดโอกาสให้กรรมการและผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการเสนอชื่อกรรมการที่มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการ ดังนี้

1. ต้องเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และมีลักษณะความเป็นผู้นำ
2. มีทักษะทางด้านวิชาชีพ มีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านและมีประสบการณ์ในงานด้านต่างๆ ที่เอื้ออำนวยต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท
3. เป็นผู้มีความซื่อสัตย์สุจริต มีความคิดเชิงกลยุทธ์ที่สามารถนำบริษัทไปสู่การเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืน อีกทั้งเป็นผู้มีคุณธรรมและจริยธรรมอีกด้วย
4. ต้องไม่เป็นผู้แสวงหาประโยชน์ให้กับตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยใช้ข้อมูลภายในที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะหรือข้อมูลลับของบริษัทต่อบุคคลภายนอกโดยเฉพาะคู่แข่ง และไม่ได้ดำเนินการใดๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดการขัดแย้งกับผลประโยชน์ของบริษัท
5. ต้องเป็นผู้ทุ่มเทเวลาให้กับธุรกิจอย่างเต็มความสามารถ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท
6. ต้องไม่เป็นผู้มีประวัติในเรื่องการทุจริต หรือมีพฤติกรรมส่อเจตนากระทำความผิดกฎหมาย ทั้งในด้านส่วนตัวหรือบริษัท

7. ต้องเป็นผู้ที่ปฏิบัติภายใต้ขอบเขต อำนาจหน้าที่
ที่บริษัทกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ข้อบังคับของ
บริษัทกำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อย
จำนวน 1 ใน 3 โดยอัตรา และในกรณีที่ต้องการเลือก
กรรมการที่พ้นจากตำแหน่งเข้าเป็นกรรมการอีก ต้องได้รับ
การอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่มีการเสนอชื่อ
กรรมการท่านใหม่ที่มีใช้กรรมการท่านเดิมที่พ้นจากตำแหน่ง
ตามวาระเพื่อการเลือกตั้ง บริษัทจะจัดให้มีประวัติและ
รายละเอียดของบุคคลประกอบเพื่อผู้ถือหุ้นสามารถตัดสินใจ
จากสารสนเทศที่ได้รับ

การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งกรรมการ จะเป็นไป
ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

(1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อ
หนึ่งเสียง

(2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมด
ตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการ
ก็ได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการจะแบ่ง
คะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดอย่างน้อยเพียงใดก็ได้

บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา
เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นจำนวนกรรมการเท่าจำนวนกรรมการ
ที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้ง
ในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากัน เกินจำนวนกรรมการ
ที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ผู้เป็นประธานเป็น
ผู้ออกเสียงชี้ขาด

• การสรรหาผู้บริหารระดับสูงสุด

ในการสรรหาผู้มาดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ
คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณาเสนอชื่อผู้ที่เหมาะสมให้
คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
พิจารณาก่อนการอนุมัติ ความเหมาะสม มีความรู้
ความสามารถ ทักษะและประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อ
การดำเนินงานของบริษัท และเข้าใจในธุรกิจของบริษัทเป็น
อย่างดี และสามารถบริหารงาน ให้บรรลุวัตถุประสงค์
เป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ได้ และเสนอต่อ
คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติต่อไป

• การสรรหาผู้บริหาร

บริษัทฯ สรรหาบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นผู้บริหารจาก
การคัดเลือกผู้ที่มีความรู้ความสามารถ และมีคุณธรรม
จริยธรรมเข้ามาร่วมงาน และได้พัฒนาสร้างความพร้อมให้
ทุกคนมีโอกาสที่จะก้าวขึ้นมาเป็นผู้บริหารในอนาคตได้

โดยผ่านขั้นตอนการประเมินศักยภาพการทำงานของพนักงาน
ซึ่งพนักงานที่ได้รับการประเมินว่ามีศักยภาพในการทำงานที่ดี
จะได้รับมอบหมายงานที่ท้าทายและมีหน้าที่ความรับผิดชอบ
ที่สูงขึ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการเตรียมความพร้อมในการพัฒนา
พนักงานทุกระดับเพื่อทดแทนในกรณีที่มิได้ตำแหน่งงานว่างลง

• คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติการจัดตั้ง
คณะกรรมการตรวจสอบและอนุมัติแต่งตั้งกรรมการอิสระ

4. การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

กรรมการผู้จัดการเป็นผู้แต่งตั้งผู้ที่จะไปบริหาร
ในบริษัทย่อย โดยบุคคลที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการ
ในบริษัทย่อย มีหน้าที่ดำเนินการเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของ
บริษัทย่อย

นอกจากนี้ บริษัทกำหนดให้บุคคลที่ได้รับแต่งตั้งจาก
บริษัทนั้นมีหน้าที่ต้องดูแลให้บริษัทย่อยมีข้อบังคับในเรื่อง
การทำรายการเกี่ยวโยง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
หรือการทำรายการสำคัญอื่นใดของบริษัทดังกล่าว ให้ครบถ้วน
ถูกต้อง และใช้หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูล
และการทำรายการข้างต้นในลักษณะเดียวกับหลักเกณฑ์ของ
บริษัท รวมถึงต้องกำกับดูแลให้มีการจัดเก็บข้อมูล และ
การบันทึกบัญชีของบริษัทย่อยให้บริษัทสามารถตรวจสอบ
และรวบรวมมาจัดทำงบการเงินรวมได้ทันกำหนดด้วย

5. การดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายใน

บริษัทมีการดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายในตามหลักการ
กำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร
ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (CG Policy) โดยสรุป
นโยบายสำคัญ ดังนี้

1. บริษัทมีมาตรการดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายใน
เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และแจ้ง
แนวทางดังกล่าวให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติ โดยกำหนดให้
กรรมการและผู้บริหารจะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์
ของบริษัทเมื่อเข้ารับตำแหน่งครั้งแรกและรายงานทุกครั้ง
เมื่อมีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการ ต่อ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ในปี 2561 กรรมการ ผู้บริหาร ได้รายงานการ
เปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 ในทุกครั้ง
ที่มีการเปลี่ยนแปลงและได้แจ้งให้เลขาธิการบริษัททราบ
เพื่อจัดทำบันทึกการเปลี่ยนแปลงและสรุปหลักทรัพย์ของ

กรรมการและผู้บริหารเป็นรายบุคคล เพื่อนำเสนอให้แก่ คณะกรรมการบริษัททราบในการประชุมครั้งถัดไป และเปิดเผยในรายงานประจำปีและแบบ 56-1

2. นอกจากนี้ยังมีข้อกำหนดห้ามไม่ให้กรรมการ ผู้บริหารหรือหน่วยงานที่ได้รับข้อมูลภายใน นำข้อมูลไปเปิดเผยแก่บุคคลภายนอกหรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วง 1 เดือนก่อนการเผยแพร่งบการเงิน ต่อสาธารณะ โดยกำหนดให้ปฏิบัติตามจรรยาบรรณ ในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสุจริตและยุติธรรมโดยสม่ำเสมอ

การไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวถือเป็นการกระทำผิด วินัยจะได้รับโทษตั้งแต่ การตักเตือน การตัดค่าจ้าง การพักงาน โดยไม่ได้รับค่าจ้าง จนถึงการใช้การเลิกจ้าง

ทั้งนี้ แนวทางดังกล่าวได้ผ่านการให้ความเห็นชอบจาก คณะกรรมการบริษัทแล้ว

6. คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชี มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี	ค่าบริการอื่น
บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด (นายอัครเดช เปลี่ยนสกุล)	3.04	ไม่มี

7. การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในเรื่องอื่นๆ

ผลการประเมินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ประจำปี 2550-2561 บริษัท วิถีกร จำกัด (มหาชน) ได้รับคะแนนประเมินเกิน 100 คะแนน และได้รับการยกย่องให้เป็นตัวอย่างที่ดี ในด้านความโปร่งใส และคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น

ในปี 2551-2561 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) ร่วมกันประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย โดยบริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 4 ดาว “ดีมาก”

ปี 2555 สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย มอบรางวัล เกียรติยศ “Investors’ Choice Award” ให้กับ บริษัทฯ และอีก 16 บริษัท จากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งหมด 599 หลักทรัพย์ ที่ผ่านเกณฑ์ ยอดเยี่ยมในการจัดประชุมใหญ่ สามัญประจำปี คะแนนเต็ม 100% ต่อเนื่องกัน 4 ปี (2552-2555)

ปี 2557 สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย มอบรางวัล เกียรติยศ “Investors’ Choice Award” ให้กับ บริษัทฯ และอีก 13 บริษัท จากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งหมด 528 หลักทรัพย์ ที่ผ่านเกณฑ์

ยอดเยี่ยมในการจัดประชุมใหญ่ สามัญประจำปี คะแนนเต็ม 100% ต่อเนื่องกัน 6 ปี (2552-2557)

ปี 2559 สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย มอบรางวัล เกียรติยศ “Investors’ Choice Award” ให้กับ บริษัทฯ และอีก 12 บริษัท จากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งหมด 565 หลักทรัพย์ ที่ผ่านเกณฑ์ ยอดเยี่ยมในการจัดประชุมใหญ่ สามัญประจำปี คะแนนเต็ม 100% ต่อเนื่องกัน 8 ปี (2552-2559)

การนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัท จดทะเบียน ปี 2560 (CG Code) ไปปรับใช้

บริษัทฯ ได้ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Policy) โดยอ้างอิงจากหลักการ กำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555 ของ ตลาดหลักทรัพย์ และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับ บริษัทจดทะเบียน ปี 2560 (CG Code) ของสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่ง คณะกรรมการได้พิจารณาพบว่าบริษัทได้นำหลักปฏิบัติส่วนใหญ่ มาปรับใช้แล้ว และนำเสนอคณะกรรมการรับทราบในหลักการ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/ 2561 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 และ ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท อยู่ระหว่างพิจารณาทบทวน และปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแล กิจการให้สอดคล้องกับ CG Code

ความรับผิดชอบต่อสังคม

กรอบแนวคิดเพื่อความยั่งยืนระยะยาว (Sustainability Framework)

เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจให้เติบโตพร้อมๆ กับสังคมได้อย่างยั่งยืน ผู้บริหาร พนักงานทุกๆ คน ยึดมั่นการทำธุรกิจอย่างรับผิดชอบต่อสังคมและก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบน้อยที่สุด เพื่อมุ่งสู่การเป็นธุรกิจการเงินที่มีความสำเร็จและให้ประโยชน์ที่ยั่งยืนต่อสังคมตามวิสัยทัศน์ของบริษัท

• วิสัยทัศน์

การเป็นบริษัทชั้นนำที่ดำเนินธุรกิจเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ ด้วยความมุ่งมั่นที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มและเติบโตอย่างยั่งยืนและดำรงรักษาไว้ซึ่งความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม

• พันธกิจ

มุ่งมั่นที่จะเสริมสร้างค่านิยมและวัฒนธรรมองค์กรให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

1. รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอย่างเต็มที่ในการปกป้องทรัพย์สินและดำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงของบริษัท
2. รับผิดชอบต่อภารกิจที่ได้รับมอบหมายไว้วางใจโดยมีวินัยในการดำเนินงานและคำนึงถึงความเสี่ยงทั้งในปัจจุบันและอนาคต
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 สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ระเบียบที่กำหนดโดยหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ และปลูกฝังให้พนักงานปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีความรับผิดชอบต่อปฏิบัติตามนโยบาย กฎระเบียบของบริษัทอย่างเคร่งครัด อีกทั้งบริษัทได้นำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้เพิ่มประสิทธิภาพการทำงานและการให้บริการ ซึ่งนำไปสู่การสร้างผลตอบแทนและคืนประโยชน์สู่สังคม

- มีการจัดทำคู่มือนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตาม เพื่อให้อยู่ภายใต้กรอบของกฎหมายและระเบียบของบริษัท โดยให้ยึดถือจรรยาบรรณนี้ในการการกระทำทุกกิจกรรม การตัดสินใจและการทำธุรกรรมต่างๆ โดยบริษัทจะดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์เป็นที่ตั้ง
- กำหนดให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจ (Codes of Conduct) ที่บริษัทจัดทำขึ้น และกำหนดให้พนักงานที่เข้าทำงานใหม่ได้ทราบแนวปฏิบัติ ว่าด้วยคู่มือจรรยาบรรณทางธุรกิจ เพราะเชื่อว่าแนวทางดังกล่าวจะเป็นส่วนหนึ่งที่จะช่วยสร้างความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และสร้างความสามารถในการแข่งขัน และความสำเร็จระยะยาวให้กับบริษัท

แนวคิดในการแสดงความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษั (CSR: Corporate Social Responsibility)

บริษัทมีแนวทางในการดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

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

2. บริษัทมุ่งเน้นการดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมภายในกระบวนการปกติของบริษัท (CSR in process) ซึ่งหมายถึงกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของงานที่พนักงานทุกคนต้องรับผิดชอบร่วมกัน

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

• ความรับผิดชอบต่อสังคม-ต่อพนักงาน (CSR in Employee's Perspective)

นโยบายการไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน

กำหนดนโยบายเกี่ยวกับความเท่าเทียมกัน ในโอกาสของการจ้างงาน ความมั่นคงและความก้าวหน้าทางอาชีพ รวมทั้งทำให้มั่นใจได้ว่าพนักงานมีความรู้ความชำนาญที่จำเป็นต่อการปฏิบัติงาน นอกจากนี้กำหนดให้ผู้บริหารและพนักงานต้องปฏิบัติตามหลักสิทธิมนุษยชนโดยถือเป็นส่วนหนึ่งในการดำเนินงานและไม่สนับสนุนกิจการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชนใดๆ ไม่มีการใช้หรือสนับสนุนการใช้แรงงานเด็ก การค้ามนุษย์ และไม่สนับสนุนแนวทางการทุจริตและคอร์รัปชันทุกรูปแบบ

ในปี 2561 บริษัทไม่ได้รับการร้องเรียนเรื่องการละเมิดสิทธิมนุษยชนแต่อย่างใด จากพนักงาน คู่ค้าและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ซึ่งเป็นการสร้างความมั่นใจได้ระดับหนึ่งว่าการดำเนินงานของบริษัท ไม่ได้สร้างผลกระทบหรือมีแนวโน้มที่จะเกิดผลกระทบกับสังคม ชุมชนในท้องถิ่น

การดูแลและการพัฒนาพนักงาน

1. นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงาน

บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนให้พนักงานอย่างเหมาะสมกับหน้าที่และตำแหน่งงาน นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มเติมสวัสดิการที่หลากหลายรูปแบบ ตั้งแต่เงินพิเศษที่ผูกกับผลงาน เช่น โบนัสจากการทำงาน รางวัลพนักงานดีเด่น ตลอดจนจัดให้มีสวัสดิการต่างๆ ซึ่งมากกว่าที่กฎหมายกำหนด เช่น การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การจัดดูแลสุขภาพประจำปี

2. ด้านการพัฒนาคุณภาพและประสิทธิภาพของบุคลากร

บริษัทมีความเชื่อมั่นว่าการพัฒนาบุคลากรโดยวิธีการต่างๆ ที่เหมาะสมจะเป็นส่วนสำคัญอย่างยิ่งที่จะส่งเสริมให้บุคลากรมีคุณภาพ ศักยภาพและประสิทธิภาพสามารถใช้ความรู้ความสามารถได้อย่างเต็มที่ อีกทั้งยังช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้กับองค์กร โดยแบ่งเป็นการฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรใหม่และการฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรเดิม

2.1 การฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรใหม่

การปฐมนิเทศบุคลากรใหม่ ซึ่งเป็นการฝึกอบรมให้ความรู้ความเข้าใจพื้นฐานที่จำเป็นแก่บุคลากรใหม่ เพื่อให้เข้าใจเบื้องต้นเกี่ยวกับองค์กร สามารถปรับตัวและทำงานในองค์กรได้อย่างมีความสุข

2.2 การฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรเดิม

บริษัทได้พัฒนาศักยภาพของบุคลากรเพื่อให้สอดคล้องกับการส่งเสริมให้พนักงานสามารถปฏิบัติงานได้ตามเป้าหมาย รวมทั้งเพื่อเตรียมความพร้อมในการปรับเปลี่ยนโอนย้ายตำแหน่งงานอีกด้วย ซึ่งประกอบไปด้วยการพัฒนาตามกรอบ ดังนี้

- การพัฒนา โดยจัดให้มีการ Training ตามระดับตำแหน่งและอายุงานเพื่อให้พนักงานมีความพร้อมในการบริหารจัดการงานในแต่ละตำแหน่งให้เป็นไปตามที่องค์กรคาดหวัง

- การจัดสัมมนาภายในองค์กร โดยให้บุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญในด้านต่างๆ ร่วมเป็นวิทยากรเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน

- จัดส่งบุคลากรเข้าร่วมการฝึกอบรมภายนอกองค์กร

3. โครงการส่งเสริมสุขภาพของพนักงานและความมั่นคงในการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับสุขภาพของพนักงาน เพราะเชื่อว่าหากพนักงานมีสุขภาพดีแล้ว พนักงานย่อมมีความสุข และมีคุณภาพชีวิตที่ดี ดังนั้นบริษัทจึงได้ดำเนินกิจกรรมดังต่อไปนี้มาอย่างต่อเนื่อง

- การตรวจสุขภาพประจำปีให้พนักงาน โดยมีรายการตรวจที่เหมาะสมสอดคล้องกับวัยและลักษณะงานที่รับผิดชอบ
- การต่อต้านสิ่งเสพติดภายในองค์กร
- จัดสวัสดิการการรักษาพยาบาล ที่มุ่งเน้นการช่วยเหลือพนักงานในกรณีที่พนักงานต้องเข้ารับการรักษานานในฐานผู้ป่วยใน และสวัสดิการในกรณีเป็นผู้ป่วยนอก
- การส่งเสริมกิจกรรมต่างๆ ให้กับพนักงาน จัดสถานที่ออกกำลังกาย เพื่อให้พนักงานได้ผ่อนคลายจากการทำงาน และได้ใช้เวลาทำกิจกรรมต่างๆ ร่วมกัน การจัดกิจกรรมกีฬาประจำปี โดยเริ่มมาตั้งแต่ปี 2552 เพื่อกระตุ้นให้พนักงานเกิดความสามัคคี ฝึกรการทำงานเป็นทีม เป็นการสร้างโอกาสการเรียนรู้และศักยภาพของพนักงาน

4. โครงการให้เงินช่วยเหลือแก่พนักงานที่ประสบภัยทางธรรมชาติ

ทั้งอุทกภัย วาตภัย ที่ทำให้พนักงานต้องสูญเสียทรัพย์สิน อย่างไม่ได้คาดคิดมาก่อน สำหรับเงินช่วยเหลือจะทำให้พนักงานสามารถปรับตัวและสามารถกลับมาปฏิบัติงาน และดำเนินชีวิตอย่างปกติต่อไป

เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2559 ผู้บริหารและเพื่อนพนักงานกลุ่มบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ได้มอบน้ำใจเป็นเงินช่วยเหลือบรรเทาทุกข์ แก่นายวิหวัธ เมฆสงค์ ผู้จัดการสาขานครราชสีมา กรณีเกิดเพลิงไหม้บ้าน เป็นจำนวนเงิน 145,000 บาท

5. โครงการส่งเสริมความปลอดภัยในที่ทำงาน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน ดังนั้นบริษัท จึงจัดให้มีการซ้อมหนีไฟ และซ้อมดับเพลิงในกรณีเกิดเพลิงไหม้อย่างต่อเนื่อง ตลอดจนมีการจัดสถานที่ทำงานและจัดระบบโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ รวมถึงจัดเตรียมอุปกรณ์

ความปลอดภัยต่างๆ ให้เพียงพอต่อการทำงาน เพื่อให้พนักงานทุกคนได้รับความปลอดภัย และสุขอนามัยที่ดีจากการทำงาน

- จัดให้มีการฝึกอบรม การขับขี้อปลอดภัย และรณรงค์การใส่หมวกกันน็อค

6. โครงการปรับปรุงคุณภาพชีวิต และการสร้างความมั่นคงในการดำเนินชีวิตให้กับพนักงาน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพชีวิตของพนักงาน เพื่อให้พนักงานมีความมั่นคงไปพร้อมกับการเติบโตของบริษัท ด้วยเหตุนี้บริษัทจึงได้ดำเนินโครงการดังต่อไปนี้

- กองทุนสวัสดิการคุ้มครองพนักงาน จัดตั้งเพื่อบรรเทาความเดือดร้อน ความเสียหายของร่างกายและทรัพย์สิน ในกรณีประสบอุบัติเหตุ (ทั้งในเวลางานและนอกเวลา)
- กองทุนฌาปนกิจสงเคราะห์ เพื่อช่วยเหลือซึ่งกันระหว่างสมาชิก และครอบครัวสมาชิกที่ถึงแก่ความตาย
- จัดให้มีประกันอุบัติเหตุหมู่ : ความคุ้มครองภัยอุบัติเหตุที่เกิดขึ้น 24 ชม. อันเป็นผลทำให้สูญเสียชีวิต อวัยวะ สายตา ทุพพลภาพ โดยทุนประกันขึ้นอยู่กับตำแหน่งงาน
- โครงการกองทุนการศึกษาบุตร ซึ่งมอบให้กับบุตรโดยชอบด้วยกฎหมายของพนักงาน สำหรับประเภทของทุน ตามระดับการศึกษา ตั้งแต่ระดับอนุบาล สูงสุดถึงระดับอุดมศึกษา โดยได้จัดมอบทุนการศึกษาต่อเนื่องในทุกๆ ปี
- โครงการสวัสดิการเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัยกับธนาคารอาคารสงเคราะห์ โดยได้สิทธิพิเศษคือกู้ได้ 100 % จากราคาประเมินหรือราคาซื้อขาย และได้รับดอกเบี้ยในอัตราพิเศษ
- สวัสดิการพินิจต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นพินิจสมรสพนักงาน พินิจของพนักงาน และพินิจศพของบุคคลในครอบครัว
- มอบรางวัลพนักงานดีเด่นพร้อมเงินรางวัลเป็นประจำทุกปีให้กับพนักงานที่ปฏิบัติงานด้วยความตั้งใจ และมีผลการปฏิบัติงานเป็นที่น่าพอใจ เพื่อเป็นขวัญและกำลังใจในการปฏิบัติงาน

- ความรับผิดชอบต่อสังคม-ต่อคู่ค้า และผู้ถือหุ้น (CSR in Business Partner's Perspective and Shareholder's Perspective)

1. การมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรมโปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ บริษัทมีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจโดยยึดถือหลักบรรษัทภิบาล และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เปิดเผยข้อมูลให้กับผู้ถือหุ้นและนักลงทุนอย่างครบถ้วน เปิดช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายร้องเรียนเกี่ยวกับผลการดำเนินงาน หรือบริการที่บกพร่อง หรือแจ้งเบาะแสการทุจริต การผิดจริยธรรมาบรรณของผู้บริหาร 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 กรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ต้องรับเจรจากับเจ้าหน้าที่ล่วงหน้าเพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย

4. นโยบายการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา

บริษัทฯ รับรู้และตระหนักถึงความเป็นเจ้าของและสิทธิอันชอบธรรมในทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่น ดังนั้นในการดำเนินธุรกิจใดๆ ของบริษัท ที่จะต้องมีส่วนเกี่ยวข้องกับทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่นไม่ว่าจะโดยการทำซ้ำ ดัดแปลง หรือเผยแพร่ใดๆ จะต้องได้รับความยินยอมจากเจ้าของหรือผู้มีสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่นก่อน เว้นแต่การกระทำนั้นไม่เป็นการขัดต่อการแสวงหาประโยชน์ตามปกติจากทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่น

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

1. บริษัทมีนโยบายในเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวมมีอยู่กับพันธมิตรของบริษัทจัดกิจกรรมเพื่อสังคม และอบรมความรู้ เช่น จัดอบรมขับขี่ปลอดภัย

เพื่อสร้างจิตสำนึกที่ดีในการขับขี่อย่างปลอดภัย 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 บริษัทได้ช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมโดยพนักงานบริษัทร่วมแรงบรรจูงยังชีพเพื่อนำไปบริจาคจำนวน 15,000 ถุง และร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องโดยนำพนักงานบริษัทและบริษัทในเครือกว่า 250 คน ร่วมกันบรรจูงยังชีพที่สภากาชาดไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

6. กิจกรรมการท่องเที่ยวในประเทศและต่างประเทศ ถือเป็นส่วนหนึ่งของการตอบแทนพันธมิตรที่ให้การสนับสนุน และเป็นการเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีกับพันธมิตรของบริษัท โดยกิจกรรมดังกล่าว ทางบริษัทได้จัดขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นเวลากว่า 20 ปี

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

8. ในเดือนมกราคม 2557 บริษัทฯ ได้บริจาคผ้าห่มเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยหนาวในทุกจังหวัดทางภาคเหนือและอีสานตอนบนของประเทศ เป็นจำนวน 2,320 ผืน

9. วันที่ 7 มกราคม 2559 ตัวแทนบริษัท ฐิติกร จำกั (มหาชน) ร่วมมอบทุนทรัพย์ให้กับโรงเรียนสอนศาสนา “บาแลสันติสุข” ชุมชนบ้านป่า ถนนพัฒนาการ แขวง/เขตสวนหลวง กรุงเทพฯ เพื่อจัดซื้ออุปกรณ์การเรียนการสอนศาสนา จำนวน 15,000 บาท

10. วันที่ 9 มกราคม 2559 ตัวแทนบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ร่วมมอบเงินส่วนหนึ่งจากกิจกรรม Fat Off ซึ่งเป็นกิจกรรมที่บริษัทสนับสนุนให้พนักงานมีสุขภาพที่ดีให้กับมูลนิธิรามาริบัติ เป็นจำนวนเงิน 50,000 บาท

11. วันที่ 29 มกราคม 2559 ตัวแทนบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ร่วมเลี้ยงอาหารว่างเด็ก ณ “สถานสงเคราะห์เด็กอ่อนรังสิต” พร้อมมอบสิ่งของและทุนทรัพย์ เป็นจำนวนเงิน 27,600 บาท

12. วันที่ 13 ธันวาคม 2559 ตัวแทนบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ร่วมมอบอุปกรณ์กีฬา รวมเป็นมูลค่า 6,939 บาท ให้โรงเรียนสินแร่สยาม จ. กาญจนบุรี

13. วันที่ 7 มกราคม 2560 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) จัดงานวิ่งมินิมาราธอนระยะทาง 10 กิโลเมตร “ยิ่งวิ่ง ยิ่งได้กุศล” เพื่อส่งเสริมให้พนักงานของบริษัทและบริษัทในเครือ ได้หันมาออกกำลังกาย ดูแลสุขภาพ และยังเป็นการทำบุญ โดยได้รับเงินบริจาคที่ได้จากการวิ่งได้ระยะทางตามเป้าหมายในระยะเวลาที่กำหนดรวมทั้งสิ้น 304,800 บาท

14. มอบถุงยังชีพ เพื่อช่วยบรรเทาทุกข์ แก่ผู้ประสบภัยน้ำท่วมภาคใต้ จำนวน 5,500 ชุด รวมเป็นจำนวนเงิน 700,000 บาท

15. เนื่องจากการเกิดอุทกภัยในภาคใต้ ส่งผลกระทบต่อลูกค้าของบริษัท เพื่อเป็นการช่วยเหลือและบรรเทาความเดือดร้อนแก่ลูกค้า ดังนั้นบริษัทจึงยกเว้นค่าบริการเบี้ยล่าช้า, ค่าติดตามทวงถาม ให้กับลูกค้าใน 10 จังหวัด ได้แก่ ประจวบคีรีขันธ์ ชุมพร สุราษฎร์ธานี นครศรีธรรมราช ระนอง กระบี่ ตรัง สงขลา ปัตตานี และยะลา ที่ค้างชำระค้างงวดเข้าซื้อในเดือนธันวาคม 2559 และเดือนมกราคม 2560

16. มอบทุนการศึกษา เป็นจำนวนเงิน 5,000 บาท เพื่อเป็นทุนการศึกษาให้แก่บุตรข้าราชการตำรวจในสังกัด เนื่องในวันเด็กแห่งชาติ ประจำปี 2560

17. คณะผู้บริหารและพนักงานบริษัทฯ ร่วมกิจกรรมค่ายจิตอาสา พัฒนาโรงเรียนวัดโดนด จ.จังหวัดพระนครศรีอยุธยา พร้อมมอบสิ่งของเพื่อการศึกษา โดยนำเงินบริจาคส่วนหนึ่งที่ได้จากกิจกรรม TK & SPI MINI MARATHON ในโอกาสฉลองครบรอบ 45 ปี TK ที่ผ่านมาใช้เป็นเงินในการออกค่ายเพื่อพัฒนาและปรับปรุงอาคารเรียน ตลอดจนดูแลด้านสาธารณูปโภค ทั้งการปรับปรุงสนามเด็กเล่น ซ่อมแซม ทาสี การปรับปรุงสนามหน้าและหลังโรงเรียน การบริจาคหนังสือที่เป็นความรู้ให้แก่ห้องสมุด จัดพื้นที่ห้องสมุด และการปรับปรุงห้องคอมพิวเตอร์ รวมทั้งบริจาคจอคอมพิวเตอร์เพื่อการศึกษา การดูแลระบบน้ำดื่ม

เพื่อสุขอนามัยที่ดีของเด็กๆ และซ่อมแซมระบบไฟภายในโรงเรียน ตลอดจนบริจาคชุดเครื่องขยายเสียงแบบเคลื่อนที่ บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าให้ความสำคัญทางด้านการศึกษารวมถึงกิจกรรมเพื่อสังคมในด้านอื่นๆ ด้วยตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงมีส่วนร่วมในการช่วยเหลือและตอบแทนสังคมที่ดีๆ กลับคืนสู่สังคมต่อไป

18. นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ และนายประพล พรประภา กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ พร้อมด้วยคณะผู้บริหารได้เข้าร่วมมอบเงินสมทบทุนมูลนิธิรามาริบัติฯ เพื่อการก่อสร้างสถาบันการแพทย์จักรีนฤพดินทร์ คณะแพทยศาสตร์ โรงพยาบาลรามาริบัติ ณ มูลนิธิรามาริบัติในพระราชูปถัมภ์สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ทั้งนี้ เงินบริจาดังกล่าว เป็นเงินส่วนหนึ่งที่ได้จากจัดกิจกรรม TK & SPI MINI MARATHON ในโอกาสฉลองครบรอบ 45 ปี TK ที่ผ่านมา

19. ร่วมมือกับศูนย์ฝึกอบรมขับขี่ปลอดภัย เอพี ฮอนด้า จัดอบรมขับขี่ปลอดภัยให้กับพนักงาน TK ทั่วประเทศ เพื่อมุ่งเน้นให้เกิดวัฒนธรรมความปลอดภัยในขณะขับขี่รถจักรยานยนต์ และปลูกจิตสำนึกในการใช้รถใช้ถนน รวมทั้งการเคารพกฎจราจรขณะขับขี่ ทั้งนี้ ได้แบ่งการอบรมขับขี่ปลอดภัยออกเป็น 21 รุ่น รวมพนักงานเข้าอบรมกว่า 900 คน ล่าสุดได้จัดการอบรมภายใต้โครงการ Honda Safety Riding Park Phuket หลักสูตรพื้นฐาน (Basic Course) โดยวัตถุประสงค์ในการอบรมดังกล่าว เพื่อมุ่งเสริมสร้างทักษะด้านการขับขี่รถจักรยานยนต์ขั้นพื้นฐานทั้งภาคทฤษฎีและปฏิบัติ อาทิ การเตรียมการขับขี่ การทรงตัว การควบคุมคันเร่ง และฝึกการใช้เบรกที่ถูกต้อง เป็นต้น เพื่อเป็นการลดอุบัติเหตุที่อาจเกิดขึ้นกับกลุ่มพนักงานผู้ขับขี่รถจักรยานยนต์

20. วันที่ 4 ก.ย. 60 TK ได้จัดกิจกรรม “จากกาย ใจสู่ใจผู้รับ” เพื่อเป็นการบริจาคโลหิต มอบให้กับศูนย์บริจาคโลหิตแห่งชาติ สภากาชาดไทย โดยกิจกรรมดังกล่าวได้จัดขึ้นทั้งในกรุงเทพฯ และสาขาทั่วทุกภูมิภาค ซึ่งได้ยอดบริจาคโลหิตประมาณ 107,000 CC และยังร่วมบริจาคเงินสมทบทุน เป็นจำนวน 100,000 บาท

21. ในปี 2560 บริษัทได้ฉลองครบรอบ 45 ปี โดยมีการจับฉลากเพื่อตอบแทนลูกค้าและพันธมิตรทางธุรกิจ ในโครงการ “บิน กิน เที่ยว กับ TK” จำนวน 450 รางวัล รวมมูลค่ารางวัลกว่า 17,000,000 ล้านบาท เพื่อให้ลูกค้าได้มีโอกาสไปท่องเที่ยวในประเทศญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ไต้หวัน ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี จากลูกค้า

• ความรับผิดชอบต่อสังคม - ต่อสิ่งแวดล้อม
(CSR in Environment's Perspective)

โครงการอนุรักษ์พลังงาน บริษัทให้ความสำคัญกับการใช้ทรัพยากร และพลังงานอย่างคุ้มค่าเกิดประสิทธิภาพสูงสุด โดยที่ผ่านมา บริษัทได้ดำเนินโครงการ และกิจกรรมต่างๆ เพื่ออนุรักษ์ และเป็นการใช้ทรัพยากรและพลังงานอย่างคุ้มค่ามากที่สุด

1. การเปลี่ยนอุปกรณ์ไฟฟ้าต่างๆ ที่ใช้อยู่ในบริษัท และสำนักงานสาขาของบริษัทให้เป็นอุปกรณ์ที่ประหยัดพลังงาน

2. โครงการลดการใช้กระดาษ บริษัทส่งเสริมให้พนักงานจัดเก็บเอกสารสำคัญ หรือข้อมูลทางธุรกิจในรูปแบบของสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (eDocument) เพื่อเป็นการลดการใช้กระดาษ และก่อให้เกิดความสะดวก ในการนำไปใช้งาน

3. ส่งเสริมการใช้กระดาษที่มีการใช้งานแล้ว 1 หน้า ให้นำอีกหน้ากลับมาใช้งานใหม่เพื่อเป็นการลดการใช้กระดาษ

4. ทำป้ายรณรงค์การเปิด-ปิดใช้น้ำ ภายในสำนักงานเพื่อเป็นการประหยัดพลังงาน

5. รณรงค์การขึ้น-ลงลิฟต์ชั้นเดียวให้ใช้วิธีขึ้น-ลงบันไดแทน เพื่อเป็นการประหยัดไฟฟ้า

6. รณรงค์การปิดจอคอมพิวเตอร์ เมื่อไม่ได้มีการใช้งาน

7. การปิดไฟในช่วงพักกลางวันหรือในช่วงที่พนักงานหรือผู้บริหารมิได้อยู่ในห้องทำงานเป็นเวลานาน

ทุกๆ ไตรมาส ผู้จัดการฝ่ายจะมีการจัดประชุมระดับผู้บริหาร ผู้จัดการสาขาทั่วประเทศ ซึ่งในปี 2561 ที่ผ่านมานั้นผู้บริหารของบริษัท คุณประพล พรประภา ได้ให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อม จึงมีแนวคิดในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และได้เชิญชวนพนักงานบริษัท เข้าร่วมโครงการที่ทางบริษัทจัดขึ้น เป็นการให้ความรู้ และจัดอบรมด้านความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย และสภาพแวดล้อมในที่ทำงาน

<p>ด้านความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม</p>	<p>จัดกิจกรรม เพื่อให้ความรู้ และอบรมด้านสิ่งแวดล้อมให้แก่พนักงาน</p> <ul style="list-style-type: none"> - กิจกรรม โครงการรณรงค์เรื่อง “การลดการใช้พลาสติก” โดยต้องการให้พนักงานของบริษัท และบริษัทในเครือเข้าร่วมให้ได้มากที่สุด และมีการลงนาม ปฏิญญา SPI เพื่อลดขยะพลาสติก ลดการใช้ถุงพลาสติกใส่สิ่งของโดยเปลี่ยนมาใช้ถุงผ้าแทน ไม่ใช้กล่องโฟม กล่องพลาสติกบรรจุอาหารแบบใช้ครั้งเดียวแล้วทิ้ง โดยใช้กล่องข้าวและช้อนส้อมที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ได้ ซึ่ง ณ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวนผู้เข้าร่วมโครงการลดขยะพลาสติก จำนวน 1,851 คน คิดเป็น 57.6% ของพนักงานทั้งหมด ซึ่งในอนาคตจะมีการส่งเสริมโครงการดีๆ แบบนี้ ไปยังครอบครัวของพนักงาน
<p>ด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน</p>	<ul style="list-style-type: none"> - จัดมือศูนย์ฝึกอบรมขั้นความปลอดภัย ฮอนด้า จัดอบรมขั้นความปลอดภัยให้แก่พนักงาน TK และสมาชิกในครอบครัวโดยไม่เสียค่าใช้จ่าย ทั้งนี้ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการรณรงค์การขับขี่รถจักรยานยนต์อย่างปลอดภัย โดยโครงการนี้จัดขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี ซึ่งในปีนี้เป็นปีแรกที่ขยายการอบรมไปยังสมาชิกในครอบครัวพนักงาน TK ทั้งนี้ เพื่อสร้างจิตสำนึกในการขับขี่และยกระดับความปลอดภัยให้แก่พนักงานภาคสนามและสมาชิกในครอบครัว สำหรับปีนี้ได้แบ่งการจัดอบรมออกเป็น 8 รุ่น รวมผู้เข้าอบรมทั้งสิ้น 400 คน - การอบรมการช่วยฟื้นคืนชีพ (CPR) และการใช้เครื่องกระตุกหัวใจอัตโนมัติ (AED) ให้กับพนักงาน เพื่อลดอัตราการเสียชีวิตจากภาวะหัวใจหยุดเต้นกะทันหัน โดยมีพนักงานเข้าร่วมอบรม จำนวน 353 คน

แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมเกี่ยวกับการป้องกัน การมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชัน

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจที่มีความโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย ต่อต้านและไม่สนับสนุนการคอร์รัปชัน เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี

**1. บริษัทฯ มีนโยบายในการดำเนินการต่อต้าน
ทุจริตคอร์รัปชัน** โดยได้จัดทำแนวทางการปฏิบัติเป็น
ลายลักษณ์อักษรไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ
ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติจาก
คณะกรรมการบริษัทแล้ว

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายให้
บุคลากรทุกคนในองค์กรปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับ
ระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน
อย่างเคร่งครัด เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้เสียว่า
บริษัทฯ และบริษัทย่อย จะดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์
สุจริต และโปร่งใส รวมทั้งสนับสนุนในการดำเนินกิจกรรม
ต่อต้านการทุจริตและการคอร์รัปชัน

- 1.1 บริษัทฯ จัดให้มีการประเมินความเสี่ยง
ที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตภายในบริษัทฯ รวมถึง
การตรวจสอบ ควบคุมป้องกันการทุจริต
ภายในองค์กร ตลอดจนการต่อต้านการทุจริต
คอร์รัปชัน อย่างจริงจัง
- 1.2 เผยแพร่แนบนโยบายนี้ภายในองค์กรอย่างทั่วถึง
เพื่อเป็นแนวทางให้ผู้บริหาร พนักงานทุกคน
ปฏิบัติ และบริษัทฯ กำหนดมาตรการลงโทษ
อย่างเด็ดขาดกับผู้บริหาร พนักงานที่เกี่ยวข้อง
กับการทุจริตภายใน หรือเข้าไปเกี่ยวข้องกับการ
ให้สินบน หรือการคอร์รัปชันต่างๆ
- 1.3 มีการเน้นย้ำมาตรการนี้ผ่านการอบรม
การประชุมของหน่วยงานต่างๆ ภายใน
บริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจว่าผู้บริหาร และพนักงาน
ทุกคนตระหนักและให้ความสำคัญกับ
การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน
- 1.4 จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม
เพื่อป้องกันไม่ให้ผู้บริหาร และพนักงานทุจริต
หรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน
- 1.5 บริษัทฯ มีกลไกการรายงานสถานะทางการเงิน
ที่โปร่งใสและถูกต้องแม่นยำ

- 1.6 นโยบายการต่อต้านคอร์รัปชันนี้ให้ครอบคลุม
ไปถึงกระบวนการบริหารงานบุคคลตั้งแต่
การเลื่อนตำแหน่ง การฝึกอบรม การประเมิน
การปฏิบัติงานของพนักงาน และการให้
ผลตอบแทน โดยกำหนดให้ผู้บังคับบัญชา
ทุกระดับสื่อสารทำความเข้าใจกับพนักงาน
ที่อยู่ในความรับผิดชอบ และมีการควบคุม
ดูแลการปฏิบัติให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
- 1.7 บริษัทส่งเสริมให้มีการสื่อสารที่หลากหลาย
ช่องทางเพื่อให้พนักงานและผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง
สามารถแจ้งเบาะแสอันควรสงสัย โดยมั่นใจว่า
ผู้แจ้งเบาะแสได้รับการคุ้มครอง โดยไม่ให้
ถูกลงโทษโยกย้ายที่ไม่เป็นธรรมและกลั่นแกล้ง
ด้วยประการใดและมีมาตรการคุ้มครองให้กับ
ผู้รายงานรวมถึงการแต่งตั้งบุคคลเพื่อตรวจสอบ
ติดตามทุกเบาะแสที่มีการแจ้งเข้ามา

ทุกๆ ไตรมาส ผู้จัดการฝ่ายจะมีการจัดประชุมระดับ
ผู้บริหาร ผู้จัดการสาขาทั่วประเทศเพื่อพูดคุย ชี้แจงเรื่องต่างๆ
โดยในการประชุมทุกๆ ครั้ง จะมีหัวข้อเน้นย้ำเรื่องนโยบาย
การต่อต้านทุจริต ความซื่อสัตย์ ที่ทุกคนจะต้องให้ความสำคัญ
และช่วยกันสอดส่อง หากพบเจอสิ่งผิดปกติ หรือไม่ชอบมาพากล
จะต้องแจ้งมายังหน่วยงานที่รับผิดชอบทันที

ซึ่งเมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2561 บริษัทได้มีการประชุมกับ
ระดับฝ่ายบริหารแต่ละสายงาน โดยมีหัวข้อเรื่องแนวปฏิบัติ
ในด้านต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันของบริษัท โดยให้ผู้บริหาร
รับเรื่องนี้ และได้สื่อสารไปยังพนักงานผู้ใต้บังคับบัญชา
เพื่อให้เข้าใจ ให้ความสำคัญ และร่วมกันต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน
ทุกๆ กรณี ไม่ให้เกิดขึ้นในองค์กร พร้อมมีมาตรการลงโทษ
อย่างเด็ดขาดต่อผู้บริหารหรือพนักงานที่กระทำความผิด

2. นโยบายการให้หรือรับสิ่งของ หรือประโยชน์อื่นใด

การรับหรือให้สิ่งของ หรือประโยชน์อื่นใด รวมถึง
การเลี้ยงรับรองทางธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
ให้สามารถกระทำได้ในวิสัยอันควรในเทศกาลหรือประเพณีนิยม
โดยให้อยู่ในมูลค่าที่เหมาะสม ทั้งนี้ การรับดังกล่าวจะต้อง
ไม่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือโดยไม่เป็นธรรม
ต่อการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทฯ และบริษัทย่อย

3. นโยบายการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด (Whistle Blowing Policy)

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และบริษัทย่อย มีแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรมตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยบริษัทได้จัดทำนโยบายการแจ้งเบาะแส (Whistle Blowing Policy) โดยได้จัดทำแนวทางการปฏิบัติเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

เพื่อเป็นช่องทางให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแส ในกรณีที่เกิดการทุจริต ฉ้อโกงในสาระที่สำคัญ และกระทบต่อความรู้สึก เช่นการกระทำที่ผิดกฎหมาย ผิดข้อบังคับ ผิดไปจากนโยบายของบริษัท และผิดต่อจริยธรรมทางธุรกิจ เพื่อช่วยกันปรับปรุงแก้ไขหรือดำเนินการให้ถูกต้อง เหมาะสม โปร่งใส ยุติธรรมต่อไป ทั้งนี้ ข้อมูลของผู้แจ้งเบาะแสและเรื่องที่แจ้ง จะถูกเก็บเป็นความลับเพื่อป้องกันกรณีถูกละเมิดสิทธิ

วิธีการรายงาน

พนักงานหรือบุคคลภายนอกคนใดก็ตามที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท สามารถร้องเรียนและแจ้งเบาะแสรายการกระทำผิด ได้โดยการรายงานไปยังคณะกรรมการการแจ้งเบาะแส ผ่านช่องทางใดๆ ดังต่อไปนี้

- 1) Email : audit@tk.co.th
- 2) หนังสือ : โดยการเปิดเผยเป็นลายลักษณ์อักษร ส่งไปที่
ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน
บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
69 ถนนรามคำแหง หัวหมาก บางกะปิ
กรุงเทพฯ 10240

3) โทรศัพท์ 0 2310 7011, 0 2310 7110

4) โทรสาร หมายเลข 0 2318 3339

5) ติดต่อกรรมการอิสระ ผ่านทาง www.tk.co.th

6) ยื่นเรื่องโดยตรงที่เลขานุการบริษัท ผ่านแบบฟอร์มการแจ้งเบาะแสบน website www.tk.co.th

7) ติดต่อเลขานุการบริษัท ผ่านทาง investor@tk.co.th

8) ขอร้องเรียนซึ่งได้รับความคุ้มครองโดยเก็บไว้เป็นความลับนั้น อาจกระทำโดยการแจ้งไปยังผู้บังคับบัญชาตามสายงานที่ขึ้นตรง (ในกรณีไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์) ในกรณีนี้ผู้บังคับบัญชาตามสายงานจะต้องส่งรายงานต่อไปยังคณะกรรมการการแจ้งเบาะแส โดยใช้ความระมัดระวัง และเหมาะสม และไม่เปิดเผยตัวผู้แจ้งเบาะแส

4. นโยบายเพื่อการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 (Anti-Money Laundering : AML)

บริษัทย่อยมีเจตนาธรมสำคัญ มุ่งหมายเพื่อกำจัดป้องกัน มิให้กลุ่มอาชญากร หรือผู้ก่อการร้ายมาใช้ผลิตภัณฑ์ บริการหรือธุรกรรมต่างๆ ของบริษัท เป็นช่องทางหนึ่งในการฟอกเงิน หรือสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และสร้างวัฒนธรรมความรับผิดชอบต่อสังคม และให้ความร่วมมือกับสำนักงาน ปปง. ในการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินรวมถึงการป้องกัน และปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินและการก่อการร้าย ถูกอาชญากร หรือผู้ก่อการร้ายใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน หรือสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย โดยนโยบายนี้ได้ผ่านความเห็นชอบจากกรรมการผู้จัดการ และกำหนดเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้พนักงานได้รับทราบ และถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด

การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

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

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 คณะกรรมการบริษัทซึ่งรวมกรรมการตรวจสอบ 2 ท่าน ได้ทำการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัท ประจำปี 2561 โดยใช้แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารแล้ว คณะกรรมการบริษัทไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน และมีความเห็นร่วมกันว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับสภาพการดำเนินงานปัจจุบัน โดยบริษัทมีบุคคลากรอย่างเพียงพอที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยจากการที่กรรมการหรือผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในด้านอื่นๆ คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งนางชลธิชา ยอดศรี ให้ดำรงตำแหน่ง เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ แทนนางสุภัชฌา ทวีรักษ์ และปฏิบัติหน้าที่แทนผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน มีผลตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 เนื่องจากเป็นผู้มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกับบริษัท และในธุรกิจของบริษัท เป็นระยะเวลามากกว่า 20 ปี และมีความเข้าใจในธุรกิจและการดำเนินงานของบริษัท จึงมีความเหมาะสมเพียงพอที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อแต่งตั้งดังกล่าว

ทั้งนี้การพิจารณาอนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ฝ่ายบริหารเป็นผู้ดำเนินการตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ปรากฏในเอกสารแนบ 3 ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2561 (แบบ 56-1)

รายการระหว่างกัน

ในปี 2561 จากงบการเงินรวมของบริษัท ผู้ถือกรรมสิทธิ์ (มหาชน) มีรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	มูลค่าของรายการ	ความจำเป็น / หมายเหตุ
บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการรวมกัน	ค่าเช่าและบริการ	33.1 ล้านบาท	เป็นค่าเช่าอาคารสำนักงานตั้งอยู่ในทำเลที่ดีและสาธารณูปโภคเพียงพอร้อยอัตรา ค่าเช่าต่ำกว่าราคาเช่าเช่ายุติธรรมที่ประเมินโดยบุคคลที่ 3 สัญญามีกำหนด 3 ปี ระยะเวลาสิ้นสุดคือ
				สัญญาที่ 1-4 สิ้นสุด 31 สิงหาคม 2562
				สัญญาที่ 5-6 สิ้นสุด 31 สิงหาคม 2563
				สัญญาที่ 7 สิ้นสุด 31 ตุลาคม 2563
				สัญญาที่ 8-13 สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563
		ค่าสาธารณูปโภค	3.56 ล้านบาท	เป็นค่าไฟฟ้า, ค่าโทรศัพท์ ซึ่งเป็นอัตราที่คิดกันตามปกติทั่วไป
		ค่าบริการงาน	10.2 ล้านบาท	เป็นค่าบริการด้านกฎหมายเกี่ยวกับการจัดทำและเก็บรักษาสัญญาเช่าซื้อ ตลอดจน ดำเนินคดีและบังคับคดีกับลูกหนี้ที่มีปัญหา ค่าบริการทางกฎหมายที่คิดระหว่างกัน
				เป็นค่าใช้จ่ายตามสัญญา ซึ่งต่ำกว่าค่าใช้จ่ายที่ผู้บริการรายอื่นเสนอมา และได้ผ่าน ความเห็นชอบของคณะกรรมการ ซึ่งเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจโดยทั่วไป
				และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท สัญญามีกำหนด 1 ปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561
		ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	1.9 ล้านบาท	เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ต่อมาเพื่อให้เช่าซื้อ	87.2 ล้านบาท	เป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ค่านายหน้าขายรถ	0.55 ล้านบาท	เป็นไปตามเกณฑ์ที่ผู้จำหน่ายสินค้าใช้กันอยู่ทั่วไป
		ค่าใช้จ่ายอื่น	9.3 ล้านบาท	ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับยานพาหนะ เช่น ค่าซ่อม ค่าน้ำมันรถใช้งาน ซึ่งเป็น ราคาทั่วไปตามท้องตลาด
		ซื้อสินทรัพย์ถาวร	20.7 ล้านบาท	เป็นรถใช้งานบริษัท และเครื่องตกแต่งสำนักงาน
		ขายสินทรัพย์ถาวร	0.26 ล้านบาท	เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	มูลค่าของรายการ	ความจำเป็น / หมายเหตุ
บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน	ค่าเช่า	2.3 ล้านบาท	เป็นค่าเช่าโกดัง อัตราค่าเช่าต่ำกว่าราคาค่าเช่ายุติธรรมที่ประเมินโดยบุคคลที่ 3 สัญญามีกำหนด 1-3 ปี ระยะเวลาสิ้นสุดคือ สัญญาที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
		ค่าใช้จ่ายอื่น	- ล้านบาท	ซื้อเครื่องใช้สำนักงาน
บริษัท เล็กซ์เซล กรุ๊ป จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน	ค่าใช้จ่ายอื่น	0.1 ล้านบาท	ค่าซ่อมรถ เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป
บริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่าย โตโยต้า จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน	ซื้อมาเพื่อให้เช่าซื้อ	17.9 ล้านบาท	เป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ค่านายหน้าขายรถ	0.14 ล้านบาท	เป็นไปตามเกณฑ์ที่ผู้จำหน่ายสินค้าใช้กันอยู่ทั่วไป
บริษัท นกีส จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกันในบริษัทย่อย	ค่าใช้จ่ายอื่น	0.19 ล้านบาท	ค่าซ่อมรถ เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ค่าใช้จ่ายอื่น	3.95 ล้านบาท	ค่าบริการขนส่ง เป็นราคาตลาดที่มีการซื้อขายกันทั่วไป
บริษัท ซอฟแวร์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน	ค่าบริการระบบเชื่อมต่อ	23.7 ล้านบาท	เป็นราคาตามที่ตกลงกัน
		ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	8.5 ล้านบาท	เป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ซื้อระบบโปรแกรม	1.6 ล้านบาท	เป็นราคาตามที่ตกลงกัน
		ซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์	5.3 ล้านบาท	เป็นราคาตามที่ตกลงกัน
		ค่าใช้จ่ายอื่น	1.07 ล้านบาท	เป็นราคาตามที่ตกลงกัน

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกัน จะเสนอให้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการอิสระของกลุ่มบริษัทพิจารณาให้ความเห็นต่อการทำรายการระหว่างกัน ว่าเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปและ ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกัน

กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกัน ที่เกิดขึ้นในอนาคต โดยกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตาม ลักษณะการค้าโดยทั่วไปโดยอ้างอิงกับราคาและเงื่อนไขตลาด ที่เหมาะสม ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับราคา อัตราค่าตอบแทน รวมทั้งความจำเป็นและความเหมาะสมของ รายการนั้นด้วย

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

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการ อิสระไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกัน ที่อาจเกิดขึ้น กลุ่มบริษัทได้ให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบ บัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน ดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ หรือ ผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณี ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทจะเปิดเผยรายการ ระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับ การตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของกลุ่มบริษัท

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการ ระหว่างกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการระหว่างกัน โดยคำนึงความสมเหตุสมผลของการทำรายการ พบว่า เป็นการทำรายการตามปกติทั่วไปของการดำเนินธุรกิจ เพื่อ ประโยชน์สูงสุดตามนโยบายบริษัท และพิจารณามูลค่า รายการเปรียบเทียบกับราคายุติธรรมหรือราคาตลาดทั่วไป จากการสอบทานคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นดังนี้

- รายการกับบริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นการจ่ายค่าเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นสำนักงาน ทำสัญญาเช่า ระยะเวลา 3 ปี อัตราค่าเช่าอาคารต่ำกว่าค่าเช่ายุติธรรม, ค่าบริการทางกฎหมาย ซึ่งค่าใช้จ่ายตามสัญญาต่ำกว่าค่าใช้จ่าย ที่ผู้บริการรายอื่นเสนอมา และเป็นค่าซื้อสินค้ามาเพื่อให้ เช่าซื้อและใช้งานภายในบริษัท ทั้งนี้ ราคาซื้อขายเป็นราคา ที่ซื้อขายกันทั่วไป นอกนั้นเป็น ค่านายหน้าขายรถ ค่าซ่อม รถใช้งาน ค่าน้ำมันรถ ค่าสาธารณูปโภค และค่าเครื่องเขียน แบบพิมพ์ ซึ่งเป็นราคาทุน
- รายการกับบริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน) เป็นการจ่ายค่าเช่าสถานที่เก็บเอกสาร อัตราค่าเช่าต่ำกว่า ค่าเช่ายุติธรรม และเป็นค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ ซึ่งเป็น ราคาทุน
- รายการกับบริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่าย โตโยต้า จำกัด เป็นรายการซื้อสินค้ามาเพื่อเช่าซื้อ, ค่านายหน้าขายรถ และค่าซ่อมรถ ทั้งนี้ ราคาซื้อขายเป็น ราคาตลาด
- รายการกับบริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพฯ จำกัด เป็น รายการค่าซ่อมรถ ซึ่งเป็นราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
- รายการกับบริษัท นกัส จำกัด เป็นการจ่าย ค่าบริการด้านขนส่ง ซึ่งเป็นราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
- รายการกับกรรมการบริษัท เป็นการซื้อขาย ยานพาหนะ ซึ่งเป็นราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
- รายการกับบริษัท ซอฟแวร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด เป็น ค่าบริการระบบเชื่อมต่อ, ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์, ซื้ระบบโปรแกรม, ซื้อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และค่าใช้จ่าย อื่นๆ ทั้งนี้ ราคาซื้อขายเป็นไปตามราคาที่ตกลงกัน

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

เศรษฐกิจไทยโดยรวมมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2561 เศรษฐกิจไทย ขยายตัวร้อยละ 4.1 จาก ร้อยละ 4.0 ในปี 2560 และเป็นการขยายตัวสูงสุดในรอบ 6 ปี โดยที่ตัวเลขการส่งออกขยายตัวเป็นปีที่ 3 ที่ 6.7% เป็นผลมาจากสภาวะการณ์ของโลกเริ่มฟื้นตัว สถานการณ์ภัยแล้ง คลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น ในช่วงครึ่งแรกของปี 2561 ผลผลิตทางการเกษตรมีปริมาณเพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาสินค้าเกษตรหลักของประเทศมีราคาดีขึ้นเล็กน้อยในช่วงครึ่งปีแรก เนื่องจากราคาสินค้าเกษตรมีความสัมพันธ์โดยตรงกับราคาน้ำมันโลก ซึ่งตั้งแต่ต้นปี 2561 ราคาน้ำมันมีการปรับตัวเพิ่มจากต้นปี ที่ US\$ 69.1 เป็น US\$ 79.4 ในช่วงกลางปี และปรับลดลงเป็น US\$ 53.8 ต่อ BARREL ส่งผลให้ราคาสินค้าเกษตรเริ่มลดลงในครึ่งปีหลัง โดยรวมปี 2561 รายได้ภาคการเกษตรมีการหดตัว 0.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน และในปี 2561 ประเทศไทยส่งออกข้าวได้เป็นอันดับที่ 2 ของโลก เป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน รองจากประเทศอินเดีย ส่งผลให้การใช้จ่ายในประเทศปรับตัวดีขึ้นสำหรับผู้มีรายได้ปานกลาง - สูง แต่ยังเป็นปัจจัยลบสำหรับผู้มีรายได้น้อยทั่วประเทศ หนี้ครัวเรือนยังคงอยู่ในระดับสูงถึง 77.8% ของ GDP ในไตรมาส 3 ปี 2561 ซึ่งมีแนวโน้มลดลงเล็กน้อย หลังจากที่เคยสูงสุดที่ 81.1% ในไตรมาส 4 ปี 2558 ภาคการท่องเที่ยวเติบโตต่อเนื่อง และเป็นรายได้สำคัญของประเทศไทย ปริมาณนักท่องเที่ยวเริ่มมีการขยายตัวในอัตราที่ถดถอย ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวไม่สามารถบรรลุเป้าหมาย 39.5 ล้านคนได้ โดยมีจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางมาประเทศไทยอยู่ที่ 38.3 ล้านคน สำหรับนักท่องเที่ยวชาวไทยมีการขยายตัวจากมาตรการสนับสนุนการส่งเสริมการท่องเที่ยวในเมืองรองของภาครัฐ ในปี 2561 มีการยื่นคำขอรับส่งเสริมการลงทุนจาก BOI (Board of Investment) รวมทั้งสิ้น 907,770 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43% ซึ่งเป็นผลมาจากความมีเสถียรภาพ และศักยภาพ และความเชื่อมั่นที่มีต่อประเทศไทย อีกทั้งโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐมูลค่า 1.7 ล้านล้านบาท ในระยะเวลา 5 ปี และการลงทุนใน 12 อุตสาหกรรมเป้าหมายเฉลี่ยปีละ 300,000 ล้านบาท คาดว่าจะช่วยเพิ่มการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอีกปีละ 0.5 - 0.6% ไปอีกหลายปีตามการลงทุนต่อเนื่องอันจะส่งผลให้ไทยมีความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้น เช่นโครงการรถไฟความเร็วสูงเชื่อม

3 สนามบิน โครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบัง โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด โครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC: Eastern Economic Corridor)

ในปี 2561 ตลาดรถจักรยานยนต์ไม่สามารถขยายตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ส่วนตลาดรถยนต์มียอดขายเพิ่มขึ้นเป็นปีที่ 2 รถจักรยานยนต์มียอดขาย 1,788,459 คัน ลดลง 1.2% จาก 1,810,856 คัน ในปี 2560 ส่วนตลาดรถยนต์มียอดขาย 1,041,739 คัน เพิ่มขึ้น 19.5% จาก 871,650 คัน ในปี 2560

กลุ่มผู้ผลิตรถจักรยานยนต์และรถยนต์รายใหญ่ คาดการณ์ว่าในปี 2562 ยอดจำหน่ายจะอยู่ที่ 1,720,000 คัน สำหรับรถจักรยานยนต์ ลดลง 3.8% และ 1,000,000 คัน สำหรับรถยนต์ ลดลง 4.0%

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีบัญชีลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิ, ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม และลูกหนี้ Nano Finance รวม 9,223.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.1% จาก 9,031.8 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา โดยมีลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ ณ สิ้นปี 2561 จำนวน 8,748.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.1% จาก 8,400.0 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา และมีลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ ณ สิ้นปี 2561 จำนวน 394.6 ล้านบาท ลดลง 27.6% จาก 545.2 ล้านบาท ในปี 2561 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมรวม 80.0 ล้านบาท ลดลง 6.8% จาก 85.9 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา และตั้งแต่ปี 2559 บริษัทเริ่มให้บริการ Nano Finance (ในนาม บจ. ทีเค เงินทันใจ) ณ สิ้นปี 2561 มียอดลูกหนี้ Nano Finance รวม 0.6 ล้านบาท ลดลง 11.5% จาก 0.7 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงาน

รายได้

ในปี 2561 อุตสาหกรรมยานยนต์ไทย ยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ไม่สามารถขยายตัวได้ หลังจากการขยายตัวต่อเนื่อง 2 ปีติดต่อกัน โดยยอดขายรวมลดลง 1.2% ในขณะที่ตลาดรถยนต์ยอดขายเพิ่มขึ้น 19.5% กลุ่มบริษัทผู้ผลิต มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น โดยมีรายได้รวมปี 2561 จำนวน 3,878.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.1% จาก 3,653.6 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา โดยแยกเป็นประเภทรายได้ดังนี้

	2561		2560		2559		% ผลต่าง 61-60	% ผลต่าง 60-59
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%		
รายได้จากการให้เช่าซื้อ								
รายได้จากการให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	3,147.6	81.2	2,856.1	78.2	2,475.7	73.5	10.2	15.4
รายได้จากการให้เช่าซื้อรถยนต์	29.0	0.8	34.7	0.9	41.7	1.2	-16.4	-16.8
รวมรายได้จากการให้เช่าซื้อ	3,176.6	82.0	2,890.8	79.1	2,517.4	74.7	9.9	14.8
รายได้จากการให้กู้ยืม/Nano Finance								
รายได้จากการให้กู้ยืม	21.7	0.5	22.3	0.6	44.4	1.3	-2.7	-49.8
Nano Finance	0.1	0.0	0.2	0.0	0.2	0.0	-30.0	-
รายได้อื่นๆ								
ขายสินค้า	9.7	0.3	11.1	0.3	20.1	0.6	-12.6	-44.8
รายได้ค่าปรับชำระเงินล่าช้า	52.8	1.3	49.4	1.4	52.0	1.6	6.9	-5.0
หนี้สูญรับคืน	224.1	5.8	271.4	7.4	328.3	9.7	-17.4	-17.3
อื่นๆ	393.1	10.1	408.4	11.2	408.9	12.1	-3.7	-0.1
รวมรายได้อื่นๆ*	679.7	17.5	740.3	20.3	809.3	24.0	-8.2	-8.5
รวมรายได้	3,878.1	100.0	3,653.6	100.0	3,371.3	100.0	6.1	8.4

หมายเหตุ * อื่นๆ ประกอบด้วย รายได้ค่าบริการ รายได้ค่าทำสัญญา รายได้ค่าติดตาม รายได้ค่าธรรมเนียม ดอกเบี้ยรับ และอื่นๆ รายละเอียดเพิ่มเติมตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน หัวข้อ 20 รายได้อื่น

รายได้จากการให้เช่าซื้อรวมปี 2561 จำนวน 3,176.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.9% จาก 2,890.8 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา แยกเป็นรายได้จากการให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ปี 2561 จำนวน 3,147.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.2% จาก 2,856.1 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา และเนื่องจากลูกหนี้เช่าซื้อที่ขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้การรับรู้รายได้เริ่มขยายตัวเพิ่มขึ้น และรายได้จากการให้เช่าซื้อรถยนต์ปี 2561 จำนวน 29.0 ล้านบาท ลดลง 16.4% จาก 34.7 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา ซึ่งบริษัท มีนโยบายไม่เน้นการปล่อยสินเชื่อรถยนต์ อีกทั้งรถยนต์มือสองมีราคาตกต่ำ หลังจากมีโครงการรถคันแรกเมื่อปี 2555 และเนื่องจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ให้ผลตอบแทนน้อยกว่ารถจักรยานยนต์มาก บริษัทมีรายได้จากการให้กู้ยืมจำนวน 21.7 ล้านบาท และจาก Nano Finance จำนวน 0.1 ล้านบาท รายได้อื่นๆ รวมปี 2561 จำนวน 679.7 ล้านบาท ลดลง 8.2% จาก 740.3 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา โดยรายได้อื่นๆ ลดลง

จากหนี้สูญรับคืน และรายได้ค่าบริการต่างๆ ที่เรียกเก็บจากลูกค้าน้อยลง เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจของกลุ่มลูกหนี้บางอาชีพ และบางพื้นที่ของบริษัทยังคงไม่ฟื้นตัว จึงทำให้การติดตามลูกหนี้ที่ค้างชำระบางส่วนและลูกหนี้ที่เป็นหนี้สูญเป็นไปค่อนข้างยาก สำหรับปี 2561 รายได้จากการให้เช่าซื้อ มีสัดส่วน 82.0% ของรายได้รวม รายได้จากการให้กู้ยืมและ Nano Finance มีสัดส่วน 0.5% ของรายได้รวม ส่วนรายได้อื่น มีสัดส่วน 17.5% ของรายได้รวม

ค่าใช้จ่าย

ผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันที่รุนแรงทางธุรกิจ ทำให้บริษัทพิจารณาปล่อยสินเชื่ออย่างรัดกุมและเข้มงวด และมีการเตรียมความพร้อมในการขยายสาขาเพิ่มขึ้น บริษัทจึงมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ดังนี้

(ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559	% ผลต่าง 61-60	% ผลต่าง 60-59
ต้นทุนขาย	9.5	10.8	19.8	-12.0	-45.4
ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร	2,154.3	2,023.7	1,901.5	6.5	6.4
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,066.8	903.0	794.8	18.1	13.6
ต้นทุนทางการเงิน	129.3	111.8	120.2	15.7	-7.0
รวมค่าใช้จ่าย	3,359.9	3,049.3	2,836.3	10.2	7.5

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 3,359.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.2% จาก 3,049.3 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา ประกอบด้วยต้นทุนจากการขายสินค้า รถจักรยานยนต์รวม 9.5 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 2,154.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.5% จาก 2,023.7 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา เนื่องจากมีการขยายตัวของลูกหนี้เข้าซื้อต่อเนื่องและบริษัทมีนโยบายตัดจ่ายค่าส่งเสริมการขายทันที ทำให้มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้นตามปริมาณยอดขายที่เพิ่มขึ้น

สำหรับค่าใช้จ่ายด้านหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2561 จำนวน 1,066.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.1% จาก 903.0 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา เป็นผลจากนโยบายการเร่งตัดหนี้สูญและกันสำรองหนี้สงสัยจะสูญต่อเนื่องมาหลายปี อีกทั้งยังได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมในปีนี้อีกร้อยละ 1 ของมูลค่าหนี้ที่คงค้างเพื่อให้ครอบคลุมความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตและเป็นการเตรียมความพร้อมส่วนหนึ่งเพื่อรองรับมาตรฐานบัญชี TFRS 9 อีกทั้งยังคงนโยบายปล่อยสินเชื่ออย่างรัดกุมและเข้มงวด ส่งผลให้ลูกหนี้ในปัจจุบันเป็นลูกหนี้ที่มีคุณภาพดีขึ้นตามลำดับ

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนการกู้ยืมเฉลี่ย 2.7% โดยดอกเบี้ยจ่ายของกลุ่มบริษัทในปี 2561 มีจำนวน 129.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.7% จาก 111.8 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา เนื่องจากมีการกู้ยืมเงินเพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายตัวของลูกหนี้เข้าซื้อทั้งในประเทศและต่างประเทศ และประกอบกับอัตราดอกเบี้ยเริ่มมีทิศทางปรับตัวขึ้น

กำไรสุทธิ

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีผลการดำเนินงาน โดยกำไรสุทธิ ปี 2561 จำนวน 407.4 ล้านบาท ลดลง 12.7% จาก 466.9 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา สาเหตุที่กำไรสุทธิปี 2561 ลดลง เนื่องจากรายได้จากหนี้สูญรับคืนลดลง และบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เพิ่มเติมจากเกณฑ์ปกติ อีกร้อยละ 1 ของมูลค่าลูกหนี้ที่คงค้างเพื่อให้ครอบคลุมความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตและเป็นการเตรียมความพร้อมส่วนหนึ่งเพื่อรองรับมาตรฐานบัญชี TFRS 9 ที่จะมีผลเริ่มใช้ปี 2563 และการเร่งตัดหนี้สูญในกลุ่มลูกหนี้บางกลุ่มที่มีกำลังการผ่อนชำระลดลง

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรเปรียบเทียบกับ 3 ปี แยกตามประเภทธุรกิจได้ดังนี้

	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตราดอกเบี้ยรับ (%)	35.0	34.8	34.2
เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	36.7	37.1	37.3
เช่าซื้อรถยนต์	6.2	5.9	5.8
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	26.1	23.3	31.8
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	2.7	2.7	3.3
รถจักรยานยนต์	2.7	2.7	3.3
รถยนต์	2.7	2.7	3.3
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	2.7	2.7	3.3
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	32.4	32.1	30.9
รถจักรยานยนต์	34.0	34.4	34.0
รถยนต์	3.5	3.2	2.5
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	23.5	20.6	28.5

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2561 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 10,429.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.1% จาก 10,018.1 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา

โดยสินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ ลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ โดยลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์มีการขยายตัวตามสถานะของตลาดรถจักรยานยนต์

(ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559	% ผลต่าง 61-60	% ผลต่าง 60-59
ลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิ - รถจักรยานยนต์	8,748.4	8,400.0	6,992.6	4.1	20.1
ลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิ - รถยนต์	394.6	545.2	626.5	-27.6	-13.0
ลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิ - รวม	9,143.0	8,945.2	7,619.1	2.2	17.4

ปี 2561 ลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิรวม จำนวน 9,143.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.2 % จาก 8,945.2 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา แยกเป็น ลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์สุทธิ จำนวน 8,748.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.1% จากจำนวน 8,400.0 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา ลูกหนี้เช่าซื้อรถยนต์สุทธิ จำนวน 394.6 ล้านบาท ลดลง 27.6% จากจำนวน 545.2 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา มียอดลูกหนี้จากลูกหนี้เงินให้กู้ยืม รวม 80.0 ล้านบาท ลดลง 6.8% จากจำนวน 85.9 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา และในไตรมาส 1 ปี 2559 ได้เริ่มปล่อยสินเชื่อ Nano Finance (ในนาม บจก. ทีเค เงินทันใจ) ณ สิ้นปี 2561 มียอดลูกหนี้

Nano Financ รวม 0.6 ล้านบาท ลดลง 11.5% จากจำนวน 0.7 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา

อนึ่ง ลักษณะของสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ของกลุ่มบริษัทนั้นได้มีการกระจายความเสี่ยงตามลักษณะของธุรกิจอยู่แล้ว โดยจะมีการกระจายลูกค้าออกไปเป็นจำนวนมากราย แต่ละรายวงเงินเฉลี่ยไม่เกิน 55,000 บาท และ 600,000 บาท สำหรับรถจักรยานยนต์และรถยนต์ตามลำดับ ทำให้กลุ่มบริษัทมีการกระจายความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้ารายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะ นอกจากนี้การที่กลุ่มบริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เข้มงวด ทำให้

ณ สิ้นปี 2561 กลุ่มบริษัทมีการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ถึง 596.5 ล้านบาท คิดเป็น 6.1% ของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิ, ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิ และลูกหนี้ Nano Finance สุทธิ (ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) หรือการตั้งสำรองหนี้สูญสูงถึง 147.6% เมื่อเทียบกับยอดลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือน จำนวน 404.2 ล้านบาท

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิ, ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิ และลูกหนี้ Nano Finance สุทธิ (ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) จำแนกตามอายุของลูกหนี้ค้างชำระดังนี้

ลูกหนี้ตามสัญญา	2561		2560		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	6,864.7	69.9	6,368.8	66.4	5,511.3	66.8
ค้างชำระ 1 เดือน	1,343.3	13.7	1,414.7	14.8	1,205.0	14.6
ค้างชำระ 2-3 เดือน	1,208.0	12.3	1,347.7	14.1	1,140.2	13.8
ค้างชำระ 4-6 เดือน	384.2	3.9	444.0	4.6	260.0	3.2
ค้างชำระ 7-12 เดือน	19.8	0.2	7.0	0.1	68.4	0.8
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	0.2	0.0	3.9	0.0	67.1	0.8
รวมลูกหนี้	9,820.2	100.0	9,586.1	100.0	8,252.0	100.0

ในปี 2561 มีลูกหนี้ในส่วนที่ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน มีสัดส่วน 95.9% เพิ่มขึ้นจาก 95.3% ในปีที่ผ่านมา และบริษัทมีลูกหนี้ค้างชำระที่เกินกว่า 3 เดือน 4.1% ลดลงจาก 4.7% ในปีที่ผ่านมา เนื่องจากคุณภาพลูกหนี้ที่ดีขึ้น จากนโยบายของบริษัท ในการคัดกรองคุณภาพของลูกค้ายเป็นสำคัญ และนโยบายเร่งตัดหนี้สูญ

หนี้สิน

ในปี 2561 บริษัทได้วางแผนการบริหารสภาพคล่องและต้นทุนทางการเงิน ทำให้บริษัทมีวงเงินของการออกหุ้นกู้และตัวสัญญาใช้เงินที่เพียงพอรองรับการดำเนินงานตลอดเวลา จึงทำให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ

ณ สิ้นปี 2561 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 5,500.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.1% จาก 5,232.9 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา ซึ่งเงินกู้ส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นเกิดจากที่บริษัทยืมยืมต่างประเทศมีการปล่อยสินเชื่อเพิ่มมากขึ้น โดยลูกหนี้เพิ่มขึ้น 143.6% และ 85.4% จากปีที่ผ่านมาทั้งในกัมพูชา และลาว ตามลำดับ และบริษัทได้มีการออกหุ้นกู้เพิ่มเติมไว้เป็นทุนสำรองเพื่อรองรับการให้สินเชื่อ โดยมีสัดส่วนเงินกู้ระยะยาว อัตราดอกเบี้ยคงที่ (รวมถึงถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี) ต่อเงินกู้ระยะสั้น ปี 2561 และ ปี 2560 อยู่ที่ 98:2 และ 85:15 ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดประเภทของเงินกู้ยืมดังนี้

ประเภทของเงินกู้	2561		2560		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินเบิกเกินบัญชี	27.8	0.6	65.2	1.4	60.7	1.7
ตัวสัญญาใช้เงิน	70.1	1.4	642.8	13.5	268.3	7.3
หุ้นกู้	4,620.0	93.2	4,000.0	84.2	3,320.0	90.5
เงินกู้ยืมระยะยาว	237.3	4.8	40.2	0.9	18.9	0.5
รวมเงินกู้ยืม	4,955.2	100.0	4,748.2	100.0	3,667.9	100.0

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภายใต้การควบคุมการอนุมัติสินเชื่ออย่างเข้มงวดและความชำนาญในการบริหารหนี้ของกลุ่มบริษัท ทำให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสูงขึ้น บริษัทได้จ่ายเงินปันผลสำหรับ

ผลการดำเนินงานปี 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 260.0 ล้านบาท เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561 ดังรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นดังนี้

(ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559	% ผลต่าง 61-60	% ผลต่าง 60-59
ส่วนของผู้ถือหุ้นคงเหลือต้นปี	4,785.3	4,549.9	4,321.3	5.2	5.3
บวก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจการควบคุม	0.5	5.3	0.6	-90.6	783.3
บวก กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	403.1	455.1	428.0	-11.4	6.3
หัก เงินปันผลจ่าย	260.0	225.0	200.0	15.6	12.5
ส่วนของผู้ถือหุ้นคงเหลือสิ้นปี	4,928.9	4,785.3	4,549.9	3.0	5.2

ณ สิ้นปี 2561 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 4,928.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.0% จาก 4,785.3 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา และมีกำไรสะสม 3,447.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น

4.5% จาก 3,299.9 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2561 และ ปี 2560 เท่ากับ 1.1 และ 1.1 ตามลำดับ

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชี มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

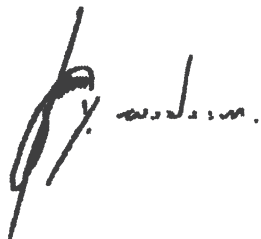
ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี	ค่าบริการอื่น
บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด (นายอัครเดช เปลี่ยนสกุล)	3.04	ไม่มี

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ในการจัดทำรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบในการจัดทำงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ให้มีข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอ งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และไม่มีข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ มีการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ถูกต้องครบถ้วน มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน การเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และค่าสอบบัญชี ตลอดจนความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท สม่ำเสมอ จึงทำให้มั่นใจได้ว่าการจัดทำข้อมูลทางการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน

คณะกรรมการมีความเห็นว่า ระดับการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลได้ว่างบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



ดร.ชุมพล วสุประภา
ประธานกรรมการ



นางสาวปฐมา วสุประภา
กรรมการผู้จัดการ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมซึ่งรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้ายังได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค “ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ” ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือ เรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ความถูกต้องและความครบถ้วนของการรับรู้รายได้คอกผลจากการให้เข้าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อที่เกี่ยวข้อง

คำอธิบายเกี่ยวกับความเสี่ยง

บริษัทและบริษัทย่อยสามแห่งดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการให้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ โดยมีลูกค้าน้อยเป็นลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อจำนวนมาก ซึ่งรายได้จากการให้เข้าซื้อของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นคอกผลจากการให้เข้าซื้อซึ่งตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินกำหนดให้ทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างอย่างเป็นระบบตลอดอายุของสัญญาโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งมีความซับซ้อนและมีจำนวนของรายการค้าและรายการบัญชีปริมาณมากมาเกี่ยวข้องและก่อให้เกิดความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับความถูกต้องและความครบถ้วนของรายได้คอกผลจากการให้เข้าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อซึ่งเป็นรายการที่มีสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงจำเป็นต้องใช้ระบบข้อมูลสารสนเทศที่ถูกออกแบบไว้โดยเฉพาะมารองรับการคำนวณและรับรู้รายได้ดังกล่าวควบคู่ไปกับขั้นตอนการปฏิบัติงานของบุคลากรเพื่อให้เกิดความมั่นใจในความถูกต้องและความครบถ้วนในสาระสำคัญของรายการบัญชีที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ นโยบายการบัญชีที่สำคัญและข้อมูลอื่นๆ เกี่ยวกับรายได้คอกผลจากการให้เข้าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อได้ถูกเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 และข้อ 6

การตอบสนองต่อความเสี่ยง

ข้าพเจ้าได้ใช้วิธีการตรวจสอบบัญชีที่สำคัญดังต่อไปนี้ในการตอบสนองต่อความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญที่ได้รับระบุและประเมินไว้เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าวให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้ และไม่ก่อให้เกิดการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

- การทำความเข้าใจและประเมินองค์ประกอบของการควบคุมภายในและนโยบายการบัญชีของกลุ่มบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้
- การทดสอบและสรุปผลเกี่ยวกับความมีประสิทธิภาพของการออกแบบและการปฏิบัติงานของการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้
- การทดสอบการควบคุมทั่วไป (General controls) และการควบคุมระบบงาน (Application controls) ของระบบข้อมูลสารสนเทศที่กลุ่มบริษัทนำมาใช้ในการประมวลผลรายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้
- การตรวจสอบในเนื้อหาสาระของบัญชีรายได้คอกผลจากการให้เข้าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อที่เกี่ยวข้องเพื่อให้มั่นใจในความถูกต้องและความครบถ้วนในสาระสำคัญของรายการบัญชีที่เกี่ยวข้อง เช่นเดียวกันกับความมีตัวตนหรือการเกิดขึ้นจริง การมีกรรมสิทธิ์และภาระผูกพัน การตัดยอดให้ถูกต้องตรงงวดบัญชี การจัดประเภทบัญชีและการแสดงรายการที่เหมาะสมในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
- การวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลรายได้คอกผลจากการให้เข้าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อที่เกี่ยวข้องที่เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด การสอบทานอัตราส่วนต่างๆ และการเชื่อมโยงของข้อมูลที่เกี่ยวข้องกันในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีและรายงานประจำปีแต่ไม่รวมถึงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการและรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าที่รวมอยู่ในเอกสารหรือรายงานเหล่านั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้อมูลอื่นดังกล่าวข้างต้นจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ หรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านข้อมูลอื่นดังกล่าวข้างต้น หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลรับทราบและจัดให้มีการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริงตามความเหมาะสม

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาณ ใต้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจากการใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- การระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- การทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- การประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- การสรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- การประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- การได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามิได้มีผลกระทบภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวหรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้นซึ่งข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่จะมีส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



(นายอัครเดช เปลียนสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 5389

บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด

กรุงเทพมหานคร

26 กุมภาพันธ์ 2562

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

สินทรัพย์

สินทรัพย์	หมายเหตุ	พันบาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
		2561	2560	2561	2560
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	438,013	192,810	257,806	73,394
ลูกหนี้การค้า					
- ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	6	4,547,047	4,183,021	3,805,742	3,718,029
- ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	6	60,860	67,759	53,978	63,752
- ลูกหนี้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ - สุทธิ	6	619	698	-	-
- ลูกหนี้การค้าอื่น	7	88,402	76,066	87,236	74,772
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	-	-	623,870	601,038
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11	55,225	6,242	55,225	6,242
สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย		1,184	6,895	1,015	6,576
สินทรัพย์รอการขาย - สุทธิ	8	200,036	228,553	200,036	228,553
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		40,028	32,167	34,327	29,536
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		5,431,414	4,794,211	5,119,235	4,801,892
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	9	34,382	28,673	-	-
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	6	4,595,974	4,762,154	4,033,117	4,276,090
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม - สุทธิ	6	19,160	18,139	7,575	9,723
เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน	10	-	-	305,835	183,867
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น - สุทธิ	11	2,805	58,359	2,805	58,359
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	4, 12, 24	154,001	158,612	133,209	137,917
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	4, 13, 24	6,346	7,540	6,080	7,285
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	22	138,402	139,648	135,812	136,892
สินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่า - สุทธิ	14	18,517	18,921	-	-
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	14	14,282	14,282	5,708	5,708
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		14,353	17,636	10,046	10,646
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		4,998,222	5,223,964	4,640,187	4,826,487
รวมสินทรัพย์		10,429,636	10,018,175	9,759,422	9,628,379

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	15	97,966	708,019	36,184
เจ้าหนี้การค้า		115,218	90,833	107,501
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16	137,873	27,920	-
หุ้นกู้ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17, 25	2,150,000	200,000	2,150,000
เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	50,180	39,657	480,683
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		56,429	71,533	28,829
เงินมัดจำรับและเงินรับชั่วคราวจากลูกค้า		135,278	103,074	94,438
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น				
- ค่าส่งเสริมการขายและเงินรางวัลค้างจ่าย		86,053	69,258	78,687
- อื่นๆ		70,591	67,119	63,997
รวมหนี้สินหมุนเวียน		2,899,588	1,377,413	3,040,319
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16	99,400	12,318	-
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17, 25	2,470,000	3,800,000	2,470,000
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	18	31,666	39,605	26,149
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		-	3,536	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		2,601,066	3,855,459	2,496,149
รวมหนี้สิน		5,500,654	5,232,872	5,536,468
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท				
ทุนจดทะเบียน - 500,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		500,000	500,000	500,000
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว - 500,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		500,000	500,000	500,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	19	972,987	972,987	972,987
กำไรสะสม				
- จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	19	50,000	50,000	50,000
- ยังไม่ได้จัดสรร		3,397,319	3,249,946	2,699,967
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				
- ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อย		(4,813)	(523)	-
- กำไรจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อย	10	2,362	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่		4,917,855	4,772,410	4,222,954
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		11,127	12,893	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		4,928,982	4,785,303	4,222,954
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		10,429,636	10,018,175	9,759,422

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

หมายเหตุ	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
รายได้				
รายได้คอกผลจากการให้เข้าซื้อ	3,176,608	2,890,802	2,892,927	2,755,622
รายได้คอกผลจากการให้กู้ยืม	21,676	22,293	19,231	21,357
รายได้คอกผลจากสินเชื่อบริษัทเพื่อการประกอบอาชีพ	158	226	-	-
ขายสินค้า	9,723	11,120	9,723	11,120
รายได้อื่น	669,977	729,137	685,329	730,340
รวมรายได้	3,878,142	3,653,578	3,607,210	3,518,439
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	9,487	10,844	9,487	10,844
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	151	158	151	158
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2,154,192	2,023,536	2,051,144	1,982,669
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,066,780	903,004	1,038,775	885,985
ต้นทุนทางการเงิน	129,291	111,813	135,313	123,868
รวมค่าใช้จ่าย	3,359,901	3,049,355	3,234,870	3,003,524
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	518,241	604,223	372,340	514,915
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	110,320	131,998	76,068	106,080
กำไรสำหรับปี	407,921	472,225	296,272	408,835
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะมีการจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อย	(4,290)	(343)	-	-
รายการที่จะไม่มีการจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- ขาดทุนจากการวัดมูลค่าประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน (สุทธิจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 2,875 พันบาทในงบการเงินรวม และ 2,845 พันบาทในงบการเงินเฉพาะบริษัท) ในปี 2560	(11,500)	(11,500)	-	(11,380)
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(4,290)	(11,843)	-	(11,380)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	403,631	460,382	296,272	397,455
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	407,373	466,942	296,272	408,835
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	548	5,283	-	-
กำไรสำหรับปี	407,921	472,225	296,272	408,835
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	403,083	455,099	296,272	397,455
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	548	5,283	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	403,631	460,382	296,272	397,455
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.815	0.934	0.593	0.818
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

งบการเงินรวม (พันบาท)										
หมายเหตุ	กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น						
	จัดสรรเพื่อ	ส่วนเกิน	ต่างจาก	ผลต่างจากการ	กำไรจากการ	รวมส่วนของ	ส่วนได้เสีย	รวม		
	ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	มูลค่าหุ้น	ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	แปลงส่วนของผู้ถือหุ้น	การเปลี่ยนแปลงสัดส่วน	ที่ไม่มีอำนาจ	ส่วนของผู้		
					การลงทุนในบริษัทย่อย		ควบคุม	ถือหุ้น		
23	ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	500,000	972,987	50,000	3,019,504	(180)	-	4,542,311	7,610	4,549,921
	เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(225,000)	-	-	(225,000)	-	(225,000)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี										
10	ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	500,000	972,987	50,000	3,249,946	(523)	-	4,772,410	12,893	4,785,303
	การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	2,362	2,362	(2,362)	-
10	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น	-	-	-	-	-	-	-	48	48
23	เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(260,000)	-	-	(260,000)	-	(260,000)
	กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	407,373	(4,290)	-	403,083	548	403,631
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561										
	500,000	972,987	50,000	3,397,319	(4,813)	2,362		4,917,855	11,127	4,928,982

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)						
	หมายเหตุ	กำไรสะสม				รวม
		ทุนที่ออก และชำระ เต็มมูลค่าแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	จัดสรรเพื่อ		
				สำรอง	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2560		500,000	972,987	50,000	2,491,240	4,014,227
เงินปันผลจ่าย	23	-	-	-	(225,000)	(225,000)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	397,455	397,455
ยอดคงเหลือสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		500,000	972,987	50,000	2,663,695	4,186,682
เงินปันผลจ่าย	23	-	-	-	(260,000)	(260,000)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	296,272	296,272
ยอดคงเหลือสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		500,000	972,987	50,000	2,699,967	4,222,954

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	518,241	604,223	372,340	514,915
ปรับปรุงด้วย				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	57,076	62,818	50,870	57,749
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	2,880	3,993	2,478	3,432
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(4,436)	(415)	(146)	(72)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,066,780	903,004	1,038,775	885,985
ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์หรือการขายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(22,775)	15,908	(22,775)	15,908
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	3,636	-	(467)	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(2,296)	(2,697)	(2,152)	(2,697)
ขาดทุนจากการคิดจำหน่ายสินทรัพย์	878	2,794	878	2,559
ดอกเบี้ยรับ	(6,345)	(6,757)	(36,880)	(25,686)
ดอกเบี้ยจ่าย	129,291	111,813	135,313	123,869
สินทรัพย์ถาวรดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้าตามสัญญาเข้าซื้อ	(1,262,229)	(2,227,613)	(881,211)	(2,022,140)
ลูกหนี้การค้าเงินให้กู้ยืม	3,514	16,535	9,618	28,984
ลูกหนี้การค้าสินเชื่อย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ	46	199	-	-
ลูกหนี้การค้าอื่น	(12,336)	(9,279)	(12,464)	(9,735)
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(1,429)	8,191
สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย	5,711	(4,444)	5,561	(4,489)
สินทรัพย์หรือการขาย	51,292	(48,647)	51,292	(48,647)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(9,286)	(4,789)	(5,737)	(3,411)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,045)	(86)	(278)	(114)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	24,385	10,833	19,754	22,269
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	811	329	(718)	688
เงินมัดจำรับและเงินรับชั่วคราวจากลูกค้า	32,204	17,693	12,067	4,671
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	14,475	(4,534)	11,618	(1,392)
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	(10,819)	(6,050)	(9,591)	(5,314)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(3,536)	(2,712)	-	(2,712)
	576,117	(567,881)	736,716	(457,189)
เงินสดรับคืนจากภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	29,699	-	-
จ่ายภาษีเงินได้	(124,281)	(123,232)	(107,306)	(111,010)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	451,836	(661,414)	629,410	(568,199)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

เงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น

รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น

เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นเพิ่มขึ้น

รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น

ซื้อสินทรัพย์ถาวร

เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์

ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิจากเงินสดของ

บริษัทย่อยที่ไปจำนวน 256 พันบาทในงบการเงินรวมปี 2561

รับดอกเบี้ย

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น

จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น

จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว

ออกหุ้นกู้

ไถ่ถอนหุ้นกู้

ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจการควบคุมเพิ่มขึ้น

จ่ายดอกเบี้ย

จ่ายเงินปันผล

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี

ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

ก. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี

เงินสดในมือ

บัญชีกระแสรวนกับธนาคาร

เงินฝากออมทรัพย์กับธนาคาร

รวม

ข. รายการที่ไม่ใช่เงินสด

ซื้อสินทรัพย์ถาวร โดยยังไม่จ่ายชำระคืนแก่ผู้ขาย

โอนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเป็นเงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน

โอนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

พันบาท			
งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
2561	2560	2561	2560
(5,709)	(471)	-	-
-	-	(189,484)	(269,245)
-	-	153,000	197,282
-	-	(101,922)	(17,329)
(2,500)	(5,726)	(2,500)	(5,726)
9,071	4,259	9,071	4,259
(48,177)	(41,248)	(42,370)	(35,215)
2,823	7,805	2,680	7,805
(2,112)	(2,028)	(1,999)	(1,925)
211	-	467	-
7,286	6,462	32,861	25,704
(39,107)	(30,947)	(140,196)	(94,390)
(609,907)	379,068	(569,154)	325,505
12,412	22,860	110,000	65,000
(4,833)	-	(74,000)	(33,400)
269,035	51,462	-	-
(72,000)	(30,125)	-	-
820,000	1,800,000	820,000	1,800,000
(200,000)	(1,120,000)	(200,000)	(1,120,000)
48	-	-	-
(122,281)	(96,673)	(131,648)	(108,676)
(260,000)	(225,000)	(260,000)	(225,000)
(167,526)	781,592	(304,802)	703,429
245,203	89,231	184,412	40,840
192,810	103,579	73,394	32,554
438,013	192,810	257,806	73,394
22,357	11,645	16,206	6,366
69,210	79,745	19,756	17,056
346,446	101,420	221,844	49,972
438,013	192,810	257,806	73,394
1,116	405	1,116	405
-	2,310	-	-
-	-	20,046	-

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2515 และที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่ที่เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240 ประเทศไทย บริษัทได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2546

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท คือ บริษัท สินทองหล่อ จำกัด (จดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 42.36)

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับธุรกิจการให้เช่ารถยนต์และยานพาหนะและบริการอื่นที่เกี่ยวข้องโดยรายละเอียดของบริษัทย่อยมีดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	ทุนที่ชำระแล้ว (พันบาท)		สัดส่วนการถือหุ้น ทั้งทางตรงและทางอ้อม ของบริษัท (ร้อยละ)	
		31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และให้บริการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการปรับสภาพ รถ	50,000	50,000	99.99	99.99
บริษัท ชยภาค จำกัด	ให้เช่าซื้อรถยนต์	40,000	40,000	99.99	99.99
บริษัท สโตน คอลเล็ค เตอร์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท ทีเค เค็มพ์ เชอร์วิสเซส จำกัด) (ดู หมายเหตุ 4 และ 10)	ให้บริการติดตามหนี้และ ติดตามยึดรถและปรับ สภาพรถ	-	700	-	99.99
บริษัท ทีเค เงินทันทใจ จำกัด	ให้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการ ประกอบอาชีพ (Nano Finance)	50,000	50,000	99.99	99.99
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (ประเทศลาว)	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	41,061**	21,015*	80.50	61.90
Suosdey Finance PLC. (ประเทศกัมพูชา)	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	132,209*****	34,945***	99.95	99.80
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (ประเทศพม่า)	ไมโครไฟแนนซ์	4,705*****	-	99.00	-

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

*5,250 ล้านบาท **10,250 ล้านบาท ***1,000,000 เหรียญสหรัฐ ****4,000,000 เหรียญสหรัฐ
***** 200 ล้านจ๊าด

รายการบัญชีระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยที่มีนัยสำคัญได้ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวมแล้ว

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้ถูกจัดทำขึ้นเป็นเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินหลักที่ใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทและเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทยรวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น งบการเงินนี้จึงมีวัตถุประสงค์ที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทยเท่านั้น

ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยไว้ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ งบการเงินนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยถือเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม

เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 กลุ่มบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 ทั้งนี้ การนำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อกลุ่มบริษัท

ต่อมาสภาวิชาชีพบัญชีฯ ได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีหลายฉบับซึ่งได้ถูกประกาศในราชกิจจานุเบกษาในระหว่างปี 2561 เกี่ยวกับการปรับปรุงและการออกมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 และวันที่ 1 มกราคม 2563 (*) โดยกลุ่มบริษัทยังไม่ได้นำมาเริ่มถือปฏิบัติในการจัดทำงบการเงินนี้และไม่มีนโยบายในการนำมาเริ่มถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ทั้งนี้ มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32*

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2561)

การนำเสนองบการเงิน

สินค้าคงเหลือ

งบกระแสเงินสด

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ภาษีเงินได้

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สัญญาเช่า

ผลประโยชน์ของพนักงาน

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ต้นทุนการกู้ยืม

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

งบการเงินเฉพาะกิจการ

เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

กำไรต่อหุ้น

การรายงานทางการเงินระหว่างกาล

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

เกษตรกรรม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 1

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 7*

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9*

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2561)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 1
(ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4
(ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5
(ปรับปรุง 2561)

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็น
ครั้งแรก

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

การรวมธุรกิจ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ
ดำเนินงานที่ยกเลิก

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

ส่วนงานดำเนินงาน

เครื่องมือทางการเงิน

งบการเงินรวม

การร่วมกิจการ

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

การวัดมูลค่ายุติธรรม

รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มี ความ

เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งสูงใจให้แก่ผู้เช่า

ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของ
กิจการหรือของผู้ถือหุ้น

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบ
กฎหมาย

การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน

การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า
หรือไม่

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนรื้อถอน การบูรณะ
และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 7
(ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10
(ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12
(ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 14
(ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16*

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17
(ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 19*
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 20
(ปรับปรุง 2561)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 21
(ปรับปรุง 2561)

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับ
ที่ 29 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง การรายงานทางการเงิน
ในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
การรายงานทางการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์
ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการ
เหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19
(ปรับปรุง 2561) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน
หน่วยงานต่างประเทศ
การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน
ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมือง
ผิวดิน
เงินที่นำส่งรัฐ

ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ประเมินในเบื้องต้นและเชื่อว่าเมื่อนำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2562 ดังกล่าวข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติจะไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท ส่วนมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน) ฉบับใหม่ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในปี 2563 นั้นฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินและพิจารณาผลกระทบของการนำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่ดังกล่าวข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติ

กลุ่มบริษัทเปิดเผยข้อมูลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ในลักษณะของตัวเลขที่เกี่ยวข้อง

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

เพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงิน งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษได้ถูกจัดทำขึ้นจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้ซึ่งได้ถูกนำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานทางการเงินภายในประเทศ

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”)

รายการบัญชีที่มีนัยสำคัญระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยได้ถูกตัดรายการในการทำงบการเงินรวมแล้ว

บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้นซึ่งรวมถึงผลตอบแทนผันแปรจากบริษัทนั้นเพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง นโยบายการบัญชีของบริษัทย่อยได้ถูกเปลี่ยนตามความจำเป็นเพื่อให้เป็นนโยบายเดียวกันกับบริษัท

วิธีการบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยภายหลังการได้มาซึ่งอำนาจควบคุม

การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ในบริษัทย่อยโดยที่ไม่ได้ทำให้บริษัทใหญ่สูญเสียอำนาจในการควบคุม บริษัทบันทึกส่วนเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้น แต่หากการเปลี่ยนแปลงมีผลทำให้เกิดการสูญเสียอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย มูลค่าของส่วนได้เสียคงเหลือที่ถืออยู่จะวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าความนิยม

ต้นทุนในการรวมธุรกิจส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อยที่ถูกซื้อเป็นค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจในงบการเงินรวม (ถ้ามี) ค่าความนิยมถูกแสดงเป็นรายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงินรวมด้วยราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

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 และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้หรือคิดภาระค่าประกันและมีความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงมูลค่าน้อยหรือไม่มีนัยสำคัญ

เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้หรือคิดภาระค่าประกันแสดงเป็นรายการแยกต่างหากภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงในราคาที่ระบุไว้ในใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ กลุ่มบริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้โดยพิจารณาจากข้อมูลและสถิติในอดีตประกอบกับการวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละรายหรือแต่ละกลุ่มในปัจจุบัน ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

ลูกหนี้การค้าตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้สินเชื่อย่อยเพื่อการประกอบอาชีพแสดงตามมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งถือตามราคาตามบัญชีหักดอกเบี้ยการตัดบัญชีและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ กลุ่มบริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามระยะเวลาค้างชำระของยอดลูกหนี้เช่าซื้อ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้สินเชื่อย่อยเพื่อการประกอบอาชีพทั้งจำนวนตามรายสัญญาโดยหักดอกเบี้ยการตัดบัญชีและมูลค่าหลักประกันรถยนต์ (ถ้าเกี่ยวข้อง) โดยมีอัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญดังนี้

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

การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้เช่าซื้อรถยนต์คำนวณจากลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิที่ค้างชำระไม่เกิน 6 เดือนหักมูลค่าหลักประกันร้อยละ 80 ส่วนที่ค้างชำระระหว่าง 7-12 เดือนหักมูลค่าหลักประกันร้อยละ 50 และส่วนที่ค้างชำระมากกว่า 12 เดือนไม่หักมูลค่าหลักประกัน

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทใช้หลักความระมัดระวังจึงได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (General allowance) เพิ่มเติมในปี 2561 อีกร้อยละ 1 ของมูลค่าลูกหนี้ที่ค้างค้างเพื่อให้ครอบคลุมความเสี่ยงจากการเรียกเก็บเงินไม่ได้ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ลูกหนี้การค้าอื่น

ลูกหนี้การค้าอื่นแสดงในราคาที่จะรับรู้ในใบแจ้งหนี้หักค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ (ถ้ามี)

กลุ่มบริษัทตั้งค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญตามจำนวนหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ ทั้งนี้โดยการประมาณจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ในอดีตควบคู่กับการวิเคราะห์สถานะปัจจุบันของลูกหนี้

สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย

สินค้าคงเหลือที่เป็นสินค้าที่มีไว้เพื่อขายซึ่งได้แก่ รถจักรยานยนต์ แสดงในราคาทุน (วิธีเฉพาะเจาะจง) สุทธิจากค่าเผื่อการลดลงของมูลค่า (ถ้ามี) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่อย่างใดจะต่ำกว่า มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณการราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยประมาณการค่าใช้จ่ายที่จำเป็นเพื่อการขายสินค้านั้นๆ

ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าจะถูกประมาณขึ้นตามสภาพของสินค้าที่เสื่อมสภาพ เสียหาย ล้าสมัยและคงค้างเป็นระยะเวลานาน (ถ้ามี)

สินทรัพย์รอการขาย

สินทรัพย์รอการขายแสดงมูลค่าตามยอดลูกหนี้คงเหลือตามบัญชีสุทธิจากค่าเผื่อการลดลงของมูลค่า

กลุ่มบริษัทตั้งค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินทรัพย์รอการขายดังนี้

- | | |
|-------------------------|------------|
| - ยอดค้างไม่เกินหนึ่งปี | ร้อยละ 30 |
| - ยอดค้างเกินหนึ่งปี | ร้อยละ 100 |

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนและแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สิทธิประโยชน์ที่ได้รับเพื่อให้เช่าและค่าเสื่อมราคา

สิทธิประโยชน์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดินแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการค้อยค่า (ถ้ามี) อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการค้อยค่า (ถ้ามี) เมื่อมีการเลิกใช้หรือตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชี กลุ่มบริษัทจะบันทึกตัดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชีพร้อมกับบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเลิกใช้หรือตัดจำหน่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ต้นทุนการรื้อถอน ขนย้ายและบูรณะสินทรัพย์ (ถ้ามี) ถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคา

สินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าซึ่งกลุ่มบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสียหายและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่า นั้น ๆ จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการค้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญาเพื่อทำให้อัตรดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคามันถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แต่ละรายการ ค่าเสื่อมราคาถูกพิจารณาแต่ละส่วนแยกต่างหากจากกันเมื่อแต่ละส่วนประกอบนั้นมีสาระสำคัญ อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

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

กลุ่มบริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา มูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม มูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์ถูกประมาณการด้วยมูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้นหากมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันเมื่อสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ซึ่งได้แก่ อายุสัญญาเช่า

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์แสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์เป็นระยะเวลา 5 ปี

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จซึ่งคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน (ถ้ามี) จะไม่ถูกตัดจำหน่าย แต่จะได้รับการทดสอบว่ามีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่ ณ ทุกวันที่รายงานวิธีการตัดจำหน่าย มูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน (มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนที่จำเป็นในการขายสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) โดยที่การทบทวนจะพิจารณาจากสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มบริษัทจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าโดยการลดมูลค่าของราคาตามบัญชีให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนและรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าโดยถือเป็นรายได้อื่นเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการด้อยค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง ทั้งนี้ การกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าจะไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นสุทธิจากค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่ายประหนึ่งว่าไม่มีการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์นั้นในปีก่อนๆ

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการและตามเกณฑ์คงค้าง

ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

ภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์หลังออกจากงานประเภทโครงการสมทบเงินซึ่งได้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการจ่ายเงินสมทบไปยังกองทุนตามเกณฑ์คงค้าง

ภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์หลังออกจากงานประเภทโครงการผลประโยชน์ซึ่งจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อเลิกจ้างคำนวณโดยการประมาณผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับในอนาคตสำหรับการทำงานของพนักงานในอดีตและปัจจุบัน ซึ่งผลประโยชน์ดังกล่าวได้ถูกคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้เป็นมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันซึ่งคำนวณเป็นรายปีหรืออย่างน้อยทุกสามปีโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ค่าใช้จ่ายจากการประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานที่ถูกรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประกอบด้วย ต้นทุนบริการปัจจุบัน ต้นทุนดอกเบี้ย ต้นทุนบริการในอดีต (ถ้ามี) ซึ่งแสดงเป็นรายการกำไรหรือขาดทุน และกำไร/ขาดทุนจากการวัดมูลค่าประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งแสดงเป็นรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมาย หรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ จะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวเป็นนัยสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะถูกคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้ อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามกาลเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่กลุ่มบริษัทจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นใน สภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ตลาดที่มีสภาพคล่องเป็นตลาดที่รายการสำหรับสินทรัพย์และหนี้สิน นั้นๆ เกิดขึ้นซึ่งมีความถี่และปริมาณอย่างเพียงพอเพื่อให้ข้อมูลราคาอย่างต่อเนื่อง ผู้ร่วมตลาดได้แก่ ผู้ซื้อและผู้ขายใน ตลาดหลักหรือตลาดที่ให้ประโยชน์สูงสุดสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ โดยผู้ร่วมตลาดต้องมีความเป็นอิสระจาก กัน มีความรอบรู้และความเข้าใจอย่างสมเหตุสมผล สามารถที่จะเข้าทำรายการสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ และ เต็มใจที่จะเข้าทำรายการสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ

เพื่อให้การวัดมูลค่ายุติธรรมและเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงินมีความสม่ำเสมอและสามารถเปรียบเทียบได้ จึง มีการกำหนดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในเทคนิคการประเมิน มูลค่าเพื่อวัดมูลค่ายุติธรรม ทั้งนี้ ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมให้ลำดับความสำคัญสูงสุดกับราคาเสนอซื้อขายที่ไม่ต้อง ปรับปรุงในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (“ข้อมูลระดับ 1”) รองลงมาคือข้อมูลอื่นที่ สามารถสังเกตได้ (“ข้อมูลระดับ 2”) และต่ำสุดคือข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ (“ข้อมูลระดับ 3”)

ข้อมูลระดับ 1 ได้แก่ ราคาเสนอซื้อขายที่ไม่ต้องปรับปรุงในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่าง เดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึง ณ วันที่วัดมูลค่า

ข้อมูลระดับ 2 ได้แก่ ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรงหรือ โดยอ้อมสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ

ข้อมูลระดับ 3 ได้แก่ ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ซึ่งนำมาใช้กับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

การรับรู้รายได้

รายได้ดอกจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อเป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ในทันทีแต่จะทยอยรับรู้เป็นรายได้อย่างเป็นระบบตามจำนวนงวดการผ่อนชำระโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง การบันทึกรายได้จากการผ่อนชำระแต่ละงวดใช้ตามเกณฑ์คงค้าง (บันทึกในวันที่ครบกำหนดชำระค่างวดโดยไม่คำนึงว่าจะเก็บเงินได้หรือไม่) กลุ่มบริษัทหยุดรับรู้รายได้เมื่อลูกหนี้ค้างชำระค่างวดติดต่อกันเกินกว่า 3 งวดขึ้นไปนับแต่วันครบกำหนดชำระตามสัญญา ยกเว้นเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าลูกหนี้จะสามารถจ่ายชำระได้ให้หยุดการรับรู้รายได้ทันที

รายได้ดอกจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้สินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพเป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ในทันทีแต่จะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามสัดส่วนของระยะเวลาโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้จากการขายรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะยังไม่รับรู้เป็นรายได้หากฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้น หรือไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะต้องรับคืนสินค้า

รายได้ค่าเช่ารับรู้โดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

รายได้เงินปันผลรับรู้ในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้จากยอดเงินต้นที่คงเหลือตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลาโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงหากมีนัยสำคัญ

รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

การรับรู้ค่าใช้จ่าย

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายอื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้จากกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีซึ่งกลุ่มบริษัทรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประกอบด้วย ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันได้แก่ ภาษีที่ต้องชำระหรือสามารถขอคืนได้โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนทางภาษีสำหรับปีโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินตลอดจนการปรับปรุงภาษีที่ค้างชำระในงวดก่อน ๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

กลุ่มบริษัทบันทึกบัญชีโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน และจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี โดยผลต่างชั่วคราวต่อไปนี้ไม่ได้ถูกนำมาร่วมพิจารณาได้แก่ ค่าความนิยมนซึ่งไม่สามารถเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีและการรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินในครั้งแรกซึ่งไม่กระทบต่อทั้งกำไรทางบัญชีหรือกำไรทางภาษี หากเป็นไปได้ว่าจะไม่มีการกลับรายการในระยะเวลาอันใกล้ จำนวนภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีพิจารณาจากการเคลื่อนไหวที่เกิดขึ้นจริงของสินทรัพย์และหนี้สินตามบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับงวดที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่คาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษีโดยใช้อัตราภาษีที่มีการประกาศใช้ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอต่อการใช้ประโยชน์จากการบันทึกสินทรัพย์ดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

การใช้ประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่กระทบต่อรายได้ รายจ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน เพื่อประโยชน์ในการกำหนดมูลค่าของสินทรัพย์ หนี้สิน ตลอดจนหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ด้วยเหตุดังกล่าวผลของรายการเมื่อเกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนหากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้นๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและงวดในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบงวดปัจจุบันและอนาคต

ทั้งนี้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินนี้ซึ่งอาจมีความไม่แน่นอนที่สำคัญมาเกี่ยวข้องได้แก่

- ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น
- ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าที่มีไว้เพื่อขายและสินทรัพย์รอการขาย
- อายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือของอาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่าและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน
- สมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน
- งวดบัญชีที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและจำนวนเงินของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากผลขาดทุนสะสมทางภาษี
- มูลค่ายุติธรรมและการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน หนี้สินทางการเงินและเครื่องมือทางการเงิน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปี

4. รายการบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท หรือสามารถควบคุมบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญในการตัดสินใจด้านการเงินหรือการดำเนินงานของบริษัท

ลักษณะของความสัมพันธ์กับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท สีนทองหล่อ จำกัด	บริษัทผู้ลงทุน	ผู้ถือหุ้นใหญ่และมีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง	บริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท ชยภาค จำกัด	ให้เช่าซื้อรถยนต์	บริษัทย่อย
บริษัท สโตน คอลเล็กเตอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท ทีเค เค็มพ์ เซอร์วิสเชส จำกัด) (ดูหมายเหตุ 10)	ให้บริการติดตามหนี้และติดตามยึดรถและปรับสภาพรถ	บริษัทย่อย (ในปี 2560 จนถึงต้นปี 2561)
บริษัท ทีเค เงินทันทใจ จำกัด	ให้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ (Nano Finance)	บริษัทย่อย
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (ประเทศไทย)	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	บริษัทย่อยผ่านการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม
Suosdey Finance PLC. (ประเทศกัมพูชา)	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	บริษัทย่อย
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (ประเทศพม่า)	ไมโครไฟแนนซ์	บริษัทย่อย
บริษัท เอส. พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	ขายรถยนต์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)	บริษัทผู้ลงทุน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพฯ จำกัด	ขายรถยนต์	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด	ขายรถยนต์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท นกส์ จำกัด	ขนส่งรถจักรยานยนต์	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ฐิติพล จำกัด	ขายอะไหล่รถจักรยานยนต์	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ซอฟแวร์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด	ขายเครื่องคอมพิวเตอร์และให้บริการเกี่ยวกับโปรแกรมคอมพิวเตอร์	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการคิดราคา
ดอกเบี้ยรับ	MOR - 3% สำหรับในประเทศและร้อยละ 6 ต่อปีสำหรับต่างประเทศ
รายได้เงินปันผล	จำนวนเงินตามที่ได้รับอนุมัติให้ประกาศจ่าย
รายได้อื่น	ราคาทุน
ค่าเช่าและบริการ	ราคาตามสัญญา
ค่าบริหารงาน	ราคาตามสัญญา
ค่าสาธารณูปโภค	ราคาทุน
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	ราคาทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

รายการ	นโยบายการคิดราคา
ค่าใช้จ่ายอื่น	ราคาตามที่ได้ตกลงร่วมกัน
ค่าบริการ	ราคาตามที่ได้ตกลงร่วมกัน
ดอกเบี้ยจ่าย	MOR - 3% สำหรับในประเทศและร้อยละ 6 ต่อปีสำหรับต่างประเทศ
ค่าตอบแทนผู้บริหารที่สำคัญ	จำนวนเงินตามที่ได้ตกลงร่วมกัน
ซื้อยานพาหนะเพื่อให้เช่าซื้อ	ราคาตลาด
ซื้อยานพาหนะเพื่อใช้งาน	ราคาตลาด
ซื้ออุปกรณ์สำนักงาน	ราคาตามที่ได้ตกลงร่วมกัน
ซื้อระบบโปรแกรม	ราคาตามที่ได้ตกลงร่วมกัน
ขายยานพาหนะใช้งาน	ราคาตามที่ได้ตกลงร่วมกัน
ขายอุปกรณ์สำนักงาน	ราคาตามที่ได้ตกลงร่วมกัน

รายการบัญชีที่มีสาระสำคัญที่เกิดขึ้นกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
ดอกเบี้ยรับ				
บริษัทย่อย	-	-	31,043	19,411
รายได้อื่น				
บริษัทย่อย	-	-	65	62
ค่าเช่าและบริการ				
บริษัทย่อย	-	-	864	864
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	35,405	35,071	35,405	33,699
รวม	<u>35,405</u>	<u>35,071</u>	<u>36,269</u>	<u>34,563</u>
ค่าบริหารงาน				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	10,200	10,200	8,400	7,200
ค่าสาธารณูปโภค				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,564	3,666	3,564	3,666
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	10,471	2,233	10,231	2,036

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
ค่าใช้จ่ายอื่น				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	15,274	13,561	13,925	10,720
ค่าบริการ				
บริษัทย่อย	-	-	122,875	133,410
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	23,734	-	22,995	-
รวม	23,734	-	145,870	133,410
ดอกเบี้ยจ่าย				
บริษัทย่อย	-	-	18,417	17,521
กรรมการ	2,133	-	-	-
รวม	2,133	-	18,417	17,521
ค่าตอบแทนผู้บริหารที่สำคัญ				
ผลประโยชน์ระยะสั้น	40,696	39,546	40,696	39,546
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	484	1,022	484	1,022
รวม	41,180	40,568	41,180	40,568
ซื้อยานพาหนะเพื่อให้เช่าซื้อ				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	105,151	285,234	-	-
ซื้อยานพาหนะเพื่อใช้งาน				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	20,753	458	20,753	458
ซื้ออุปกรณ์สำนักงาน				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,336	215	5,336	215
ซื้อระบบโปรแกรม				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,604	-	1,604	-
ขายยานพาหนะใช้งาน				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	262	-	262	-
ขายอุปกรณ์สำนักงาน				
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	6	-

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมระยะสั้น				
ดอกเบี้ยค้างรับ				
บริษัทย่อย	-	-	6,406	1,441
เงินทดรองจ่าย				
บริษัทย่อย	-	-	4,754	3,325
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น				
บริษัทย่อย				
(ดอกเบี้ยร้อยละ 4.125 และร้อยละ 6 ต่อปีในปี 2561 และ 4.125 - 4.375 ต่อปีในปี 2560)	-	-	612,710	596,272
รวม	-	-	623,870	601,038
เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้น				
ดอกเบี้ยค้างจ่าย				
บริษัทย่อย	-	-	1,628	1,500
กรรมการ	2,133	-	-	-
รวม	2,133	-	1,628	1,500
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
บริษัทย่อย	-	-	9,452	10,942
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,408	1,597	2,113	1,341
รวม	2,408	1,597	11,565	12,283
เงินกู้ยืมระยะสั้น				
บริษัทย่อย				
(ดอกเบี้ยร้อยละ 4.125 ต่อปีในปี 2561 และ 4.125 - 4.375 ต่อปีในปี 2560)	-	-	467,490	431,490
กรรมการ (ดอกเบี้ยร้อยละ 6 ต่อปีในปี 2561 และไม่มีกรคิดดอกเบี้ยในปี 2560)	45,639	38,060	-	-
รวม	45,639	38,060	467,490	431,490
รวม	50,180	39,657	480,683	445,273

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีรายการเคลื่อนไหวในระหว่างปีดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)			
	31 ธันวาคม 2560	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2561
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน				
กรรมการ	38,060	12,412	4,833	45,639
งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)				
	31 ธันวาคม 2560	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2561
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย				
Suosdey Finance PLC.	110,286	46,895	-	157,181
Sabaidee Leasing Co., Ltd.	81,986	122,589	20,046	184,529
บริษัท ชยภาค จำกัด	404,000	20,000	153,000	271,000
รวม	596,272	189,484	173,046	612,710
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย				
บริษัท ซี.วี.เอ จำกัด	431,490	110,000	74,000	467,490

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทเป็นผู้ค้าประกัน (1) วงเงินสินเชื่อประเภทเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งของบริษัท ชยภาค จำกัด จำนวน 600 ล้านบาท (2) วงเงินสินเชื่อประเภทเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งของ Suosdey Finance PLC. จำนวน 6 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีการเบิกเงินกู้ยืมดังกล่าวแล้วประมาณ 1.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) และวงเงินสินเชื่อประเภทเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารอีกสองแห่งในประเทศกัมพูชาของบริษัทย่อยดังกล่าวรวมจำนวน 21 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีการเบิกเงินกู้ยืมดังกล่าวแล้วประมาณ 9.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) และ (3) วงเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งหนึ่งในประเทศลาวของ Sabaidee Leasing Co., Ltd. จำนวน 4,952 ล้านบาท (ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมร้อยละ 61.9) และ 13,600 ล้านบาท (ตามสัดส่วนการถือหุ้นใหม่ร้อยละ 80.5) (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ยังไม่มีการเบิกเงินกู้ยืมดังกล่าว) ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทไม่มีการคิดค่าธรรมเนียมการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อระหว่างกัน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2561 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มวงเงินทรองชั่วคราวเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัทย่อยในต่างประเทศซึ่งได้แก่ Suosdey Finance PLC. Sabaidee Leasing Co., Ltd. และ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. เป็นจำนวนเงินรวม 1,000 ล้านบาท โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริหารของบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการอนุมัติจ่ายเงินทรองในแต่ละคราวภายใต้วงเงินดังกล่าว

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
เงินสด	22,357	11,645	16,206	6,366
บัญชีกระแสรายวันและ				
เงินฝากออมทรัพย์กับธนาคาร	415,656	181,165	241,600	67,028
รวม	438,013	192,810	257,806	73,394

6. ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม และลูกหนี้สินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ - สุทธิ

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	งบการเงินรวม (พันบาท)					
	2561			2560		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระ			ส่วนที่ครบกำหนดชำระ		
	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	13,767,979	7,576,993	6,190,986	13,557,636	7,124,864	6,432,772
หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี	(4,032,120)	(2,664,189)	(1,367,931)	(4,058,862)	(2,599,170)	(1,459,692)
สุทธิ	9,735,859	4,912,804	4,823,055	9,498,774	4,525,694	4,973,080
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(592,838)	(365,757)	(227,081)	(553,599)	(342,673)	(210,926)
สุทธิ	9,143,021	4,547,047	4,595,974	8,945,175	4,183,021	4,762,154

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)					
	2561			2560		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระ			ส่วนที่ครบกำหนดชำระ		
	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	12,064,682	6,534,492	5,530,190	12,389,155	6,505,974	5,883,181
หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี	(3,664,930)	(2,383,961)	(1,280,969)	(3,857,900)	(2,457,066)	(1,400,834)
สุทธิ	8,399,752	4,150,531	4,249,221	8,531,255	4,048,908	4,482,347
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(560,893)	(344,789)	(216,104)	(537,136)	(330,879)	(206,257)
สุทธิ	7,838,859	3,805,742	4,033,117	7,994,119	3,718,029	4,276,090

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ (ซึ่งส่วนใหญ่มีระยะเวลาตามสัญญาระหว่าง 1 - 5 ปี) แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อทั้งจำนวนตามรายละเอียดดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	6,800,992	6,299,229	5,677,021	5,477,670
ค้างชำระ 1 เดือน	1,332,297	1,404,421	1,214,238	1,341,385
ค้างชำระ 2 - 3 เดือน	1,201,539	1,341,732	1,154,216	1,290,516
ค้างชำระ 4 - 6 เดือน	381,491	442,982	354,277	421,684
ค้างชำระ 7 - 12 เดือน	19,449	6,660	-	-
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	91	3,750	-	-
รวม	9,735,859	9,498,774	8,399,752	8,531,255
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(592,838)	(553,599)	(560,893)	(537,136)
สุทธิ	9,143,021	8,945,175	7,838,859	7,994,119

กลุ่มบริษัทพิจารณาการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายการบัญชีเช่นเดียวกับนโยบายของปี 2560 ทั้งนี้ นโยบายดังกล่าวไม่เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของธุรกิจ Consumer Finance ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนดร่วมกับสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยในปี 2547 เนื่องจากกลุ่มบริษัทสามารถบังคับเอาหลักประกันคืนจากลูกหนี้ได้บางส่วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประมาณร้อยละ 6.09 (ร้อยละ 6.68 สำหรับเฉพาะบริษัท) ของยอดรวมลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

งบการเงินรวม (พันบาท)

	2561			2560		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระ			ส่วนที่ครบกำหนดชำระ		
	ภายในหนึ่งปี			ภายในหนึ่งปี		
	รวม		ระยะยาว	รวม		ระยะยาว
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	96,539	74,904	21,635	102,898	82,513	20,385
หัก ดอกผลรอการตัดบัญชี	(12,837)	(10,601)	(2,236)	(14,109)	(12,005)	(2,104)
สุทธิ	83,702	64,303	19,399	88,789	70,508	18,281
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(3,682)	(3,443)	(239)	(2,891)	(2,749)	(142)
สุทธิ	80,020	60,860	19,160	85,898	67,759	18,139

งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)

	2561			2560		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระ			ส่วนที่ครบกำหนดชำระ		
	ภายในหนึ่งปี			ภายในหนึ่งปี		
	รวม		ระยะยาว	รวม		ระยะยาว
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	74,210	65,934	8,276	87,496	77,011	10,485
หัก ดอกผลรอการตัดบัญชี	(9,061)	(8,548)	(513)	(11,156)	(10,518)	(638)
สุทธิ	65,149	57,386	7,763	76,340	66,493	9,847
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(3,596)	(3,408)	(188)	(2,865)	(2,741)	(124)
สุทธิ	61,553	53,978	7,575	73,475	63,752	9,723

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเงินให้กู้ยืมทั้งจำนวนตามรายสัญญาได้ดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	63,113	70,982	47,496	59,218
ค้างชำระ 1 เดือน	10,999	10,261	9,849	9,886
ค้างชำระ 2 - 3 เดือน	6,401	6,000	5,873	5,691
ค้างชำระ 4 - 6 เดือน	2,727	1,020	1,469	1,020
ค้างชำระ 7 - 12 เดือน	333	359	333	358
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	129	167	129	167
รวม	83,702	88,789	65,149	76,340
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(3,682)	(2,891)	(3,596)	(2,865)
สุทธิ	80,020	85,898	61,553	73,475

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมตามที่แสดงข้างต้นเป็นลูกหนี้ที่อยู่ภายใต้สัญญาเงินให้กู้ยืมที่มีระยะเวลาการกู้ยืมระหว่าง 1-5 ปี ซึ่งครบกำหนดชำระเป็นรายเดือนด้วยจำนวนเงินเดือนละเท่าๆ กัน ทั้งนี้ ลูกหนี้ดังกล่าวข้างต้นมีลักษณะของสัญญาที่มีความเกี่ยวข้องกับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ

ลูกหนี้ Nano Finance	งบการเงินรวม (พันบาท)					
	2561			2560		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระ			ส่วนที่ครบกำหนดชำระ		
	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	718	718	-	778	778	-
หัก ดอกผลรอการตัดบัญชี	(66)	(66)	-	(70)	(70)	-
สุทธิ	652	652	-	708	708	-
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(33)	(33)	-	(10)	(10)	-
สุทธิ	619	619	-	698	698	-

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ลูกหนี้ Nano Finance แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเงินให้กู้ยืม
ทั้งจำนวนตามรายสัญญาได้ดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)	
	2561	2560
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	561	664
ค้างชำระ 1 เดือน	43	38
ค้างชำระ 2 - 3 เดือน	34	-
ค้างชำระ 4 - 6 เดือน	-	6
ค้างชำระ 7 - 12 เดือน	11	-
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	3	-
รวม	652	708
หัก ค่าเผื่อนี้สงจะสูญ	(33)	(10)
สุทธิ	619	698

7. ลูกหนี้การค้าอื่น

ยอดลูกหนี้การค้าอื่นแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	88,402	76,066	87,236	74,772

8. สินทรัพย์รอการขาย - สุทธิ

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)	
	2561	2560
ยอดคงค้างไม่เกินหนึ่งปี	285,765	326,505
ยอดคงค้างเกินหนึ่งปี	2,685	13,237
รวม	288,450	339,742
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า	(88,414)	(111,189)
สุทธิ	200,036	228,553

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

9. เงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทย่อยในประเทศสองแห่งได้นำเงินฝากประจำกับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม 25 ล้านบาทไปวางเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทย่อยในต่างประเทศสองแห่งได้ฝากเงินจำนวนรวมประมาณ 9.4 ล้านบาท และ 3.7 ล้านบาท ตามลำดับ ไว้กับธนาคารกลางของแต่ละประเทศเพื่อเป็นหลักประกันสำหรับการลงทุนจัดตั้งบริษัทและดำเนินธุรกิจในประเทศนั้นๆ

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	ทุนที่ชำระแล้ว (พันบาท)		ร้อยละของการถือหุ้นทางตรง		ราคาทุนของเงินลงทุน (พันบาท)	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
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 สโตน คอนสตรัคเตอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท ทีเค เค็มบัท)						
เซอร์วิสเซส จำกัด	-	700	-	99.99	-	-
บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด	50,000	50,000	99.99	99.99	49,997	49,997
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (ประเทศลาว)	41,061	21,015	60.98*	23.81*	25,049	5,003
Suosdey Finance PLC. (ประเทศกัมพูชา)	132,209	34,945	99.95	99.80	132,145	34,881
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (ประเทศพม่า)	4,705	-	99.00	-	4,658	-
รวม					305,835	183,867

*ร้อยละของการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมกันผ่านบริษัทย่อยอีกสองแห่ง (ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99) เท่ากับร้อยละ 80.50 ในปี 2561 และร้อยละ 61.90 ในปี 2560

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2560 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติวงเงินงบประมาณในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ Suosdey Finance PLC. อีก 1.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งบริษัทย่อยดังกล่าวได้ดำเนินการเพิ่มทุนและจดทะเบียนการเพิ่มทุนแล้วเมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2561 นอกจากนี้ ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2561 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติวงเงินงบประมาณในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ บริษัทย่อยดังกล่าวอีกไม่เกิน 1.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งบริษัทย่อยดังกล่าวได้ดำเนินการเพิ่มทุนและจดทะเบียนการเพิ่มทุนแล้วเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2561

ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2560 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติวงเงินงบประมาณในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ Sabaidee Leasing Co.,Ltd. อีก 5,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทย่อยดังกล่าวได้ดำเนินการเพิ่มทุนและจดทะเบียนการเพิ่มทุนแล้วเมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2561 โดยการเพิ่มทุนครั้งนี้ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 61.90 เป็นร้อยละ 80.50 นอกจากนี้ ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติวงเงินงบประมาณในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อยดังกล่าวอีก 5,000 ล้านบาท ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการเพิ่มทุนและจดทะเบียนการเพิ่มทุน

ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2560 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่อีกหนึ่ง ณ เมืองพะโคของสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา (“ประเทศพม่า”) ซึ่งได้แก่ “Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.” (“Mingalaba”) โดยบริษัทและกรรมการของบริษัทท่านหนึ่งเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 99 และร้อยละ 1 ตามลำดับ โดยแหล่งเงินทุนมาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ทั้งนี้ Mingalaba ได้จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายของประเทศพม่าในเดือนเมษายน 2561 เพื่อดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับ microfinance และธุรกิจทางการเงินรูปแบบอื่นๆในประเทศพม่า โดยทุนจดทะเบียนของ Mingalaba ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 200,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,000 จ๊าดคิดเป็นเงินรวมจำนวน 200 ล้านจ๊าดหรือประมาณ 4.71 ล้านบาท นอกจากนี้ ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2560 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติในหลักการเกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน (หลังจากจัดตั้งและจดทะเบียนบริษัทแล้วเสร็จ) ของ Mingalaba เพื่อรองรับการขยายธุรกิจเป็นจำนวนเงิน 1,320 ล้านจ๊าด (ประมาณ 33 ล้านบาท) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการเพิ่มทุนและจดทะเบียนการเพิ่มทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

บริษัทได้ขายเงินลงทุนในบริษัท ทีเค ดีเบต เซอร์วิส จำกัด (“TKD”) ให้แก่บุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกันท่านหนึ่งในราคา 0.5 ล้านบาทและเกิดผลขาดทุนจากการขายแก่กลุ่มบริษัทเป็นจำนวนเงินประมาณ 3.6 ล้านบาทซึ่งแสดงรายการเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจและรายชื่อผู้ถือหุ้นของ TKD ในช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ 2561 ซึ่งในช่วงสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2561 TKD ได้ถูกจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท สโตน คอนสตรัคเตอร์ จำกัด” ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานเดือนมกราคม 2561 จนถึงต้นเดือนกุมภาพันธ์ 2561 ของ TKD ไม่ได้ถูกนำมารวมไว้ในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ของกลุ่มบริษัทเนื่องจากมีจำนวนเงินที่ไม่มีนัยสำคัญแต่อย่างใด (หลักพันบาท) และหากนำมารวมจะทำให้เกิดต้นทุนที่เกินจำเป็นแก่กลุ่มบริษัท

นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ของ TKD ที่ถูกรวมไว้ในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกลุ่มบริษัท (ภายหลังจากการตัดรายการระหว่างกัน) มีดังนี้

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ของ TKD	พันบาท
รายได้อื่น	2,547
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	62,980
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	86
ขาดทุนสำหรับปี / ขาดทุนสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	60,519
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี / ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	60,519
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.12

11. เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)	
	2561	2560
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	58,030	64,601
หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(55,225)	(6,242)
สุทธิ	2,805	58,359

บัญชีนี้เป็นเงินให้กู้ยืมระยะยาวชนิดไม่มีหลักประกันแก่ตัวแทนจำหน่ายจำนวน 56 รายในปี 2561 และ 59 รายในปี 2560 เงินให้กู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 9 ต่อปีในปี 2561 และ 2560 และมีกำหนดชำระคืนในระหว่างปี 2562 ถึงปี 2564

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

งบการเงินรวม (พันบาท)							
ที่ดิน	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารบนที่ดินเช่า	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะใช้งาน	ยานพาหนะให้เช่า	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน							
12,617	24,221	288,933	130,687	106,956	7,964	3,444	574,822
-	-	2,454	13,042	2,551	-	23,606	41,653
-	-	-	(10,829)	(1,910)	-	-	(12,739)
-	-	20,455	-	-	-	(20,455)	-
12,617	24,221	311,842	132,900	107,597	7,964	6,595	603,736
-	-	1,655	14,578	21,863	-	11,197	49,293
-	-	(487)	(2,808)	(5,780)	-	-	(9,075)
-	-	13,292	-	-	-	(13,292)	-
12,617	24,221	326,302	144,670	123,680	7,964	4,500	643,954
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
-	24,009	194,675	95,349	77,389	3,042	-	394,464
-	115	30,212	13,022	13,350	1,592	-	58,291
-	-	-	(5,883)	(1,748)	-	-	(7,631)
-	24,124	224,887	102,488	88,991	4,634	-	445,124
-	20	29,011	12,370	10,372	1,593	-	53,366
-	-	(479)	(2,658)	(5,400)	-	-	(8,537)
-	24,144	253,419	112,200	93,963	6,227	-	489,953
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
12,617	97	86,955	30,412	18,606	3,330	6,595	158,612
12,617	77	72,883	32,470	29,717	1,737	4,500	154,001

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560



งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)						
ที่ดิน	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารบนที่ดินเช่า	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะใช้งาน	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน						
7,802	15,291	280,298	123,848	94,963	3,445	525,647
-	-	219	11,336	459	23,606	35,620
-	-	-	(10,829)	(1,910)	-	(12,739)
-	-	20,455	-	-	(20,455)	-
โอนเข้า (ออก)						
7,802	15,291	300,972	124,355	93,512	6,596	548,528
-	-	1,588	11,118	20,854	9,925	43,485
-	-	(487)	(2,752)	(5,437)	-	(8,676)
-	-	13,292	-	-	(13,292)	-
7,802	15,291	315,365	132,721	108,929	3,229	583,337
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
-	15,291	191,040	89,899	68,293	-	364,523
-	-	28,613	12,482	12,624	-	53,719
-	-	-	(5,883)	(1,748)	-	(7,631)
-	15,291	219,653	96,498	79,169	-	410,611
-	-	27,181	11,379	9,106	-	47,666
-	-	(479)	(2,613)	(5,057)	-	(8,149)
-	15,291	246,355	105,264	83,218	-	450,128
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
7,802	-	81,319	27,857	14,343	6,596	137,917
7,802	-	69,010	27,457	25,711	3,229	133,209

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ราคาทุนของอาคารและอุปกรณ์ของกลุ่มบริษัทซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวนเงินรวมประมาณ 344.2 ล้านบาท และ 295.3 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัท 321.6 ล้านบาทและ 275.1 ล้านบาท ตามลำดับ)

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

	งบการเงินรวม (พันบาท)		
	สิทธิการเช่า	ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	รวม
ราคาทุน			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	8,731	58,751	67,482
ซื้อเพิ่ม	689	1,339	2,028
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	9,420	60,090	69,510
ซื้อเพิ่ม	395	1,717	2,112
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	9,815	61,807	71,622
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	8,049	49,797	57,846
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	469	3,655	4,124
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	8,518	53,452	61,970
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	472	2,834	3,306
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	8,990	56,286	65,276
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
31 ธันวาคม 2560	902	6,638	7,540
31 ธันวาคม 2561	825	5,521	6,346

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)		
	สิทธิการเช่า	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์	รวม
ราคาทุน			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	6,708	58,123	64,831
ซื้อเพิ่ม	691	1,234	1,925
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	7,399	59,357	66,756
ซื้อเพิ่ม	395	1,604	1,999
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	7,794	60,961	68,755
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	6,027	49,414	55,441
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	469	3,561	4,030
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	6,496	52,975	59,471
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	472	2,732	3,204
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	6,968	55,707	62,675
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
31 ธันวาคม 2560	903	6,382	7,285
31 ธันวาคม 2561	826	5,254	6,080

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของกลุ่มบริษัทซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวนเงินรวมประมาณ 57.4 ล้านบาทและ 51.6 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัท 55.3 ล้านบาทและ 49.3 ล้านบาท ตามลำดับ)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

14. สินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่าและสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่าซึ่งประกอบด้วยที่ดินและอาคารที่บริษัทย่อยโอนมาจากสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานในเดือนมีนาคม 2556 ด้วยมูลค่าตามบัญชี ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)				
	ยอดคงเหลือ ณ	รายการเคลื่อนไหวในระหว่างปี			ยอดคงเหลือ ณ
	วันที่ 31 ธ.ค. 2560	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอน	วันที่ 31 ธ.ค. 2561
ทุน					
ที่ดิน	12,800	-	-	-	12,800
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	8,075	-	-	-	8,075
รวมทุน	20,875	-	-	-	20,875
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	1,954	404	-	-	2,358
สุทธิ	18,921				18,517

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีจำนวนเงินปีละประมาณ 0.4 ล้านบาท

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

สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานประกอบด้วยที่ดินและอาคารพาณิชย์ที่บริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งไม่ได้ใช้ดำเนินงานชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีมูลค่าตามบัญชีรวมประมาณ 14.3 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีมูลค่าตามบัญชีประมาณ 5.7 ล้านบาท) ทั้งนี้ ราคาประเมินสินทรัพย์ล่าสุดที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระซึ่งได้แก่ บริษัท เดอะแวลูเอชั่น แอนด์ คอนซัลแทนท์ส จำกัด โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) ตามรายงานในเดือนธันวาคม 2558 มีมูลค่ารวมประมาณ 69.6 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีมูลค่าประมาณ 30.2 ล้านบาท)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

15. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	27,823	65,200	21,181	55,775
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	70,143	642,819	15,003	549,709
รวม	97,966	708,019	36,184	605,484

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 กลุ่มบริษัทมีวงเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินหลายแห่งซึ่งประกอบด้วย

	2561	2560
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร (ล้านบาท)	188.00	191.50
เงินกู้ยืมระยะสั้น (ล้านบาท)	2,745.00	2,545.00
เงินกู้ยืมระยะสั้น (ล้านเหรียญสหรัฐ)	6.46	3.60

เงินกู้ยืมดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 2.25 ถึงร้อยละ 7.12 ต่อปีในปี 2561 และร้อยละ 1.281 ถึงร้อยละ 7.675 ต่อปีในปี 2560 นอกจากนี้ บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของวงเงินกู้ยืมตามที่กำหนดไว้ซึ่งรวมถึงการรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนในอัตราไม่เกินกว่า 7:1 เพื่อสำหรับงบการเงินประจำปีเฉพาะบริษัท

วงเงินเบิกเกินบัญชีข้างต้นบางส่วนค้ำประกันโดยกรรมการบางท่านของกลุ่มบริษัท

วงเงินเบิกเกินบัญชีของบริษัทย่อยในประเทศสองแห่งค้ำประกันโดยบัญชีเงินฝากประจำตามที่กล่าวในหมายเหตุ 9

16. เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ

	งบการเงินรวม (พันบาท)	
	2561	2560
เงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทย่อยในต่างประเทศ	237,273	40,238
หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(137,873)	(27,920)
สุทธิ	99,400	12,318

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทย่อยในประเทศกัมพูชามีเงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคารต่างประเทศสองแห่ง และแห่งหนึ่ง ตามลำดับ เป็นจำนวนเงินรวม 7.275 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 1.225 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ตามลำดับ โดยในระหว่างปี 2561 บริษัทย่อยดังกล่าวได้รับวงเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มเติมอีก 18 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (รวมเป็น 21 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ณ สิ้นปี 2561) ซึ่งค่าประกันเต็มจำนวนโดยบริษัท เงินกู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่า LIBOR ร้อยละ 3.75 และ 4 ต่อปี โดยดอกเบี้ยครบกำหนดชำระเป็นรายไตรมาสส่วนเงินต้นครบกำหนดชำระในระหว่างปี 2562 จนถึงปี 2563

17. หุ้นกู้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท					
วันที่ออกหุ้นกู้/ปีที่ไถ่ถอน	ช่วงเวลาจ่าย	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย	พันบาท	
	ดอกเบี้ย	ต่อปี (ร้อยละ)	(หน่วยละ 1,000 บาท)	2561	2560
3 กันยายน 2558 / 2561	ทุกครึ่งปี	2.59	200,000	-	200,000
16 พฤษภาคม 2559 / 2562	ทุกครึ่งปี	2.15	600,000	600,000	600,000
20 กรกฎาคม 2559 / 2562	ทุกครึ่งปี	2.36	600,000	600,000	600,000
1 กันยายน 2559 / 2562	ทุกครึ่งปี	2.41	500,000	500,000	500,000
7 กันยายน 2559 / 2562	ทุกครึ่งปี	2.48	300,000	300,000	300,000
28 กุมภาพันธ์ 2560 / 2563	ทุกครึ่งปี	2.83	1,000,000	1,000,000	1,000,000
18 สิงหาคม 2560 / 2563	ทุกครึ่งปี	2.56	800,000	800,000	800,000
23 กุมภาพันธ์ 2561 / 2564	ทุกครึ่งปี	2.27	600,000	600,000	-
5 กันยายน 2561 / 2564	ทุกไตรมาส	2.64	70,000	70,000	-
21 กันยายน 2561 / 2562	ทุกครึ่งปี	2.00	150,000	150,000	-
รวม				4,620,000	4,000,000
หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				(2,150,000)	(200,000)
สุทธิ				2,470,000	3,800,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีวงเงินสำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้เป็นจำนวนเงินรวม 7,600 ล้านบาทซึ่งได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทในเดือนเมษายน 2559 กันยายน 2560 และเมษายน 2561

ภายใต้ข้อกำหนดของการออกหุ้นกู้ บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ซึ่งรวมถึงการรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนในอัตราไม่เกินกว่า 7:1 เพื่อสำหรับงบการเงินประจำปีเฉพาะบริษัท

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 หุ้นผู้ดังกล่าวข้างต้นมีมูลค่ายุติธรรมเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 4,627.3 ล้านบาทและ 4,028.6 ล้านบาท ตามลำดับ

18. หุ้นสินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากการ

กลุ่มบริษัทมีการผูกพันจากหุ้นสินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากการซึ่งผ่านการประเมินข้อมูลและคำนวณใหม่โดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยในปี 2560 โดยรายการเคลื่อนไหวของหุ้นสินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
หุ้นสินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากการ ณ วันที่ 1 มกราคม	39,605	27,287	33,262	20,919
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	1,955	2,789	1,685	2,414
ต้นทุนดอกเบี้ย	925	1,204	793	1,018
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	14,375	-	14,225
ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2,880	18,368	2,478	17,657
ผลประโยชน์ของพนักงานที่จ่ายชำระในระหว่างปี	(10,819)	(6,050)	(9,591)	(5,314)
หุ้นสินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	31,666	39,605	26,149	33,262

สมมติฐานที่สำคัญซึ่งใช้ในการคำนวณหุ้นสินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากการตามที่แสดงข้างต้นมีดังนี้

- อัตราคิดลด ร้อยละ 2.71 ต่อปี
- อัตราการขึ้นเงินเดือน ร้อยละ 5.66 ต่อปี
- อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 22 ต่อปี

ขาดทุนจากการวัดมูลค่าประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยข้างต้นในปี 2560 ในงบการเงินรวมประกอบด้วย (1) ขาดทุนจากการปรับปรุงประมาณการเป็นจำนวนเงินประมาณ 14,350 พันบาท (2) กำไรจากการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานเชิงประชากรศาสตร์เป็นจำนวนเงินประมาณ 5,989 พันบาทและ (3) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานทางการเงินเป็นจำนวนเงินประมาณ 6,014 พันบาท

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ขาดทุนจากการวัดมูลค่าประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยข้างต้นในปี 2560 ในงบการเงินเฉพาะบริษัท ประกอบด้วย (1) ขาดทุนจากการปรับปรุงประสบการณ์เป็นจำนวนเงินประมาณ 14,159 พันบาท (2) กำไรจากการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานเชิงประชากรศาสตร์เป็นจำนวนเงินประมาณ 5,114 พันบาทและ (3) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานทางการเงินเป็นจำนวนเงินประมาณ 5,180 พันบาท

ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่สำคัญข้างต้นอาจมีผลต่อความอ่อนไหวของยอดคงเหลือของประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานซึ่งอาศัยข้อมูลตามรายงานการคำนวณของนักคณิตศาสตร์ประกันภัยดังต่อไปนี้

สมมติฐานที่สำคัญ	หนี้สินอาจเพิ่มขึ้น (ลดลง) จากการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่สำคัญ (พันบาท)			
	หากเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5		หากลดลงร้อยละ 0.5	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท
อัตราคิดลด	(929)	(811)	985	861
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1,211	1,045	(1,150)	(992)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	(1,383)	(1,198)	1,569	1,361

ในระหว่างปี 2561 สถานิติบัญญัติแห่งชาติได้อนุมัติและเห็นชอบให้มีการแก้ไขพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในบางเรื่อง ซึ่งรวมถึงการเพิ่มค่าชดเชยให้แก่ลูกจ้างที่ทำงานมาเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 20 ปีขึ้นไปจากเดิมเท่ากับค่าจ้างจำนวน 300 วันเป็น 400 วัน ทั้งนี้ เหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลให้ยอดคงเหลือของประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ สิ้นปี 2561 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 9.1 ล้านบาทในงบการเงินรวมและ 7.7 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะบริษัท

19. ส่วนเกินมูลค่าหุ้นและสำรองตามกฎหมาย

ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

สำรองตามกฎหมาย

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

20. รายได้อื่น

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
หนี้สูญรับคืน	224,102	271,372	222,452	267,370
รายได้ค่าบริการ	212,609	222,851	210,328	219,874
รายได้ค่าทำสัญญา	61,062	67,979	60,955	67,914
รายได้ค่าปรับชำระเงินล่าช้า	52,824	50,797	51,493	48,068
รายได้ค่าติดตาม	52,103	48,075	51,304	46,573
รายได้ค่าธรรมเนียม	32,905	30,488	32,666	30,175
ดอกเบี้ยรับ	6,345	6,757	36,880	25,686
อื่น ๆ	28,027	30,818	19,251	24,680
รวม	669,977	729,137	685,329	730,340

21. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,066,780	903,004	1,038,775	885,985
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	796,929	751,225	696,233	671,676
ต้นทุนทางการเงิน	129,291	111,813	135,313	123,868
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	57,074	62,818	50,870	57,749
ต้นทุนขาย (สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย)	9,487	10,844	9,487	10,844

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

22. ภาษีเงินได้

อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ประกาศใช้ในประเทศไทยและกัมพูชามีอัตราเดียวกันคือร้อยละ 20 ส่วนประเทศลาวมีอัตราร้อยละ 24 และประเทศพม่ามีอัตราร้อยละ 30

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทย่อยในประเทศแห่งหนึ่งมีผลขาดทุนสะสมทางภาษียกไปเป็นจำนวนเงินประมาณ 40.5 ล้านบาท โดยผลขาดทุนสะสมดังกล่าวจะใช้เป็นเครดิตภาษีได้ไม่เกินปี 2565

ภาษีเงินได้นิติบุคคลที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่าย (รายได้) สำหรับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วยรายการดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
ภาษีเงินได้ที่คำนวณจากกำไรทางบัญชี	104,627	121,456	74,468	102,983
ผลกระทบจากรายการที่ถือเป็นรายจ่ายทางภาษีไม่ได้	12,901	32,170	8,546	22,273
ผลกระทบจากการใช้ประโยชน์ของผลขาดทุนสะสมทางภาษียกมา	(173)	(224)	-	-
ผลกระทบจากรายการที่สามารถหักเป็นรายจ่ายทางภาษีได้เพิ่มเติม	(8,281)	(14,311)	(8,026)	(1,977)
ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันที่คำนวณจากกำไรทางภาษี	109,074	139,091	74,988	123,279
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง (เพิ่มขึ้น)	1,246	(7,093)	1,080	(17,199)
ภาษีเงินได้ที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	110,320	131,998	76,068	106,080
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นสำหรับรายการขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	(2,875)	-	(2,845)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

สินทรัพย์ภายใต้การควบคุมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วยรายการดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2561	2560	2561	2560
ผลกระทบของรายการซึ่งยังไม่สามารถ				
ถือเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษี				
- ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ	114,386	109,489	112,900	108,002
- ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์รอการขาย	17,683	22,238	17,683	22,238
- หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน				
หลังออกจากงาน	6,333	7,921	5,229	6,652
รวม	138,402	139,648	135,812	136,892

23. เงินปันผลจ่าย

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561 ผู้ถือหุ้นได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2560 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.52 บาท เป็นเงินรวม 260 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 ผู้ถือหุ้นได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2559 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.45 บาท เป็นเงินรวม 225 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2560

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

24. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามส่วนงานดำเนินงาน

งบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเป็นข้อมูลทางการเงินที่สำคัญและเป็นข้อมูลหลักของกลุ่มบริษัทซึ่งถูกนำเสนอให้กับผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอและถูกใช้ในการประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทมีส่วนงานดำเนินงานหลัก (ซึ่งเป็นส่วนงานที่รายงานเป็นการภายใน) ในเชิงผลิตภัณฑ์เพียงส่วนงานเดียวคือ การให้สินเชื่อรถยนต์และรถจักรยานยนต์แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไป ในขณะที่ธุรกรรมการให้กู้ยืมเงินและ Nano Finance แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปภายในประเทศนั้นมีสัดส่วนที่ไม่เป็นสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับปริมาณและกิจกรรมทางธุรกิจทั้งหมด ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงไม่ได้แสดงข้อมูลส่วนงานดำเนินงานเชิงผลิตภัณฑ์และลูกค้ารายใหญ่ไว้ในงบการเงินนี้

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทย่อยในประเทศกัมพูชาและประเทศลาวได้เริ่มดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจในช่วงสิ้นปี 2557 โดยในปัจจุบันสัดส่วนการดำเนินงานของบริษัทย่อยเหล่านี้ยังไม่เป็นสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับปริมาณและกิจกรรมทางธุรกิจทั้งหมดของกลุ่มบริษัท ในขณะที่บริษัทย่อยในประเทศพม่าเพิ่งเริ่มจัดตั้งและยังไม่ได้เริ่มดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจใดๆ ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงไม่ได้แสดงข้อมูลส่วนงานดำเนินงานเชิงภูมิศาสตร์ไว้ในงบการเงินนี้

บริษัทและบริษัทย่อยในประเทศไทยไม่มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนใดๆ ที่ตั้งอยู่ในประเทศอื่นนอกเหนือจากประเทศไทย อย่างไรก็ดี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทย่อยในประเทศกัมพูชา ลาวและพม่ามีสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีรวมประมาณ 10.56 ล้านบาท 3.59 ล้านบาทและ 0.02 ล้านบาท ตามลำดับ แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 : 10.66 ล้านบาทและ 1.76 ล้านบาทในประเทศกัมพูชาและลาว ตามลำดับ)

25. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินและการวัดมูลค่ายุติธรรม

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ จากอัตราดอกเบี้ย และจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทไม่มีการใช้เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงหรือเพื่อใช้ในทางค้าหรือหากำไรและไม่มีเปลี่ยนแปลงนโยบายการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญในระหว่างปี 2561 และ 2560

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ เกิดจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา ทำให้กลุ่มบริษัทเกิดความสูญเสียทางการเงินได้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงนี้ กลุ่มบริษัทมีนโยบายการให้สินเชื่อที่รัดกุม มีการติดตามเร่งรัดการชำระหนี้จากลูกหนี้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานของลูกหนี้ที่หลากหลาย มีเงินมัดจำรับ เงินรับชั่วคราว และมีสินทรัพย์ที่ให้เข้าซื้อหรือขายให้เข้าซื้อเป็นหลักประกัน ดังนั้น ฝ่ายบริหารกลุ่มบริษัทจึงคาดว่าจะไม่ได้รับความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญจากการเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้เกินกว่าที่ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วในงบการเงินนี้

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย กลุ่มบริษัทคาดว่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยมีจำนวนไม่เป็นนัยสำคัญ เนื่องจากเงินฝากบางส่วนเป็นบัญชีกระแสรายวัน ส่วนเงินฝากออมทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืม และหุ้นกู้มีอัตราดอกเบี้ยที่ใกล้เคียงหรืออ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ข้อมูลเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและระยะเวลาครบกำหนดที่สำคัญได้เปิดเผยไว้แล้วในส่วนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในงบการเงินนี้

ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กลุ่มบริษัทมีรายการบัญชีและรายการค้าบางรายการเป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารเชื่อว่าความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศไม่เป็นนัยสำคัญเนื่องจากกลุ่มบริษัทมีรายการธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศไม่มากนักและไม่เป็นสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับสัดส่วนของธุรกรรมโดยรวม จึงไม่ได้มีการใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวไว้

การวัดมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 กลุ่มบริษัทไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินที่มีการวัดมูลค่าและแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน (ทั้งที่เกิดขึ้นประจำหรือเกิดขึ้นไม่ประจำ) ดังนั้น จึงไม่มีข้อมูลที่ต้องเปิดเผยเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่บริษัทนำมาใช้ในการพัฒนาการวัดมูลค่าต่างๆ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

อย่างไรก็ดี กลุ่มกิจการมีหนี้สินที่ไม่ได้วัดมูลค่าและแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แต่มีการเปิดเผยข้อมูลเชิงปริมาณของมูลค่ายุติธรรมที่เกี่ยวข้องไว้ในงบการเงินดังนี้

รายการในงบการเงิน	มูลค่ายุติธรรมในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะบริษัท (ล้านบาท)		ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม
	2561	2560	
หุ้นกู้	4,627.3	4,028.6	ข้อมูลระดับ 1

นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น กลุ่มบริษัทใช้ข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินเบิกเกินบัญชี ลูกหนี้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ ลูกหนี้และเจ้าหนี้การค้า ลูกหนี้และเจ้าหนี้อื่น เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นรายการหมุนเวียนและเงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค่าประกันมีมูลค่าตามบัญชีที่ไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างเป็นสาระสำคัญเนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยที่ใกล้เคียงกับอัตราที่ตลาด

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมระยะยาวที่เป็นรายการไม่หมุนเวียนไม่สามารถคำนวณหามูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสมได้โดยไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายและต้นทุนที่เกินความจำเป็นของกลุ่มบริษัท

26. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าพื้นที่อาคารและบริการเพื่อใช้เป็นสำนักงานและสาขา โดยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการที่เกี่ยวข้องดังนี้

● ครบกำหนดจ่ายชำระภายในหนึ่งปี	44.0	ล้านบาท
● ครบกำหนดจ่ายชำระเกินกว่าหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	37.6	
● ครบกำหนดจ่ายชำระเกินกว่าห้าปี	0.2	
● รวม	81.8	ล้านบาท

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

27. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกลุ่มบริษัท คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินและโครงสร้างของเงินทุนที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องต่อไปได้ตามปกติ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญใดๆ เกี่ยวกับนโยบายในการบริหารจัดการทุนในระหว่างปี 2561 และ 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.12 : 1.00 และ 1.09 : 1.00 ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1.31 : 1.00 และ 1.30 : 1.00 ตามลำดับ)

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานซึ่งจดทะเบียนแล้ว

บริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้จัดให้มีเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 สำหรับพนักงานของบริษัทบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุนตามข้อบังคับของกองทุน บริษัท บริษัทย่อยและพนักงานจะจ่ายเงินสมทบและเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานจะจ่ายเงินทุนเลี้ยงชีพแก่พนักงานตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อบังคับของกองทุน

ส่วนที่กลุ่มบริษัทจ่ายเงินสมทบซึ่งบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีจำนวนเงินรวมปีละประมาณ 0.4 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีจำนวนเงินเดียวกัน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

29. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติเรื่องสำคัญซึ่งจะถูกนำเสนอในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไปที่จะเกิดขึ้นในเดือนเมษายน 2562 ดังนี้

- 1) การประกาศจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2561 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.45 บาทเป็นเงินรวม 225 ล้านบาทโดยกำหนดวันจ่ายเงินปันผลในวันที่ 15 พฤษภาคม 2562
- 2) การเพิ่มวงเงินในการออกและเสนอขายหุ้นกู้อีก 2,000 ล้านบาท

30. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562

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. Surin Dhammanives as members of the Audit Committee. All three Independent Directors do not have any management role nor employed by TK. Mrs. Cholticha Yodsri 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. During the year 2018, four meetings were held, and two directors has attended every meeting however one director has faced with brain health problem that needs recuperation. Therefore, he was unable to attend Annual General Meeting of Shareholders and most of Board of Directors Meetings in 2018 due to health reason. There were meetings with TK Accounting Department, External auditor and Internal Auditor 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 2018, the Audit Committee has conducted a self-assessment of the Committee which rated “Excellent”.

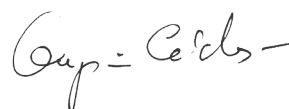
The Audit Committee has reviewed quarterly financial reports and the annual financial statement of TK and its subsidiaries as of December 31, 2018. Every meeting was held with Auditor to review the accuracy and adequacy of financial statements and its disclosure as well as the adoption of new accounting 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 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 and human resource development plan for its internal audit teams to be on par with international standard. The Audit Committee has reviewed TK connected transactions that may have conflict of interest and disclosed them in the financial statements and its notes.

The Audit Committee have a role to make recommendations on the appointment or rotation of the external auditor. For 2019, the Audit Committee proposes for the approval of the Board of Directors and the Annual General Shareholders’ Meeting 2019 the appointment of Mr. Methee Ratanasrimetha, Certified Public Accountant registration No. 3425 or Mr. Akadet Pliensakul, Certified Public Accountant registration No. 5389 or Mr. Pisit Chiwaruangroch Certified Public Accountant registration No. 2803 from M.R. & Associates Co., Ltd. to serve as the independent auditor with an auditor fee of 3,240,000 Baht.

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 26, 2019

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 as well as expansion into ASEAN. In 2014, two subsidiary companies have been set up to provide motorcycle and automobile hire-purchase in two countries which are Cambodia and Laos. In addition, a subsidiary company with registered capital of Baht 50 million has been established in 2015 to operate Nano financing business.

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 returns 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 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.

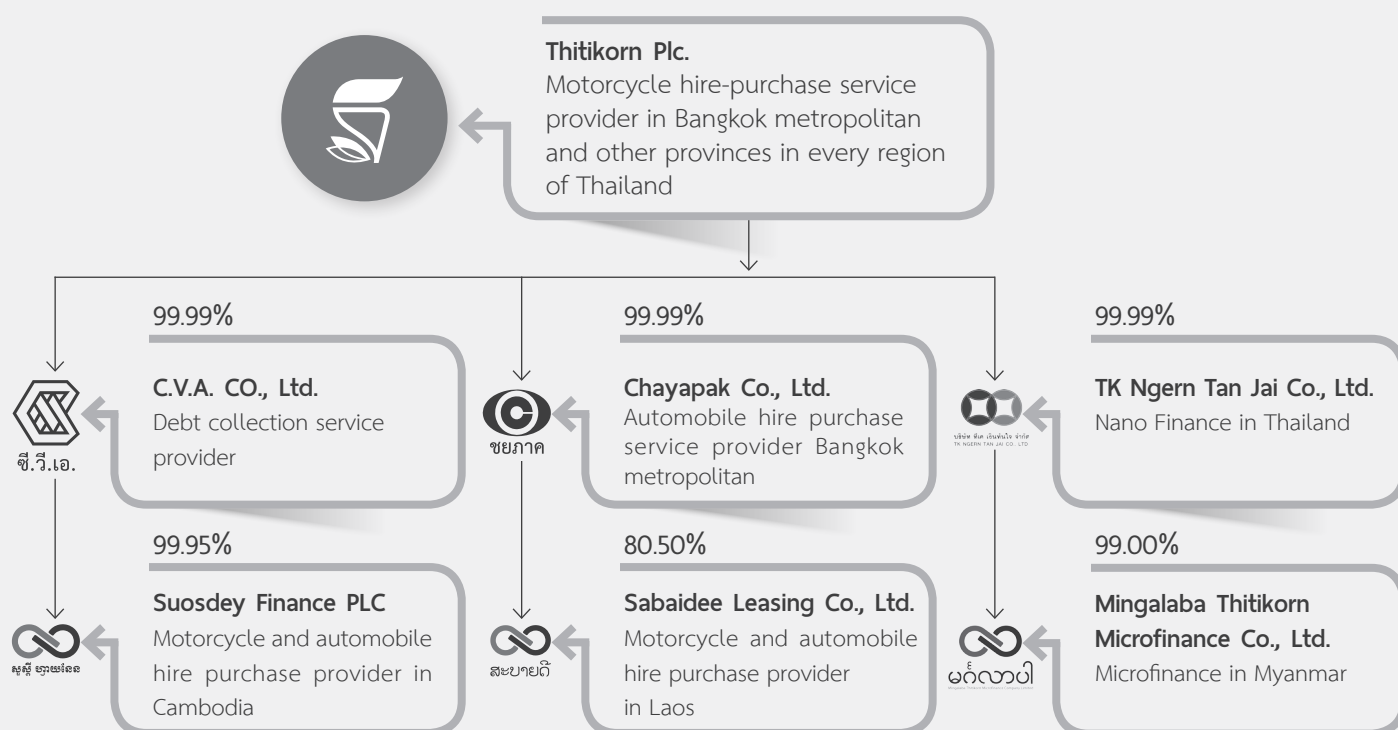
At present, Thitikorn Plc. is the largest motorcycle hire-purchase service provider in Thailand, with over 20.27% market share in Bangkok and vicinity area as of June 30, 2012 and has been ranking number one for the last 30 years. The Company was granted the Certificate for Consumer Right Protection from the Office of the Prime Minister for its awareness of consumers' rights regarding fairness of hire purchase contract. At the end of 2017 the Company has 91 branches covering 56 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, two subsidiary companies have been set up to provide motorcycle and automobile hire-purchase in two countries which are “Suosdey Finance PLC” in State of Cambodia and “Sabaidee Leasing Co., Ltd.” in Laos People’s Democratic Republic. In 2015, a subsidiary company name “TK Ngerm Tan Jai Co., Ltd.” has been established to operate Nano financing business. For the year 2018 hire purchase receivables of both overseas subsidiaries increased 125.9% to totaling of Baht 895.9 million or 10.2% of net hire purchase receivables.

During 2017, the Company begin the process for the disposal of the ordinary shares of TK Debt Services Co., Ltd. totaling 140,000 shares at a par value of Baht 5 each, representing 100% of the total shares of TK Debt Services Co., Ltd. to an unconnected party as per the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand.

TK continues expanding into ASEAN. In 2018, the Company applied for permission from The National Bank of Cambodia on increasing capital from USD 2,500,000 to USD 4,000,000 and establishing of six new branches, namely, Kampong Thom, Kampot, Banteay Meanchey, Takao, Pursat and Kampong Chhnang which expected to be completed within 2019. At present, there are six branches operated under the Company’s subsidiary, Suosdey Finance PLC The Company has also applied for permission from Bank of Lao PDR on increasing capital from Kip 10,250,000,000 to Kip 15,250,000,000 and establishing of two new branches, namely, Pakse, Xieng Khouang, which expected to be completed within 2019. At present, there are three branches operated under the Company’s subsidiary, Sabaidee Leasing Co., Ltd. In addition, the Company has applied for permission to establish a Company, Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (TK hold 99.00% of paid up share capital) in the Republic of the Union of Myanmar since 2017 and under applying for permission for business expansion, which expected to be approved for operation within first half of 2019.

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 ,TK Ngern Tan Jai Co.,Ltd. And Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. The Company group main business is to provide hire-purchase services for both motorcycle and

automobile. In 2018, TK revenues breakdown for motorcycle hire-purchase: automobile hire-purchase: loans: others income were 81 : 1 :1: 17.

Revenue structure for Group of Companies

Revenue breakdown structure for the years 2016-2018 are categorized as follows:

Business Group/operated by	% share holding	Consolidated 2018		Consolidated 2017		Consolidated 2016	
		THB Million	%	THB Million	%	THB Million	%
1. Motorcycle Hire-purchase							
Thitikorn Plc.							
Suosdey Finance PLC	99.95						
Sabaidee Leasing Co., Ltd.	80.50						
Total revenue		3,147.6	81.2	2,856.1	78.2	2,475.7	73.5
2. Automobile Hire-purchase							
Chayapak Co., Ltd.	99.99						
Total revenue		29.0	0.8	34.7	0.9	41.7	1.2
3. Loans							
Thitikorn Plc.							
Chayapak Co., Ltd.	99.99						
TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.	99.99						
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.	99.00						
Total revenue		21.8	0.5	22.5	0.6	44.6	1.3
4. Others							
Sales of products		9.7	0.3	11.1	0.3	20.1	0.6
Fee income		52.8	1.3	49.4	1.4	52.0	1.6
Bad debt recovery		224.1	5.8	271.4	7.4	328.3	9.7
Other		393.1	10.1	408.4	11.2	408.9	12.1
Total revenue		679.7	17.5	740.3	20.3	809.3	24.0
Grand total		3,878.1	100.0	3,653.6	100.0	3,371.3	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 metropolitan and provincial. In general, business in Bangkok and metropolitan is highly competitive compared with provincial. Since 2001, interest rates for motorcycle

hire-purchase are 1.5-2.4% 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 for the last 30 consecutive years, according to Thai Motorcycle Hire-Purchase Association, with 20.27% 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. Group Lease	13,972	11.96	24,669	13.17	26,451	12.97	21,076	10.54	23,612	9.04
4. Thanaban	13,799	11.81	24,166	12.90	27,405	13.43	21,702	10.85	25,040	9.59
5. AYUDHYA Capital	15,451	13.22	18,371	9.80	17,927	8.79	17,237	8.62	26,215	10.04
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 2.45-3.8% per annum for new passenger vehicle and 2.7-3.2% per annum for new commercial vehicle. While interest rate for second-handed automobile is ranging from 4.0-5.5% 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 1,076 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 relationship with trustworthiness for more than 40 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's branches, collection officers, Tesco Lotus, Internet Banking, 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 vicinity 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 fund, 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 93 branches in 2018 covering 57 provinces in every region of Thailand.

• Industry trend

In 2012, both domestic motorcycle and automobile sales have reached new records of 2,125,646 units in motorcycle sales and 1,434,669 units in automobile sales as a direct results from the government programs such as first time car buyer and rice pledging schemes which also boost 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. From the end of second quarter of 2013, Thai economy was slowdown until the fourth quarter of 2014 onward Thai economy continued to expand. In 2018 export sector growth for the third consecutive year at 6.7% due to global economic recovery and the severe drought that plagued Thailand for

three consecutive years had alleviated and improved, after drought crisis in Thailand during 2014 – 2016. During the first half of 2018, agriculture products had been produced at larger amount whereas major crop prices were low due to directly correlated to lower crude oil price. Since the beginning of 2018, crude oil price started to raise from USD 69.1 to USD 79.4 per Barrel during the first half of the year before declined to USD 53.8 per Barrel which resulted in lower major crop prices during the second half of the year. Farm income decrease 0.4 percent compared with the year 2017. In 2018, Thai rice exports was No.2 rice exporter for the second consecutive year, trailing India, which resulted in improvement in domestic consumption among middle-high income households whilst negative affects remained for low-income households. Thai household debt persistently high level at 77.8% of GDP in third quarter of 2018, slightly decreased from the highest in 4th quarter 2015 at 81.1% of GDP. Tourism sector continued to grow and remain an important source of revenue to Thailand. The increases in number of tourists have been lesser, therefore the number of tourists

were 38.3 million below the target of 39.5 million visitors. For 2018, investment application value received by BOI was 907,770 million Baht or increase by 43% due to overall stability, competitiveness and investors' confidence.

In addition, government spending on infrastructure projects worth 1.7 Trillion Baht for use over five years and annual investment in the 12 targeted industries of 300,000 million Baht expected to boost Thai GDP by additional 0.5-0.6% annually. In 2018, Thai economy grew at 4.1%.

In 2018, motorcycle market could not maintain its growth momentum for the third consecutive year whereas automobile market continued to increase for the second consecutive year. Motorcycle sales was 1,788,459 units or 1.2% decreased from 1,810,856 units in 2017, while automobile sales were 1,041,739 units or 19.5% increased from 871,650 units in 2017.

Major manufactures of both motorcycle and automobile are expected motorcycle sales to be 1,720,000 units or around 3.8% decrease and 1,000,000 units for automobile sales or around 4.0% decrease in 2019.

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. Cost of fund interest rate fluctuation would directly affect to the Company's operation; therefore, the Company has maintained a large portion of its long term fixed rate borrowing from financial institutions with three year fixed interest rates and issued 2-3 years term debenture to limit interest rate volatility risk. As of December 31, 2018 the Company long term fix rate borrowing was 237.3 Million Baht (including 137.9 Million Baht of current portion of fixed long term loans) and debenture was 4,620.0 Million Baht (including 2,150.0 Million Baht of current portion of debenture). Non-current portion of long term fixed rate borrowing and debenture totaling 2,569.4 Million Baht represented 51.9% of the total borrowing and long term fixed rate borrowing and debenture represented 98.0% of the total borrowing of 4,955.2 Million Baht. 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 45 years of experiences in the industry, the Company maintains large customers' database which is a major resource for the Company to review credit and give the approval effectively.

Besides, speedy services to customers with support 192 business alliances in Bangkok and 903 business alliances in the provincial together with our experienced credit officers, make the Company more competitive advantages than others.

- Automobile Hire Purchase

For automobile hire purchase industry, large finance companies, joint-venture with automobile manufacturers companies or multinational companies, with strong capital base and low cost of fund had recently faced with intense price competition to gain more market shares. 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 screen for high quality customers and focus on new automobile hire purchase sector, 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 not higher than effective rate + 3% and not over 15% per annum effective from July 1, 2018 (previously was at MRR of Krung Thai Bank + 10%). Hire purchase lending is not under

the Bank of Thailand's supervision, however, the increase in governmental supervision to standardize the business practice in the future might affects to the whole industry. Nevertheless, the Company has followed Bank of Thailand rules and regulations governing financial institutions such as loan loss reserve, and interest income recognition. The Company believed that governmental supervision in the future has no significance operation impact.

If the government was to increase its supervision on hire purchase industry, the barrier of entry would rise for smaller operators of which operations not meet with standards and will help prevent new entrants into this industry.

- **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, 2018 the Company long term fixed rate borrowing was 237.3 Million Baht and debenture was 4,620.0 Million Baht. The Company long term fix rate borrowing (including current portion of fixed long term loans) remained high at 98.0%, hence, the Company can limit and well manage this risk factor.

LOCATION OF HEADQUATER AND BRANCHES AS OF DECEMBER 31, 2018

Thitikorn Plc.

1. Headquarter

69 Ramkamhaeng Rd., Huamark,
Bangkapi, Bangkok 10240

2. Bangkok Branch

71 Ramkamhaeng Rd., Huamark,
Bangkapi, Bangkok 10240

3. Bangkok Branch

1681 Petchkasem 65,
Petchkasem Rd., Bangkhae Nua,
Phaseecharoen, Bangkok 10160

Branch

4. Chachengsao Branch

346 Sukprayoon Rd., Hnamuang,
Muang, Chachengsao 24000

5. Sri-racha Branch

15/27 Moo 4, Sukhumvit Rd.,
Surasak, Sri-racha,
Cholburi 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.,
Talaechubsorn, Muang,
Lopburi 15000

14. Surattthane Branch

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

15. Nakornpathom Branch

312 Tasa Rd., Prapratone,
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. Cholburi Branch

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

23. Banchang Branch

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

24. Rayong Branch

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

25. Trad Branch

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

26. Panomsarakam Branch

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

27. Kabinburi Branch

123-125 Moo 8, Muang gao,
Kabinburi, Prachinburi 25240

28. Nakornnayok Branch

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

29. Ayudhya Branch

77/1 Moo 2, Pailing,
Pranakornsriayudhya
Pranakornsriayudhya 13000

30. Angthong Branch

82/21 Moo1, Yansue, Muang,
Angthong 14000

31. Nakornsawan Branch

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

32. Chumporn Branch

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

33. Trang Branch

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

34. Chiang Mai Branch

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

35. Chiang Rai Branch

70/6-9 Moo 13, Phaholyothin Rd.,
Robmuang, Muang,
Chiang Rai 57000

36. Lam Pang Branch

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

37. Udonthani Branch

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

38. Sukhothai Branch

50/12 Banmuang Rd., Tanee,
Muang, Sukhothai 64000

39. Singburi Branch

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

40. Roied Branch

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

41. Phisanulok Branch

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

42. Nangroung Branch

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

43. Srimahapho Branch

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

44. Mahasarakham Branch

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

45. Kalasin Branch

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

46. Lumnarai Branch

13/4-5 Chainarai, Chaibadan,
Lopburi 15130

47. Saraburi Branch

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

48. Ratchaburi Branch

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

49. Ranong Branch

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

50. Samutsongkhram Branch

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

51. Chaipayoom Branch

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

52. Banpong Branch

114/8-9 Pak Raet Rd., Banpong,
Banpong, Rachburi 70110

53. Phuket Branch

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

54. Ubonratchathani Branch

182 Chavalanoak,
Muang, Muang,
Ubonratchathani 34000

55. Sisaket Branch

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

56. Thungsong Branch

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

57. Phetchabun Branch

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

58. Doembangnangbuat Branch

158 Moo 4, Khopra,
Doembangnangbuat,
Supanburi 72120

59. Sakaeo Branch

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

60. Muang Loei Branch

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

61. Phichit Branch

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

62. Chumphae Branch

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

63. Bangpain Branch

88/26-27 Moo 9,
ChiangRaknoi, Bangpain,
Pranakornsriyudhya 13180

64. Phimai Branch

181/3-4 Moo 14, Nai Muang, Phimai,
Nakornratsima 30110

65. Uttaradit Branch

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

66. Krabi Branch

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

67. Surin Branch

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

68. Bungkan Branch

75/15 Moo 9, Bungkan, Muang
Bungkan 38000

69. Mae Sot Branch

6/7-6/8 Intarakiri Rd., Maesot,
Maesot Tak 63110

70. Thap Sakae Branch

137/4 Moo. 9,
Thap Sakae, Thap Sakae
Prachuabkirikan 77130

71. Phrae Branch

39/3 Moo 7, Yantrakitkosol Road,
Na Chak, Muang,
Phrae 54000

72. Dan Khun Thod Branch

37/5 Moo 14, Dan
Khun Thod, Dan Khun Thot,
Nakhon Ratchasima 30210

73. Nong Bua Lamphu Branch

12/7-8 Lam Phu, Nong Bua Lamphu,
Nongbua Lamphu 39000

74. Nong Khai Branch

101/1-2 Mechai, Nong Khai,
Nong Khai 4300

C.V.A. Co., Ltd.**1. Headquarter**

69 Ramkamhaeng Rd., Huamark,
Bangkapi, Bangkok 10240

2. Bangkok Branch

71 Ramkamhaeng Rd., Huamark,
Bangkapi, Bangkok 10240

Branch**3. Panomsarakam Branch**

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

4. Cholburi Branch

5/9 Vachiraprakarn Rd.,
Bangplasoy, Muang,
Cholburi 20000

5. Sriracha Branch

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

6. Rayong Branch

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

7. Klang Branch

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

8. Banchang Branch

138/3 Moo 3, Banchang,
Rayong 21130

9. Chantaburi Branch

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

10. Trad Branch

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

11. Nakornnayok Branch

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

12. Angthong Branch

82/21 Moo 1, Yansue, Muang,
Angthong 14000

13. Kanchanaburi Branch

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

14. Kabinburi Branch

123-125 Moo 16,
Muang gao, Kabinburi,
Prachinburi 25240

15. Petchburi Branch

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

16. Chachengsao Branch

18/10 Moo 5, Sukprayan Rd.,
Bangteenped, Muang,
Chachengsao 24000

17. Hua Hin Branch

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

Chayapak Co., Ltd.**Headquarter**

71 Ramkamhaeng Rd., Huamark,
Bangkapi, Bangkok 10240

TK NGERN TAN JAI Co., Ltd.**Headquarter**

71 Ramkamhaeng Rd., Huamark,
Bangkapi, Bangkok 10240

Suosdey Finance PLC**1. Suosdey Finance PLC**

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

2. Siem Reap Province Branch

Nation N° 6 Phum Chongkaosou,
Sangkat Sia Kram, Krong Siem Reap,
Siem Reap Province

3. Battambang Province Branch

N° 27, Street 03, Phum Kammeakor,
Sangkat Svay Por, Krong Battambang,
Battambang Province

4. Kampong Cham Branch

Chrouy Thma Village,
Sangkat Boeng Kok,
Kampong Cham Province.

5. Svay Rieng Branch

24 Street. 110, Veal Yon Village,
Sangkat Svay Rieng,
Krong Svay Rieng,
Svay Rieng Province.

6. Kampong Speu Branch

296 National Highway 4,
Peanichchakam Village,
Krong Roka Thum,
Sangkat Chbar Mon,
Kampong Speu Province.

Sabaidee Leasing Co., Ltd.**1. Vientiane Branch (Headquarter)**

Beungkhayong, Unit:5,
House no. 077, Thadeua Road,
Sisattanak, Vientiane Capital,
Lao PDR

2. Luang Prabang Branch

House No. 225, unit 17,
Ban Phonphaeng Louangphrabang,
Louangphrabang, Lao PDR

3. Savannakhet Branch

House No. 308, unit 19,
A1 Road Ban Dongdamduan
Kaysonephomvihane,
Savannakhet, Lao PDR

**Mingalaba Thitikorn
Microfinance Co., Ltd.**

No. 218, 29th Street,
Yong Gyi Qr., Bago,
Republic of the Union of Myanmar.

GENERAL INFORMATION

Company Profile

Company name	: Thitikorn Public Company Limited
Address (Headquarter)	: 69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkapi, 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, Bangkapi, 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 | : Chayapak Company Limited |
| Address (Headquarter) | : 71 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkapi, 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 |
- | | |
|--------------------------------------|---|
| 3. 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 4,000,000 shares |
- | | |
|--------------------------------------|---|
| 4. 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 1,281,250 shares |

5. Company name : TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.
 Address (Headquarter) : 71 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240
 Tel 0 2310 7000 Fax 0 2318 3339
 Business Type : Nano Finance
 Number and type of securities (sold) : Common stock 50,000 shares
6. Company name : Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
 Address (Headquarter) : No. 218, 29th Street, Yong Gyi Qr., Bago, Republic of the
 Union of Myanmar
 Business Type : To carry out microfinance business and other forms of financing
 operations as permitted by the relevant supervisory authorities
 and the applicable laws
 Number and type of securities (sold) : Common stock 200,000 shares

References :

- Registrar : Thailand Securities Depository Company Limited
 Address : 93 The Stock Exchange of Thailand Building
 Ratchadapisek Rd., Dindang, Dindang, Bangkok 10110
 Tel 0 2009 9000 Fax 0 2009 9991
- 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 7, 2018

Major Shareholders	Number of Shares	% of shareholding
1. Zin Thonglor Co., Ltd.	211,800,000	42.36
2. Ms. Prathama Phornprapha	27,566,667	5.51
3. Mr. Prapol Phornprapha	25,566,667	5.11
4. Ms. Prin Phornprapha	21,227,700	4.25
5. S.P. International Co., Ltd.	18,200,000	3.64
6. Mrs. Anothai Phornprapha	15,366,666	3.07
7. Mr. Satitphong Phornprapha Group	13,000,000	2.60
- Mr. Satitphong Phornprapha	7,000,000	1.40
- Mrs. Nongnuj Phornprapha	6,000,000	1.20
8. Ms. Suphatana Phornprapha	10,666,670	2.13
9. Mr. Raksanit Phornprapha Group	9,500,000	1.90
- Mr. Raksanit Phornprapha	9,450,000	1.89
- Mrs. Sirirat Phornprapha	50,000	0.01
10. Bangkok Life Assurance Public Company Limited (2). Bangkok Capital Asset Management Co., Ltd.	6,752,200	1.35
Total	359,646,570	71.93

Source: Major shareholders' report as at the closing date of the share-registered book, March 7, 2018 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 (Consolidate).

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

Operation Period	2013	2014	2015	2016	2017
Earning per share (Baht)	0.75	0.32	1.00	0.85	0.93
Dividend per share (Baht)	0.43	0.18	0.40	0.45	0.52
Dividend Payout Ratio (%)	57.5	54.9	40.0	53.2	55.7

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, 2018 the Board of Directors consisted of 11 directors as follows;

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

Remarks : * Ms. Penchan Klinboonnak has been resigned from Directorship since April 25, 2018

** Mr. Prasit Sainonsee as a new Director effective from April 25, 2018

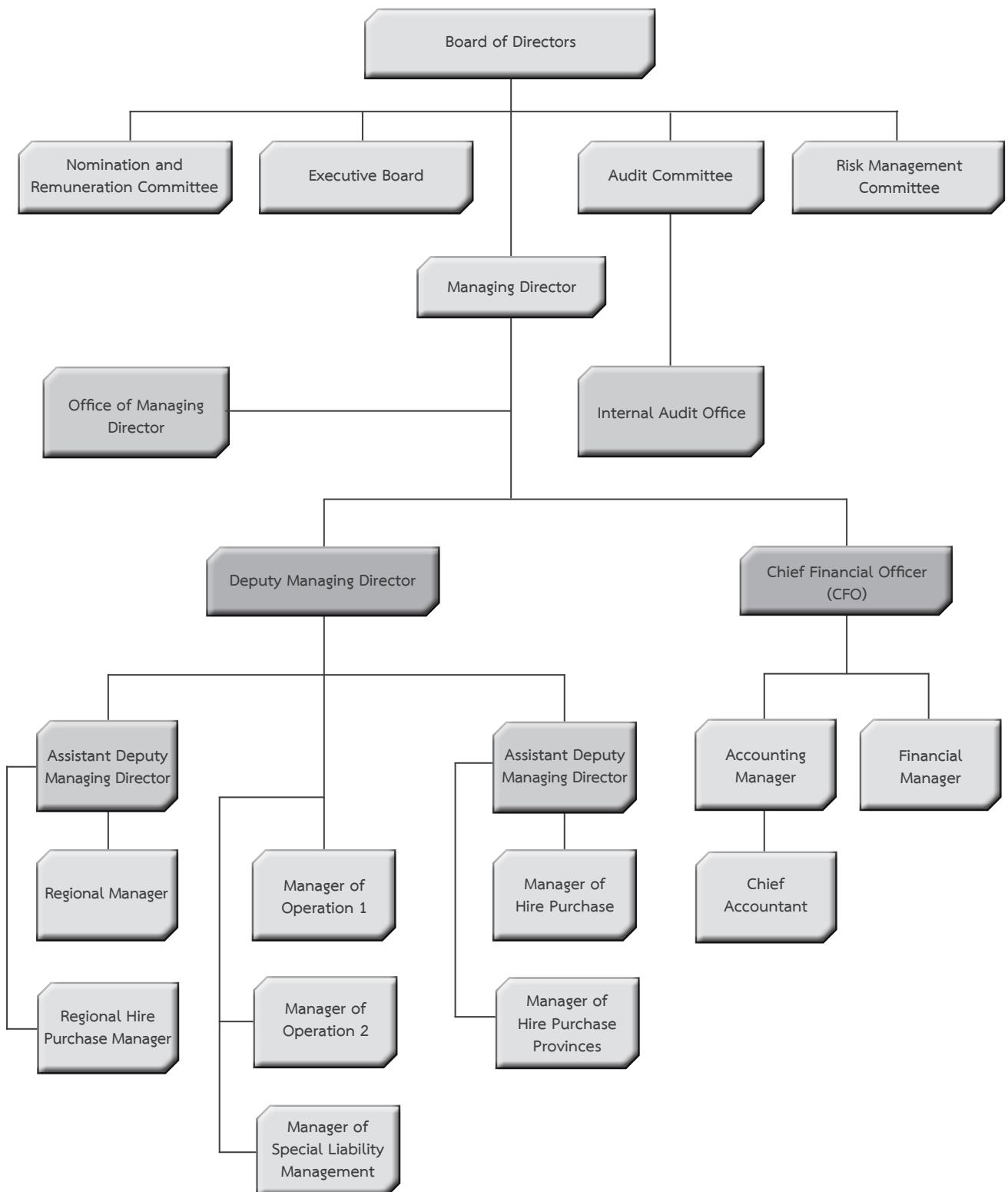
*** Mr. Surin Dhammanives faced brain health problem that needs recuperation. Therefore, he was not able to attend Annual General Meeting of Shareholders and most of Board of Directors Meetings in 2018 due to health reason.

2. The Management Team

As of December 31, 2018 the Management team consisted of 10 members as follows;

- | | |
|----------------------------------|--|
| 1. Ms. Prathama Phornprapha | Managing Director |
| 2. Mr. Prapol Phornprapha | Deputy Managing Director |
| 3. Mr. Aphichai Uemsathienporn | Assistant Deputy Managing Director |
| 4. Mr. Prasit Sainonsee | Assistant Deputy Managing Director |
| 5. Mr. Somboon Narasunthornkun | Manager of Operation 1 and
Acting Operation Manager of Division 2 |
| 6. Mr. Taweesak Charoensakyothin | Regional Manager |
| 7. Mr. Thitiphol Luadpugdee | Senior Advisor |
| 8. Mr. Kumpee Wangsunthorn | Senior Executive |
| 9. Mr. Piti Ngamlert | Senior Executive |
| 10. Mr. Prakob Maimaen | Senior Executive |

Organization Chart as of December 31, 2018



Corporate Secretary

Board of Directors meeting had the resolutions to appointed Mr. Aphichai Uemsathienporn to be Corporate Secretary of Thitikorn effective from May 9, 2018. Qualification and profile of the Corporate Secretary is shown in Attachment 1 to the Annual Registration Statement (Form 56-1).

3. 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 2018 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 2018, 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 Director	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	45,000	405,000
3. Mr. Surin Dhammanives	Independent Director / Audit Committee	-	-	-	0
4. Mr. Wiboon Perm-Arayawong	Independent Director / Nomination and Remuneration Committee	200,000		40,000	240,000
5. Mr. Chakchai Panichapat	Advisor to the Board of Directors	200,000			200,000
	Total	800,000	340,000	85,000	1,225,000

Management Remuneration

The Company determines remuneration for the Management based on the Company's performance together with individual performance and contribution. In 2018, Management remuneration for 9 members consisted of salary and bonus in the amount of 40,392,680 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 2016 provident fund contributions for 2 members of the Management team was 86,274 Baht.

4. Human Resources

As of December 31, 2018, the total number employees at Thitikorn were 2,503 During the year 2018, total employee remuneration in the form of salary, bonus, welfare, provident fund contributions and others was 796.9 Million Baht for the Company and 100.7 Million Baht for subsidiary companies.

Year 2018	Thitikorn Plc.	Subsidiaries
- Hire Purchase Management and Debt Collection Office (Person)	1,427	29
- Operations Office (Person)	9	132
- Regional Department	25	204
- Accounting Office (Person)	37	
- Finance Office (Person)	342	
- Special Liabilities Management Office (Person)	6	54
- Internal Audit Office (Person)	34	
- Office of Managing Director (Person)	193	11
Total employees (Person)	2,073	430
Total employee remuneration (Million Baht)	696.2	100.7

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 2018 comprises monthly salaries, wages and other benefits totaling of Baht 796.9 million.

The Company's a 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 2016	Year 2017	Year 2018
Number of employees	1,356	2,350	1,663
Training hours	8,118	14,100	9,978

Shareholding by the Directors and Management

For the Year End 2017 and Year End 2018, 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)			Spouse
	As of December 31, 2017	Change + (-)	As of December 31, 2018	Shareholding of Spouse
1. Dr. Chumpol Phornprapha	-	-	-	15,366,666
2. Ms. Orapin Chartapsorn	-	-	-	-
3. Mr. Taveeb Chardtumrong	-	-	-	-
4. Mr. Surin Dhammanives	-	-	-	-
5. Mr. Wiboon Perm-Arayawong	-	-	-	-
6. Mr. Raksanit Phornprapha	9,450,000 (1.89%)	-	9,450,000 (1.89%)	50,000
7. Mr. Satitphong Phornprapha	7,000,000 (1.40%)	-	7,000,000 (1.40%)	6,000,000
8. Ms. Prathama Phornprapha	27,566,667 (5.51%)	-	27,566,667 (5.51%)	-
9. Mr. Prapol Phornprapha	25,566,667 (5.11%)	-	25,566,667 (5.11%)	-
10. Mrs. Buskorn Liaummukda	-	-	-	-
11. Mr. Prasit Sainonsee	33,000 (0.007%)	-	33,000 (0.007%)	-
Mr. Chakchai Panichapat	-	-	-	-

2) Shareholding by the Management *

Name	Shareholding (Shares)			Spouse
	As of December 31, 2017	Change + (-)	As of December 31, 2018	Shareholding of Spouse
1. Mr. Aphichai Uemsathienporn	-	-	-	-
2. Mr. Kumpee Wangsunthorn	-	-	-	-
3. Mr. Taweesak Charoensakyothin	-	-	-	-
4. Mr. Piti Ngamlert	-	-	-	-
5. Mr. Somboon Narasunthornkun	-	-	-	-
6. Mr. Thitiphol Luadpugdee	-	-	-	-
7. Mr. Prakob Maimaen	-	-	-	-

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

BOARD OF DIRECTORS PROFILE

Dr. Chumpol Phornprapha Chairman

Age	77 years
Shareholding	3.07%
Education:	Honorary Doctor's Degree in Business Administration, Chiang Mai 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	6 June 2003
Experience:	
Listed Company	2003-Present Chairman, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization	2003-Present Director, Zin Thonglor Co., Ltd. 1992-Present Chairman, Lexus Bangkok Co., Ltd. 1988-Present Chairman, SPSU Plc. 1980-Present Chairman, S.P. International Co., Ltd. 1971-2010 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.

Ms. Orapin Chartabsorn Independent Director and President of Audit Committee

Age	78 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	2001-Present Director, MMP Corporation 2007-2009 Director, Government Saving Bank for Society Foundation, Government Saving Bank 2003-2005 Director, Government Saving Bank 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	70 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-Present	Independent Director and Audit Committee, Thitikorn Plc.
	2009-2012	Nomination and Remuneration 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. Surin Dhammanives Independent Director and Audit Committee		
Age	73 years	
Shareholding	None	
Education:	DBA (Honorary) Chiang Mai University BA (Economics) Chiang Mai University	
Training Program	Director Accreditation Program – DAP Class 133/2017, Thai institute of Directors (IOD)	
Training Program attended in the previous year	Director Accreditation Program – DAP Class 133/2017, Thai institute of Directors (IOD)	
Date of appointment	8 May 2015	
Experience:		
Listed Company	2015-Present	Independent Director and Audit Committee, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization	2008-Present	Director, H&R Development Co., Ltd.
	2005-2011	Director, S.P. Suzuki Plc.
	1994-2004	Director, Siam Motor Co., Ltd.
	1994-2004	Director, Siam Nissan Automobile Co., Ltd.

Remark: Include holdings by spouse and minor children

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

Age	61 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	2015-Present Executive Director, Thai Composites Co., Ltd. Present Director, Executive Director, Treasurer, The Sirindhorn International Environmental Park Past 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 Past President and Chief Executive Officer, ACL Securities Co., Ltd.

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Mr. Raksanit Phornprapha Director

Age	72 years	
Shareholding	1.90%	
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	6 June 2003	
Experience:		
Listed Company	2003-Present	Director, Thitikorn Plc.
	2003-Present	Executive Director, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization	1987-Present	Director, SPSU Plc.
	1979-Present	Director, S.P. International Co., Ltd.
	1979-2010	Director, Zinphol Co., Ltd.

Mr. Satitphong Phornprapha Director

Age	69 years	
Shareholding	2.60%	
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	6 June 2003	
Experience:		
Listed Company	2003-Present	Director, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization	1997-Present	Managing Director, SPSU Plc.
	1979-Present	Director, S.P. International Co., Ltd.
	2002-2010	Executive Director, Thailand Motorcycle Essembly Association
	1989-2010	Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.
	1980-2010	Managing Director, Zinphol Co., Ltd.
	1994-2006	Chairman, C.V.A. Co., Ltd.

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Ms. Prathama Phornprapha	Director
---------------------------------	-----------------

Age	49 years	
Shareholding	5.51%	
Education:	M.B.A., Babson College, MA., U.S.A. B.A., Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University	
Training Program	Strategic Financial Leadership Program (SFLP) 2018 Professional Thai Listed Companies Association (TLCA) Advanced Certificate Course in Public Economics Management for Executives Class 13/2558, King Prajadhipok's Institute TLCA Leadership Development Program (LDP) Class 1/2556 Thai Listed Companies Association (TLCA) 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	Strategic Financial Leadership Program (SFLP) 2018 Professional Thai Listed Companies Association (TLCA)	
Date of appointment	6 June 2003	
Experience:		
Listed Company	2003-Present	Director, Managing Director, Thitikorn Plc.
	2003-Present	President of the Executive Board, Thitikorn Plc.
	2018-Present	Chief Financial Officer (CFO), Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization	2017-Present	Director, Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
	2017-Present	Director, Sing Khon Palm Oil Plantation Co., Ltd.
	2015-Present	Director, TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.
	2014-Present	Director, Suosdey Finance PLC
	2014-Present	Director, Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	2001-Present	Director, Managing Director, C.V.A. Co., Ltd.
	2001- Present	Director, Chayapak Co., Ltd.
	2011-Present	Director, S.P. Building Co., Ltd.
	2011-Present	Director, Toyota Patumthani Toyota's Dealer Co., Ltd.
	2007-Present	Director, Lexus Bangkok Co., Ltd.
	1997- Present	Executive Director, S.P. International Co., Ltd.
	2011- 2018	Director, TK Debt Services Co., Ltd.
	2002-2010	Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Mr. Prapol Phornprapha		Director
Age	45 years	
Shareholding	5.11%	
Education:	B.S., Babson College, MA., U.S.A.	
Training Program	TLCA Leadership Development Program (LDP) Class 1/2556 Thai Listed Companies Association (TLCA) 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	6 June 2003	
Experience:		
Listed Company	2003-Present	Director, Deputy Managing Director Thitikorn Plc.
	2003-Present	Executive Director, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization	2017-Present	Director, Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
	2017-Present	Managing Director, Sing Khon Palm Oil Plantation Co., Ltd.
	2015-Present	Director, TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.
	2014-Present	Director, Suosdey Finance PLC
	2014-Present	Director, Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	2011-Present	Director, S.P. Building Co., Ltd.
	2011-Present	Director, Toyota Patumthani Toyota’s Dealer 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.
	2011- 2018	Director, TK Debt Services Co., Ltd.
	1997- 2001	Analyst, JP Morgan

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Age	59 years	
Shareholding	None	
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	6 June 2003	
Experience:		
Listed Company	2011-Present	Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc.
	2003-Present	Director, Thitikorn Plc.
	2003-Present	Executive Director, Thitikorn Plc.
	2010-2018	President of the Risk Management Committee, Thitikorn Plc.
	1994-2017	Accounting Manager, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization	2014- Present	Director, Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	2015-2018	Director, TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.
	2014-2018	Director, Suosdey Finance PLC
	2011-2018	Director, TK Debt Services Co., Ltd.
	2010-2018	Director, Chayapak Co., Ltd.
	2002-2018	Director, C.V.A. Co., Ltd.

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Ms. Penchan Klinboonnak Director

Age	64 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	Director Accreditation Program – DAP Class 116/2015, Thai institute of Directors (IOD)
Date of appointment	20 February 2014
Experience:	
Listed Company	2014- 2018 Director, Thitikorn Plc. 2014-2018 Executive Director, Thitikorn Plc. 2014-2018 Risk Management Committee, Thitikorn Plc. 2015-2016 Manager of Hire Purchase Management 2, Thitikorn Plc. 2013-2015 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	2015-2018 Director, TK Ngern Tan Jai Co., Ltd. 2015-2018 Director, C.V.A. Co., Ltd. 2014-2018 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.

Remark Ms. Penchan Klinboonnak has been resigned from Directorship since April 25, 2018

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Mr. Prasit Sainonsee		Director
Age	54 years	
Shareholding	0.007%	
Education:	B.A Law., Ramkhamhaeng University	
Training Program	How to Develop a Risk Management Plan (HRP 19/2018) , Thai institute of Directors (IOD) Risk Management Program for Corporate Leaders RCL 14/2018, Thai institute of Directors (IOD) Director Accreditation Program – DAP Class 150/2018, Thai institute of Directors (IOD)	
Training Program attended in the previous year	How to Develop a Risk Management Plan (HRP 19/2018), Thai institute of Directors (IOD) Risk Management Program for Corporate Leaders RCL 14/2018, Thai institute of Directors (IOD) Director Accreditation Program – DAP Class 150/2018, Thai institute of Directors (IOD)	
Date of appointment	25 April 2018	
Experience:		
Listed Company	2018-Present	Director, Thitikorn Plc.
	2018-Present	Executive Director, Thitikorn Plc.
	2018-Present	Risk Management Committee, Thitikorn Plc.
	2016-Present	Assistant Deputy Managing Director, Thitikorn Plc.
	2008-2016	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.
Non-Listed Company and other organization	2018-Present	Director, C.V.A. Co., Ltd.
	2018-Present	Director, TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.
	2017-Present	Director, Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
	2015- Present	Director, Chayapak Co., Ltd.

Remark: Mr. Prasit Sainonsee as a new Director effective from April 25, 2018

Remark: Include holdings by spouse and minor children

MANAGEMENT PROFILE

Ms. Prathama Phornprapha Managing Director	
Shareholding	5.51%
Education:	M.B.A., Babson College, MA., U.S.A. B.A., Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University
Experience:	2003-Present Director, Managing Director, Thitikorn Plc. 2003-Present President of the Executive Board, Thitikorn Plc. 2018-Present Chief Financial Officer (CFO), Thitikorn Plc. 2017-Present Director, Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. 2017-Present Director, Sing Khon Palm Oil Plantation Co., Ltd. 2015-Present Director, TK Ngern Tan Jai Co., Ltd. 2014-Present Director, Suosdey Finance PLC 2014-Present Director, Sabaidee Leasing Co., Ltd. 2001-Present Director, Managing Director, C.V.A. Co., Ltd. 2001- Present Director, Chayapak Co., Ltd. 2011-Present Director, S.P. Building Co., Ltd. 2011-Present Director, Toyota Patumthani Toyota's Dealer Co., Ltd. 2007-Present Director, Lexus Bangkok Co., Ltd. 1997- Present Executive Director, S.P. International Co., Ltd. 2011-2018 Director, TK Debt Services Co., Ltd. 2002-2010 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.

Mr. Prapol Phornprapha Deputy Managing Director	
Shareholding	5.11%
Education:	B.S., Babson College, MA., U.S.A.
Experience:	2003-Present Director, Deputy Managing Director Thitikorn Plc. 2003-Present Executive Director, Thitikorn Plc. 2017-Present Director, Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. 2017-Present Managing Director, Sing Khon Palm Oil Plantation Co., Ltd. 2015-Present Director, TK Ngern Tan Jai Co., Ltd. 2014-Present Director, Suosdey Finance PLC 2014-Present Director, Sabaidee Leasing Co., Ltd. 2011-Present Director, S.P. Building Co., Ltd. 2011-Present Director, Toyota Patumthani Toyota's Dealer 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. 2011-2018 Director, TK Debt Services Co., Ltd. 1997- 2001 Analyst, JP Morgan

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Mr. Aphichai Uemsathienporn**Assistant Deputy Managing Director**

Shareholding	None
Education:	M.B.A., Burapha University
Experience:	2018- Present President of the Risk Management Committee, Thitikorn Plc. 2018- Present Corporate Secretary, Thitikorn Plc. 2015- Present Director, Chayapak Co., Ltd. 2014-Present Director, Suosdey Finance PLC 2014-Present Director, Sabaidee Leasing Co., Ltd. 2012-Present Assistant Deputy Managing Director, Thitikorn Plc. 2010-2018 Risk Management Committee, Thitikorn Plc. 2015-2016 Manager of Hire Purchase Management 1, Thitikorn Plc. 2014-2015 Manager of Hire Purchase Management 2, 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.

Mr. Prasit Sainonsee**Assistant Deputy Managing Director**

Shareholding	0.007%
Education:	B.A. Law, Ramkhamhaeng University
Experience:	2018-Present Director, Thitikorn Plc. 2018-Present Executive Director, Thitikorn Plc. 2018-Present Risk Management Committee, Thitikorn Plc. 2018-Present Director, C.V.A. Co., Ltd. 2018-Present Director, TK Ngern Tan Jai Co., Ltd. 2017-Present Director, Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. 2016-Present Assistant Deputy Managing Director, Thitikorn Plc. 2015- Present Director, Chayapak Co., Ltd. 2008-2016 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.

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Mrs. Supatcha Taveerak		Senior Advisor-Internal Audit Management
Shareholding	None	
Education:	Political Science Ramkhamhaeng University	
Experience:	2016-2018	Senior Advisor-Internal Audit Management, Thitikorn Plc.
	2013-2018	Risk Management Committee, Thitikorn Plc.
	2013-2016	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.

Remark: Mrs. Supatcha Taveerak has been resigned from Management since March 31, 2018.

Mr. Kumpee Wangsunthorn		Senior Executive
Shareholding	None	
Education:	B.A., Ramkhamhaeng University	
Experience:	2016-Present	Senior Executive, Thitikorn Plc.
	2015-Present	Director, TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.
	2014- Present	Director, Chayapak Co., Ltd.
	2014- Present	Director, C.V.A. Co., Ltd.
	2014-2016	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.

Mr. Taweesak Charoensakyothin		Regional Manager
Shareholding	None	
Education:	M.B.A, Thammasat University	
	B.A. Engineering, Chulalongkorn University	
Experience:	2018- Present	Risk Management Committee, Thitikorn Plc.
	2016-Present	Regional Manager, Thitikorn Plc.
	2014-Present	Director, Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	2014-2016	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		Senior Executive
Shareholding	None	
Education:	B.A. Finance, Ramkhamhaeng University	
Experience	2016- Present	Senior Executive, Thitikorn Plc.
	2014- 2016	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. Somboon Narasunthornkun		Manager of Operation 1 and Acting Operation Manager of Division 2
Shareholding	None	
Education:	Diploma – Faculty of Management, Bansomdejchaopraya Rajabhat University	
Experience	2015- Present	Director, Chayapak Co., Ltd.
	2016- Present	Acting Operation Manager of Division 2, Thitikorn Plc.
	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. Pisit Piamsap		Senior Advisor
Shareholding	None	
Education:	B.A., Ramkhamhaeng University	
Experience:	2006-Present	Director, C.V.A. Co., Ltd.
	2010-2018	Risk Management Committee, Thitikorn Plc.
	2016- 2018	Senior Advisor, Thitikorn Plc.
	2014- 2016	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.

Remark: Mr. Pisit Piamsap has been resigned from Management since March 31, 2018.

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Mr. Thitiphol Luadpugdee Senior Advisor

Shareholding	None
Education:	B.A., Srinakarinwiroj University
Experience:	2018- Present Risk Management Committee, Thitikorn Plc. 2016-Present Senior Advisor, Thitikorn Plc. 2009-2016 Manager of Operation 1, S.P. International Co., Ltd. 2008-2008 Manager of Operation 1, Thitikorn Plc. 2006-2008 Manager of Operation 3, and Manager of Operation 1 Thitikorn Plc.

Mr. Prakob Maimaen Senior Executive

Shareholding	None
Education:	B.A., Ramkhamhaeng University
Experience:	2018- Present Senior Executive , Thitikorn Plc. 2008-2018 Division Manager of Hire Purchase Provinces, Thitikorn Plc.

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 Company long term plan

The Company committed to be a leading motorcycle hire-purchase provider with sustainable growth. The Company policy is to expand in both domestic and ASEAN countries. Toward the end of/ Late 2014, the Company started our operation in Kingdom of Cambodia and Lao People's Democratic Republic. The Company long term plan is to leverage on the expertise of our human resource and efficient operation to expand our operation in Southeast Asia.

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 Company regularly review the Corporate Governance Policy to ensure that it is consistent with the 2012 Principles of Good Corporate Governance of Listed Companies, as specified by the Stock Exchange of Thailand and the 2017 Principles of Good Corporate Governance of Listed Companies as notified by the Office of the Securities and Exchange Commission.

The Corporate Governance Policy has been proposed to the Board of Directors on 12 November 2018 in order to achieve the sustainable growth for business and social, maximize shareholders' value and benefits to all stakeholders and to stipulate that the directors, the management and all employees acknowledge and strictly comply with laws, rules and regulations.

The Company has instituted the corporate governance policy as the framework to define roles and responsibilities in business operations. All directors, executives and staff of the Company and its subsidiaries are expected to strictly and consistency apply the guidelines in line with the 5 principles of Good Corporate Governance, in order to ensure that business operations are at highest levels of responsibilities, transparency and equal treatment of all stakeholder.

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 2018, the Company convened the Annual General Meeting (AGM) on April 25, 2018. 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 22 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 43 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 other covenants. In the event that the Company is unable to perform any of its obligations under the agreement, the advance written notice will be provided to the creditor in order for both parties to use all reasonable efforts to remedy the issue. 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	2016	2017	2018
Sickness absence (Days/Person)	4.0	4.2	4.3
Work related injury and sickness absence (Days/Person)	7.9	1.5	5.6
Accident (Times)	11	2	16
Work related death (Person)	-	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 Whistleblowing Committee and specified authority in order to determine examination process, investigate and report to the Managing Directors and Audit Committee for taking proper action.

The Whistleblowing written policy is posted on the Company website in order to acknowledge employees of processes and procedures for reporting misconduct incidents.

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. Email : audit@tk.co.th
2. Post : sending a letter to
Manager of Internal Audit Office
Thitikorn Public Company Limited
69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark,
Bangkapi, Bangkok 10240
3. Telephone number : 0 2310 7011, 0 2310 7110
4. Facsimile number : 0 2318 3339
5. Independent Director via website :
www.tk.co.th
6. The Company's secretary : filling in the
"Whistleblowing form" posted on website
www.tk.co.th
7. Email address: 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 compliant addressed to the Company during the year 2018, however, the Company will promote additional communication channel via the Company 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 2018, 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:

- Foreign and local institutional investors meeting with management 5 times
- Questions and answers through telephone conversations 35 times
- Business trips, meetings with shareholders and investors 2 times
- Opportunity day participation 4 times

Investors can view the live Opportunity day webcast and its re-run via website www.set.or.th/oppday as well as easy access through Company link 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 0 2310 7110, 7112 during business hours or by fax at 0 2318 3339 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

Board of Directors consist of individuals who are knowledgeable, competent and experienced in business operations including industries, accounting and finance, business, management with well understand of their roles, duties and responsibilities regardless of their gender and age, in order to conduct duties efficiently. The Board of Directors comprised of eleven Directors, three of them were female as follows;

Executive directors 5 persons or 45.5%

Non-executive directors 6 persons or 63.6%

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.

The Board of Directors defined that the Company's vision, mission and code of conduct to be reviewed and approved annually or as appropriated.

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. At present, none of

the Company's directors hold the director positions in more than three other listed companies, which in compliance with the Stock Exchange of Thailand.

Managing Director is not allowed to hold the position of director in other listed companies exceeding five companies.

Ms Prathama Phornprapha, Managing Director does not hold the director positions in other listed company aside from the Company's subsidiaries

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. In addition, 4 independent directors are appointed to the board of directors (36.4% of total members) to provide effective checks and balances on the powers.

Roles and responsibilities of Chairman of the Board are as follows;

1. To summon meeting for the Board of Directors. The Chairman or his assignee shall send notices of the summoning of a meeting to the Directors at least 7 days prior to such meeting unless for an urgent business matter

2. To set the board meeting agenda in consultation with the Managing Director

3. To take the chairman role of the Board of Directors meeting and the Shareholders' meeting

4. To cast the vote in case of an equality of votes in the Board of Directors meeting and the Shareholders' meeting

5. To conduct the effective meeting and ensure its in line with corporate regulations as well as encourage all directors to participate in the discussion and express their opinions freely.

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 49.1% of shareholding (as of March 7, 2018), however, the Board of Directors consists of 4 independent directors or 36.4% of total members can effectively check and balance power. The Chairman independently performs his duty and does not influence or convince other directors during discussions, encourages all directors to discuss and express opinion openly by giving sufficient time to find mutual resolution on all matters considered at the Board of Directors' meeting.

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) The Board of Directors meetings schedule and agenda are set in advance during the year so that each member of the board can manage time to attend meetings.

- 2) 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.

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

- 4) 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.

- 5) 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.

- 6) 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.

- 7) 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.

8) 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.

9) 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.

10) 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.

11) 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 2018, there are 5 Board of Director meetings and 4 Audit Committee meetings. Details of directors and members of each committee's attendance are presented under the Management structure section.

Self-assessment of the Board of Directors and Sub-committees

In 2018, the Board of Directors has formulated self-assessment procedures to assess on the performance as a whole board and committees and of individual director including the Managing Director. The self-assessment form from the Stock Exchange of Thailand has been adapted for the Board of Directors to review the performance and specify the problems and obstacles during the past year for achieving more effective operation. Self-assessment of performance of the Board of Directors and sub-committees were conducted as a whole and individual by referring to the guidelines of the Stock Exchange of Thailand and revising as appropriated for the Company. 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.

For the Self-assessment for the board of directors and sub-committees as a whole and on an individual basis, the company secretary is assigned to collect and summarized the performance assessment and additional comments (if any) to the Board of Directors for acknowledgment and discussion to further improvement. For the year 2018, Self-assessment topics and results are as follows;

- Self-assessment for the board of directors and sub-committees as a whole covers 6 topics namely; Board structure and qualifications, Roles, duties and responsibilities of the Board, Board meetings, Duties of directors, Relationships with management and Self-improvement of directors and management.

The results of the overall board performance evaluation concluded that the Board's performance was rated at "Excellent" level with a score of 226.27 or 99.24 percent.

- Self-assessment for directors on an individual basis involves an assessment of 3 topics which are Board structure and qualifications, Board meetings and Roles, duties and responsibilities of the board.

The results of the self-assessment of directors concluded that the Company's directors' performance were rated at "Excellent" level with an average score of 43.55 or 97.71 percent.

Self-assessment of Sub-committees

Sub-Committees consists of Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, the Executive Board and Risk Management Committee. Performance assessment for the Sub-Committees are undertaken and the results are presented to the Board of Directors once a year. In 2018, the results of each Sub-committee performance evaluations were rated at "Excellent" level with a score of 199.5 or 97.79 percent and was already presented to the Board of Directors meeting.

Managing Director Evaluation

To conduct assessment of Managing Director's performance at least annually using guideline provided by the Stock Exchange of Thailand (CEO Evaluation Form) which evaluate on the following criteria; (1) Leadership (2) Strategy formulation (3) Strategy execution (4) Financial planning/Performance (5) Relationships with the Board (6) External Relations (7) Human Resources Management/Relations (8) Succession (9) Product/Service Knowledge (10) Personal Qualities.

Evaluation process are as follows:

1. The Board of Directors evaluate the performance of the Managing Director at least annually.

2. The Company Secretary summarizes and reports the Managing Director's performance evaluation results to The Board of Directors.

The Managing Director's performance evaluation results are personal and should not be disclose.

Remuneration of Directors and Management

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

Development of Directors and Executives

The continuous and consistent development for Directors is a key focus of the Company. The Board of Directors encourages and provides knowledge and educations for the person relevant to the corporate governance, such as Directors, Audit Committee members, Independent Directors and the Corporate Secretary. Directors and Executives are 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.

Once a new director is appointed, management should arrange for the essential information including Company's regulation, Good Corporate Governance principles and business ethics, the Company's business nature and operations as well as trainings beneficial to a listed company directorship for enabling the director to fully perform his/her duties, which is in accordance with the Board's development policy.

During the year 2018, Directors and Executives had attended trainings and seminars organized by various entities in order to enhance skills and knowledge as follows;

Attendees	Training/Seminar topic	Organizer
1. Ms. Prathama Phornprapha	- Strategic Financial Leasershship (SFLP)	Thai Listed Companies Association (TLCA)
2. Mr. Prasit Sainonsee	- How to Develop a Risk Management Plan (HRP 19/2018) - Director Accreditation Program (DAP 150/2018) - Risk Management program for corporate Leaders RCL 14/2018	Thai institute of Directors (IOD) Thai institute of Directors (IOD) Thai institute of Directors (IOD)
3. Mr. Aphichai Uemsathienporn	- How to Develop a Risk Management Plan (HRP 19/2018) - Risk Management and Internal Control Program 1/2018 - Company Secretary Program (CSP 91/2018) - Risk Management program for corporate Leaders RCL 14/ 2018	Thai institute of Directors (IOD) Thai Listed Companies Association (TLCA) Thai institute of Directors (IOD) Thai institute of Directors (IOD)
4. Mr. Taweesak Charoensakyothin	- Risk Management and Internal Control Program 1/2018	Thai Listed Companies Association (TLCA)

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 asses 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.

2. 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, 2018 the Board of Directors consisted of 11 skillful, qualified and experienced 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. Surin Dhammanives
Independent Director and Audit Committee
5. Mr. Wiboon Perm-Arayawong
In dependent 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. Mr. Prasit Sainonsee
Director
Mr. Chakchai Panichapat
Advisor to the Board of Directors
Corporate Secretary:
Mr. Aphichai Uemsathienporn

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 based on balancing short and long-term goals for the best interests of the shareholders.

The company's annual strategies are

1. To maintain the Company's dealer base in the existing branches area as well as monitor a screening system for high quality customers.

- 2.1 To increase number of dealers in the existing service areas

- 2.2 To expand dealer base in new areas without existing branch.

3. To emphasize Digital Mobile usages among credit officers and collection officers for connection to the Company's database which results in a shorter period for credit application review and approval.

In 2018, the Company planned to open 3 new branches domestically as well as in overseas which are 3 new branches in Cambodia and 2 new branches in Laos PDR. However, there was a delay in expansion into the Republic of the Union of Myanmar as the Company is under applying for permission for Micro finance business, of which progress has been reported to the Board of Directors quarterly. The domestic expansion does not happen as planned due to branch opening has been postponed as a result of economic slowdown. Overseas branches have been opened as planned according to the defined strategies.

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.

Risk Management Policy

- Establish proper and adequate risk management process, guideline and measures.
- Determine risk appetite and risk events or level as early warning indicators.

Risk Management Guideline

The Board of Directors has established the "Risk Management Committee" to be responsible for

- Identify risk factors and seek measures to mitigate or minimize the risks to prevent impact on the Company's operations and stakeholders,
- Early recognize of warning signs and irregular transactions, enabling timely implementation of strategies, plans and methodologies,
- Review risk management policy and risk management system at least once a year and every time there is a significant change in risk level to ensure effectiveness. This includes early recognition of warning signs and irregular transactions

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.

Authority and responsibilities of Managing

Director

1. To responsible for the management of the overall organization and/or administer the daily operations of the Company pursuant to policies and business plans approved by the board and/or resolutions of the meeting of shareholders
2. To develop business plans, delegated authority matrix and strategies for consideration by the Board of Directors and report to the board on the status of the business plans and strategies
3. To set up the organizational structure and management policies covering employee selection, training, employment and termination as well as to define wage rates, salary, compensation, bonus and other benefits for employees.
4. To monitor the corporate performance and provide alternative plan and strategies according to the Company's short-term and long-term goals, business plan and market competition.
5. To oversee the complete operation of an organization in accordance with the strategic plans. This includes financial, risk, internal control, operation and facilities as well as resources management.
6. To represent the company and issue powers of attorney to others in order to liaison with government agencies and other regulators.

7. To present and strengthen positive image of the Company to public, shareholders, customers and employees.

8. To ensure good corporate governance are in place.

9. To be empowered to establish, revise, amend and update the Company's work rules including recruitment, appointment, removal and staff discipline as well as to determine employees' salary, other benefits including allowances and other welfares.

10. To consider, negotiate and approve an entering into contractual obligation relating to the Company's operation, and/or conducting normal business transactions, and/or within authorization limit approved by the Board of Directors.

11. To be authorized and to responsible in any tasks assigned by or in complied with policies approved by the Board of Directors.

To grant and/or delegate powers to other persons to perform specific tasks. Any delegated powers and/or assigned tasks must be complied with the scope of a letter of Power of Attorney, and/or regulations, rules or orders established by the Board of Directors. The delegated powers and/or assigned tasks must not create the conditions for the Managing Director or his/her authorized person take part in the business transactions that might have conflicts of interest with the Company and its subsidiaries (as imposed by Notification of the Securities and Exchange Commission or Notification of the Capital Market Supervisory Board), except for an approval of the business transactions according to the policies and principles approved by the meeting of shareholders or the Board of Directors.

Audit Committee

As of December 31, 2018 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. Surin Dhammanives
Audit Committee
Secretary to the Audit Committee:
Mrs. Cholticha Yodsri

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 and termination 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, 2018 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, 2018 the Risk Management Committee consisted of 5 Directors as follows;

1. Mr. Aphichai Uemsathienporn
President of the Risk Management Committee
2. Mr. Prasit Sainonsee
Risk Management Committee
3. Mr. Taweesak Charoensakyothin
Risk Management Committee
4. Mr. Thitipol Luadpugdee
Risk Management Committee
5. Mrs. Cholticha Yodsri
Risk Management Committee
Dr. Rattakorn Poonsuph
Advisor to the Risk Management Committee
Secretary to Risk Management Committee:
Mrs. Cholticha Yodsri

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, 2018 the Company's executive board consisted of 5 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. Mr. Prasit Sainonsee
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 in order to meet the objectives 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 assigned tasks 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 and credit limit

Unit : Baht

Authority to approve credit facilities	Motorcycle	Motorcycle Big Bike	Used Car (Second hand car)	New Car	Other Credits
Manager of Hire Purchase	125,000	800,000	800,000	1,800,000	75,000
Assistant Deputy Managing Director	< 150,000	< 1,000,000	< 1,000,000	< 2,500,000	< 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

Authorities to approve credit facilities and credit limit for Subsidiaries (Laos, Cambodia)

Authority to approve credit facilities	Selling price		Down payment (25%)		Loan amount/LTV (75%)	
	USD	Baht	USD	Baht	USD	Baht
Department Manager	70,000	2,310,000	17,500	577,500	52,500	1,732,500
Assistant Deputy Managing Director	80,000	2,640,000	20,000	660,000	60,000	1,980,000
Deputy Managing Director	100,000	3,300,000	25,000	825,000	75,000	2,475,000
Managing Director	200,000	6,600,000	50,000	1,650,000	150,000	4,950,000
Executive Board	> 200,000	> 6,600,000	> 50,000	> 1,650,000	> 150,000	> 4,950,000

* Exchange rate 1USD = 33 Baht

- 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 1,000 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. Board 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 Executives**

The Company select appropriate persons with knowledge, capability and moral to be nominated as the Company's Executives. The staff development program has been established to prepare the Company's employees for being promoted to Executive positions in the future. Through staff competency assessment, employees who meet competency requirements will be assigned for more challenging work and higher level of responsibility. The Company has development plan for employees in every level to ensure readiness for replacement.

• **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 2018, 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 2018, 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)	3.04	None

7. Good Corporate Governance in other matters

During the years 2007 to 2018, 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 2018, 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.

In 2016, Thai Investors Association presented the Company with an “Investors’ Choice Award” together with 12 listed companies from total 565

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 2016.

Adoption of the Principles of Good Corporate Governance for Listed Companies 2012

The Company have reviewed Corporate Governance Policy by referring to the Principles of Good Corporate Governance for Listed Companies 2012 issued by the Stock Exchange of Thailand and Corporate Governance Code 2017 issued by the Securities and Exchange Commission. Most of the principles have been adopted by the Company and were presented to the Board of Directors during BOD meeting No. 4/2018 dated 12 November 2018. As at 31 December 2018, the Company was reviewing and revising the Corporate Governance Policy to ensure in compliance with the CG Code.

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' interests 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 IT technology to improve operation and service efficiency which lead to the creation of 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 employees, 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. Executives and employees are obligated to comply with human rights principles which considered as part of their duties and must be no violation of human rights. The Company prohibits the use of child labour and human

trafficking and discourage engaging in or accepting any form of bribery or corruption.

During the year 2018, the Company has not received any complaints relating human rights violation from employees, suppliers and other stakeholders which building the confidence that the Company's operation has not cause or possible to cause adverse impact to communities and society.

Human Resources Development

1. Employee compensation and benefits

The Company provides fair remunerations appropriate to the responsibilities and work performance of each employee. Various benefits are also provided to employee in addition to those governed by laws such as performance bonus, employee rewards program, provident fund and annual physical check up arrangements.

2. Competency Development

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

2.1 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.

2.2 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 and manage for each position according the Company's expectations.

- In-house Seminar, the experienced staff from various aspects will be assigned to be the trainers.

- Sending the staff to attend seminars outside the Company.

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

- Various employee wellness programs, the exercising facilities are available to relief employees from work and join the activities together. The Company also sponsors in employees' sport activities since 2009 to create a harmonious workplace, strengthen teamwork, and provide learning and development opportunities to the employees.

4. 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.

On January 19, 2016, Thitikorn Plc. group in collaboration with the Company's Executives and employees, had donated cash to assist the fire victim, Mr. Wittawat Meksong, the Nakhon Ratchasima branch's Manager in the amount of Baht 145,000.

5. Safety workplace policy

The company places great emphasis on safety of workplace, fire drills and safety trainings has been continuously organized. The Company has set up working environment and facilities with sufficient safety equipment to ensure safety and healthy working environment, including provide Safety Riding training course as well as encourage helmet wearing.

6. 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 continually granted each year 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 weddings ceremony, funeral ceremony for employee or employee's immediate family member.

- The employee recognition program with annual financial reward is launched to enhance morale and motivate outstanding employee performance and dedicated service

- **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 business alliances 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 student's study. The Company policy is to promote safety workplace, without adverse impact to people, community and environment 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 40th 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.

9. On January 7, 2016, Thitikorn Plc. contributed Baht 15,000 to Balae Religious school, Banpa Community Centre, Pattanakarn Road, Suanluang Sub-district, Suanluang District, Bangkok in order to support the purchasing of school supplies.

10. On January 9, 2016, the Company contributed Baht 50,000 to the Ramathibodi Foundation for funding the Fat Off program, to promote the program for good health to employees.

11. On January 29, 2016, the Company hosted a supper at and donated money and other amenities totaling of 27,600 Baht to Rangsit Babies' Home Orphanage.

12. On December 13, 2016, the Company donated sports equipment worth 6,939 Baht to Sinraesiam School in Kanchanaburi Province.

13. On January 7, 2017, the Company sponsored the 10K Mini Marathon "SPI & TK MINI MARATHON" to encourage exercise and a healthy lifestyle to the Company and related companies' employees and also for charity. Total 304,800 Baht has been raised for charity from running within a determined finish time and distance.

14. The Company donated 5,500 Relief bags worth 700,000 Baht for flood-affected residents in southern provinces

15. Due to severe flooding in the South affected the Company's clients, relief measures was launched to help by not charging for late payment penalty or collection fee for clients in 10 flood-affected southern provinces which are Prachuap Khiri Khan, Chumphon, Surat Thani, Nakhon Si Thammarat, Ranong, Krabi, Trang, Songkhla, Pattani and Yala. This is applied to the December 2016 and January 2017 installment.

16. The Company provided scholarship of 5,000 Baht for children of police officers on the occasion of Children's Day 2017

17. Executives and employees have joined a volunteer activity and donated school supplies for development of Wat Tanode school, Ayutthaya province. Part of donation from TK & SPI MINI MARATHON to cerebrate 45th anniversary of the Company was used for sponsoring the camping activity for improvement of school building and infrastructure including playground and school front and back yards, maintenance, painting, donation of books for library, library area arrangement and improvement of computer room. The Company also donated computer screens to support education, examined drinking water system for children's healthy, repaired electrical system and donated movable amplifier to the school. The Company will continuously emphasize on education support and other social activities by realizing the importance of social responsibilities and making positive contributions to the community.

18. Ms. Pattama Phomprapha, Managing Director, Mr. Praphol Phornprapha, Director and Deputy Managing Director together with Executives dedicate donation to Ramathibodi Foundation to support the building of the new Chakri Naruebodindra Medical Institute, Faculty of Medicine Ramathibodi Hospital at Ramathibodi Foundation under the royal patronage of Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn. The donation is partly derived from TK & SPI MINI MARATHON activity to celebrate TK's 45th Anniversary recently.

19. The Company collaborated with AP Honda Safety Driving Center to provide training for safe driving to TK staff from nationwide. Training objectives are to promote safe riding for motorcycles, road safety awareness and traffic rules following. The road safety training programs are divided into 21 sessions, of which 900 staff have attended. The latest program was Honda Safety Riding Park Phuket (Basic Course) which includes both classroom and on-cycle instructions for basic motorcycle operation such as pre-riding safety inspection, proper

posture, effective throttle motor controls and braking techniques. The goal is to reduce the accident involvement of TK staff who are motorcycle riders.

20. On September 4, 2017 TK hosted a blood donation activity “Jak Kai Pu Hai Soo Jai Pu Rub” to raise the blood supply for Thai Red Cross Society. The activity was conducted in Bangkok and at branches in every region and received 107,000 cc. of blood. TK also contributed Baht 100,000 to the Thai Red Cross Society.

21. In 2017, TK celebrates the company’s 45th anniversary with a “Bin Kin Tiew” Lucky Draw Contest for customers and business alliances to win free package tours to Japan, South Korea and Taiwan. The program offered 450 rewards worth more than 17.0 Million Baht which gain lots of customer attractions.

• 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:

1. Replacement of electronic appliances use in the Company and its branches with energy saving models.

2. 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.

3. Encouraging reuse of single-sided used paper to reduce paper waste

4. Post water conservation signs and posters in office

5. Encouraging walk up the stairs for one floor instead of taking the elevator to save energy

6. Encouraging turn off computer when not in use

7. Turning off the lights during lunch break or in working areas where not in use by employee and Executives for long period

Management meeting are organized quarterly for executives and all branch managers. In 2018, Mr. Praphol Phornprapha have realized the importance of protecting our environment and initiate environmental conservation programs. Staff were encouraged to attend the programs in order to provide knowledge and training concerning environmental responsibility, safety and workplace environment.

Environmental responsibility	<p>Activities and trainings were arranged in order to raise knowledge and awareness of environmental protection among employees.</p> <ul style="list-style-type: none"> - “Reduce Plastic Usage” campaign was organized to create involvement of as many employees of the Company and its subsidiaries as possible. The SPI declaration has been signed, stating to reduce plastic waste, use of cloth bags instead of plastic bags, replace the use of foam or single use plastic food packaging with reusable food containers and utensils. As at December 31, 2018, total number of participants was 1,851 persons or 57.6% of total employees. The Company also plans to promote these activities to the employees’ families in the future.
Safety, health and Environment at workplace	<ul style="list-style-type: none"> - The Company collaborated with AP Honda Safety Driving Center to provide free training for safe driving to TK staff and their families, with an objective to promote safe riding for motorcycles. The road safety training programs have been annually organized and expanded for family members of TK employees for the first time in order to create road safety awareness and improve road safety among employees and families. The road safety training programs are divided into 8 sessions, of which 400 persons have attended. - Cardio-Pulmonary Resuscitation (CPR) and Automated External Defibrillator (AED) training courses were provided to employees in order to increase a chance of survival from stop breathing or sudden cardiac arrest, of which 353 employees have attended.

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. Anti-Corruption written policy

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 involves 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 Human Resource Management process starting from recruitment, promotion, training, performance

evaluation, and remuneration. Supervisors at 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.

Management meeting are organized quarterly for executives and all branch managers. In every meeting, the importance of the anti-corruption compliance and transparency of personnel are emphasized. All employees of the Company must not neglect or ignore when seeing any corruption activities and must immediately notify the persons assigned by the Company

On October 3, 2018, the Company arranged management meeting concerning practice guideline on the Company's anti-corruption policies. Management has to communicated to employees at every level to ensure effective compliance in order to prevent fraud and corruption in the workplace. Punishment must be strictly taken when an executive or a staff engaged in misconduct.

2. Receiving and giving gifts policy

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.

3. Whistleblowing Policy

Thitikorn Plc. and its subsidiaries conduct business based on the principles of good governance with focusing on responsibility toward society, employees and all stakeholders by formulated written procedures on Whistleblowing, as approved by the Board of Directors.

This is to provide channels of communication to the Directors, Executives, employees and other stakeholders to file complaints or report suspicious circumstances of fraud, unlawful activities and misconduct including those in violation of the law, rules, regulations, code of business conduct, or corporate governance principles to enhance transparent and fair business operations. The whistle-blowers' information will be kept in confidential to protect the person from reprisals or retaliation

Reporting

Employee or other stakeholders can lodge complaints regarding any suspicious acts and illegal activities to the Whistleblowing Committee through the following channels.

- 1) Email : audit@tk.co.th
- 2) Post : sending a letter to
Manager of Internal Audit Office
Thitikorn Public Company Limited
69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok,
Bangkok 10240
- 3) Telephone number : 0 2310 7011,
0 2310 7110

4) Facsimile number : 0 2318 3339

5) Independent Director via website :
www.tk.co.th

6) The Company's secretary : filling in the
"Whistleblowing form" posted on website
www.tk.co.th

7) Email address: Investor@tk.co.th or
submission by mail.

8) Complaints are dealt with confidential.

Staff may raise a complaint with their immediate supervisor (in case of no conflict exists). Supervisor then forwards the complaint to the Whistleblowing committee properly with due care without disclosure of the whistle-blower's information.

4. Anti-Money Laundering Act B.E. 2542 compliance policy

The Company and its subsidiaries are committed to preventing the organization from being used for money laundering and terrorism financing. In order to establish a culture of corporate social responsibility and cooperate with the Anti-Money Laundering Office to fight against money laundering, financing of terrorism, and being any channel to introduce the proceeds from illegal activity, the written policy on Anti-Money Laundering was established and approved by the Board of Directors to which the employees are aware of and required to strictly adhere to.

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. 4/2018 on November 12, 2018, where the Board of Directors and the 2 Audit Committee members were present, the Board assessed the Company's internal control system for the year 2018, 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 Board of Directors' Meeting No. 4/2018 on November 12, 2018, the Company has appointed Mrs. Cholticha Yodsri as Secretary to the Audit Committee replace Mrs. Supatcha Taveerak and acting as the Manager of Internal Audit Office and effective from November 12, 2018. The committee has taken into consideration Mrs. Cholticha'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 2018, according to Thitikor 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	33.1 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 are for 3 years period with expiry dates as follows: Contract 1-4 end at August 31, 2019 Contract 5-6 end at August 31, 2020 Contract 7 end at October 31, 2020 Contract 8-13 end at December 31, 2020
		Utilities expenses	3.56 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 proposed rates by other service providers, which allow maximum benefit to the Company and has been approved by the Board of Directors.
		Stationary and printing expenses	1.9 Million Baht	Legal contract is one-year period ended on December 31, 2018 As market price
		Vehicle for financing	87.2 Million Baht	As market price
		Commission for vehicles financing	0.55 Million Baht	As market price
		Other expenses	9.3 Million Baht	Vehicle maintenance such as spare parts, maintenance & service expenses, fuel as market price
		Buy fixed asset	20.7 Million Baht	Vehicle for business operation and office fixtures
		Sell fixed asset	0.26 Million Baht	As market price

Related Party	Nature of Connection	Type of Transaction	Value	Necessity/Remark
SPSU Plc.	Share the same major shareholders and Board of Director members	Warehouse rental expenses	2.3 Million Baht	3 Warehouse rental contracts, rental rate lower than that of the market price appraised by independent third party. Rental period is 1-3 years with expiry date as follows: Contract 1 end at December 31, 2018
		Other expenses	- Million Baht	Office Furniture
Lexus Bangkok Co., Ltd	Share the same major shareholders and Board of Director members	Other expenses	0.1 Million Baht	Vehicle maintenance as market price
Toyota Pathumthani Toyota's dealer Co., Ltd.	Share the same major shareholder and Board of Director members	Vehicles for financing	17.9 Million Baht	As market price
		Commission for vehicles financing	0.14 Million Baht	As market price
Napas Co., Ltd.	Share the same major shareholders and Board of Director as a subsidiaries	Other expenses	0.19 Million Baht	Vehicle maintenance as market price
		Other expenses	3.95 Million Baht	Transportation expenses as market price
Software Development Co., Ltd.	Share the same major shareholder	Network system	23.7 Million Baht	As mutually agreed price
		Stationery and printing expenses	8.5 Million Baht	As market price
		Computer software	1.6 Million Baht	As mutually agreed price
		Computer hardware	5.3 Million Baht	As mutually agreed price
		Other Maintenance	1.07 Million Baht	As mutually agreed 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, stationery and printing expenses were cost 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 stationery and printing services as cost 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 mutually agreed price.
- Transaction with Napas Co., Ltd. considered of transportation expenses as mutually agreed price.
- Transaction with company director considered of buy and sell vehicle as mutually agreed price.
- Transaction with Software Development Co., Ltd. considered purchase of network system, stationery and printing, software, computer hardware and other expenses as market price.

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

Thai economy continued to expand from 4.0 percent in 2017 to 4.1 percent in 2018, which is the highest in six years. This mainly driven by the third consecutive year growth in export sector at 6.7%, as a result of global economic recovery. Severe drought had alleviated and improved agricultural production during the first half of the year, whereas agricultural prices began to decline during the second half of 2018 along with oil price. The crude oil price increased from US\$ 69.1 to US\$ 79.4 during the first half of 2018 before decreased to US\$ 53.8 per barrel.

In 2018, farm income slightly decreased by 0.4% compared with the previous year. Thai was No.2 rice exporter for the second consecutive year, trailing India, which resulted in improvement in domestic consumption among middle-high income households whilst difficulties remained on low-income households. Thai household debt still persistently high level in 3rd quarter 2018 at 77.8% of GDP, however, was on a downward trend from the highest in 4th quarter 2015 at 81.1% of GDP. Tourism sector continued to grow and remain an important source of revenue to Thailand. The increases in number of tourists have been lesser, the number of tourists were 38.3 million therefore below the target of 39.5 million visitors. Domestic travel for Thais also expanded as stimulated by the government's policy to promote secondary cities. For 2018, investment application value received by BOI was 907,770 million Baht or increase by 43% due to overall stability, competitiveness and investors' confidence. In addition, government spending on infrastructure projects worth 1.7 Trillion Baht for use over five years and annual investment in the 12 targeted industries of 300,000 million Baht

expected to boost Thai GDP by additional 0.5-0.6% annually for several years. Continuing government investment considered as a key driving force to increase national competitiveness including the High-Speed Rail Linked 3 Airport project, The Lam Chabang Port Development Project, The Map Ta Phut Industrial Port Development Project and Eastern Economic Corridor Development Project.

In 2018, motorcycle market could not maintain its growth momentum for the third consecutive year whereas automobile market continued to grow for the second consecutive year. Motorcycle sales were 1,788,459 units or 1.2% decreased from 1,810,856 units in 2017, while automobile sales were 1,041,739 units or 19.5% increased from 871,650 units in the previous year. Major motorcycle and car manufacturers forecast motorcycle and automobile sales for 2019 to be 1,720,000 units (3.8% decrease) and 1,000,000 (4% decrease), respectively.

As at the end of 2018, the Company net hire purchase receivables, net loan receivables and Nano finance receivables were 9,223.7 Million Baht, or 2.1% increased from 9,031.8 Million Baht in 2017. Net motorcycle hire purchase receivables were 8,748.4 Million Baht, or 4.1% increased from 8,400.0 Million Baht at the end of 2017.

Net automobile hire purchase receivables were 394.6 Million Baht, 27.6% decreased from 545.2 Million Baht at the end of 2017. Net loan receivable was 80.0 Million Baht, 6.8% decreased from 85.9 Million Baht in 2017. Since 2016, the Company started booking Nano finance receivables (under TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.), and at the end of 2018 the receivables were 0.6 Million Baht, 11.5% decreased from 0.7 Million Baht at the end of 2017.

Operating results

Revenue

For 2018 Thailand automotive industry, motorcycle market could not maintain its growth momentum with a sales drop of 1.2% from the

previous year, whilst automobile sales increased by 19.5%. The Company's total revenues were 3,878.1 Million Baht, increased 6.1% from 3,653.6 Million Baht in the previous year. The Company's revenues by category are as follows;

	2018		2017		2016		% YOY 18-17	% YOY 17-16
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%		
Hire-purchase income								
Motorcycle hire-purchase	3,147.6	81.2	2,856.1	78.2	2,475.7	73.5	10.2	15.4
Automobile hire-purchase	29.0	0.8	34.7	0.9	41.7	1.2	-16.4	-16.8
Total hire-purchase income	3,176.6	82.0	2,890.8	79.1	2,517.4	74.7	9.9	14.8
Loan receivables/Nano finance								
Loan receivables	21.7	0.5	22.3	0.6	44.4	1.3	-2.7	-49.8
Nano finance receivables	0.1	0.0	0.2	0.0	0.2	0.0	-30.0	-
Other income								
Sales of merchandises	9.7	0.3	11.1	0.3	20.1	0.6	-12.6	-44.8
Fee income	52.8	1.3	49.4	1.4	52.0	1.6	6.9	-5.0
Bad debt recovery	224.1	5.8	271.4	7.4	328.3	9.7	-17.4	-17.3
Other *	393.1	10.1	408.4	11.2	408.9	12.1	-3.7	-0.1
Total other income	679.7	17.5	740.3	20.3	809.3	24.0	-8.2	-8.5
Total revenues	3,878.1	100.0	3,653.6	100.0	3,371.3	100.0	6.1	8.4

Remark * Others includes service income, contract preparation fee, collection fee, service fee, interest income and others, additional information are described in Note to Financial Statements No. 20 Other income

In 2018, total hire-purchase income was 3,176.6 Million Baht, increased 9.9% from 2,890.8 Million Baht in the previous year. Motorcycle hire-purchase income was 3,147.6 Million Baht, increased 10.2% from 2,856.1 Million Baht in the previous year. The expansion of the hire purchase portfolios resulted in growth in revenue recognition of monthly installment. Automobile hire-purchase income was 29.0 Million Baht, decreased 16.4% from 34.7 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 2012 and its yield much less than motorcycle hire-purchase. Income from loan receivables and Nano finance were 21.7 Million Baht and 0.1 Million Baht, respectively. Other income was 679.7 Million Baht, decreased 8.2% from 740.3 Million Baht in the previous year mainly due to lower bad debt recovery and other fee incomes. This mainly due to the difficulties in debt collection from defaulted customers as their financial condition remained tight. In 2018, hire-purchase income was accounted for 82.0%, income from loan receivables and Nano finance was accounted for 0.5%, and other income was accounted for 17.5% of the total revenues, respectively.

Expenses

Due to economic situation and highly competitive business environment the Company has maintained its policy to be strict on loan

origination and prepared for increasing the number of branches. The 2018 selling and administrative expenses was higher than the previous year as shown below:

Million Baht	2018	2017	2016	% YOY 18-17	% YOY 17-16
Cost of sales	9.5	10.8	19.8	-12.0	-45.4
Selling and administrative expenses	2,154.3	2,023.7	1,901.5	6.5	6.4
Bad debt and provision for doubtful accounts	1,066.8	903.0	794.8	18.1	13.6
Finance cost	129.3	111.8	120.2	15.7	-7.0
Total expenses	3,359.9	3,049.3	2,836.3	10.2	7.5

In 2018, the Company total expenses were 3,359.9 Million Baht, increased 10.2% from 3,049.3 Million Baht in the previous year. Costs of sales (motorcycles) was 9.5 Million Baht. Selling and administrative expenses were 2,154.3 Million Baht, increased 6.5% from 2,023.7 Million Baht in the previous year due to expansion of hire purchase receivable portfolio. Higher promotion expenses were in line with sales increase as the Company has policy to recognize promotion expense immediately.

Bad debt and provision for doubtful accounts was 1,066.8 Million Baht, increased 18.1% from 903.0 Million Baht in the previous year. This resulted by the Company's policy to accelerated write off of bad debt and doubtful accounts for several consecutive years. Additional provision for doubtful accounts has been provided at 1% of outstanding receivables for covering future possible loss and partly prepared for applying of TFRS 9. Together with a stringent loan origination which contributed to continue improvement in customers credit quality.

In 2018, the Company average cost of borrowing was 2.7% per annum, interest expenses was 129.3 Million Baht, increased 15.7% from 111.8 Million Baht in the previous year, due to additional funding required for both domestic and overseas hire purchase receivables portfolio expansion as well as rising interest rate trend.

Net profit

In 2018, the Company net profit was 407.4 Million Baht, decreased 12.7% from 466.9 Million Baht in the previous year. Decrease in net profit resulted by lower income from bad debt recovery together with additional provision for doubtful accounts made at 1% of outstanding receivables for covering future possible loss and partly prepared for applying of TFRS 9 in 2020 as well as acceleration of defaults receivables written off.

Profitability ratios by category over the last three years are as follows:

	2018	2017	2016
Profitability Ratios			
Interest Income (%)	35.0	34.8	34.2
Motorcycle hire purchase	36.7	37.1	37.3
Automobile hire purchase	6.2	5.9	5.8
Loan receivables	26.1	23.3	31.8
Interest Expenses (%)	2.7	2.7	3.3
Motorcycle hire purchase	2.7	2.7	3.3
Automobile hire purchase	2.7	2.7	3.3
Loan receivables	2.7	2.7	3.3
Spread (%)	32.4	32.1	30.9
Motorcycle hire purchase	34.0	34.4	34.0
Automobile hire purchase	3.5	3.2	2.5
Loan receivables	23.5	20.6	28.5

Financial Status

Assets

At the end of 2018, the Company total assets were 10,429.6 Million Baht, increased 4.1% from

10,018.1 Million Baht in the previous year. The major increase was from hire purchase receivables especially motorcycle hire purchase receivables which were in line with motorcycle industry expansion.

Million Baht	2018	2017	2016	% YOY 18-17	% YOY 17-16
Motorcycle hire-purchase receivables -net	8,748.4	8,400.0	6,992.6	4.1	20.1
Automobile hire-purchase receivables -net	394.6	545.2	626.5	-27.6	-13.0
Total hire-purchase receivables - net	9,143.0	8,945.2	7,619.1	2.2	17.4

At the end of 2018, the Company net hire-purchase receivables outstanding was 9,143.0 Million Baht, increased 2.2% from 8,945.2 Million Baht in the previous year. Net motorcycle hire-purchase receivables outstanding was 8,748.4 Million Baht, increased 4.1% from 8,400.0 Million Baht in the previous year, while net automobile hire-purchase receivables outstanding was 394.6 Million Baht, decreased 27.6% from 545.2 Million Baht in the previous year. Net loan receivables was 80.0 Million Baht, decreased 6.8% from 85.9 Million Baht in the previous year. Nano finance business has been

launched in the first quarter of 2016 (by TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.) and at the end of 2018, Nano finance receivables was 0.6 Million Baht, decreased 11.5% from 0.7 Million Baht in the previous year.

Motorcycle and automobile hire purchase portfolios of the Company were well diversified by nature of business risk among large number of customers. Individual contract had average value of not exceeding 55,000 Baht and 600,000 Baht for motorcycle and automobile respectively. The Company, therefore, had less risk abided by the repayment of any specific contract.

The Company has stringent policy for loan loss reserve, at the end of 2018 loan loss reserve was provided at 596.5 Million Baht, or 6.1% of net hire-purchase receivables, net loan receivables and Nano finance receivables (before net off loan loss reserve) or 147.6% coverage ratio compared with

more than 3 months overdue receivables amounting to 404.2 Million Baht.

In 2018, the Company had net hire-purchase receivables, loan receivables and Nano finance receivables (before net off loan loss reserve) classified by aging as follows:

Unit: Million Baht

Account receivables	2018		2017		2016	
	Value	%	Value	%	Value	%
Current	6,864.7	69.9	6,368.8	66.4	5,511.3	66.8
Overdue = 1 month	1,343.3	13.7	1,414.7	14.8	1,205.0	14.6
Overdue 2-3 month	1,208.0	12.3	1,347.7	14.1	1,140.2	13.8
Overdue 4-6 month	384.2	3.9	444.0	4.6	260.0	3.2
Overdue 7-12 month	19.8	0.2	7.0	0.1	68.4	0.8
Overdue>12 month	0.2	0.0	3.9	0.0	67.1	0.8
Total receivables	9,820.2	100.0	9,586.1	100.0	8,252.0	100.0

In 2018, account receivables overdue less than 3 months represented 95.9% of total receivables, increased from 95.3% in the previous year. Account receivables overdue more than 3 months decreased to 4.1% from 4.7% in 2017 due to improvement of receivables quality resulted by the Company's policy to focus on customers' credit quality for its loan origination.

Liabilities

In 2018, the Company managed its liquidity position and cost of fund by maintaining adequate funding from issuance of debenture and promissory notes in order to effectively manage its cost of fund.

At the end of 2018, the Company had total liabilities of 5,500.7 Million Baht, increased 5.1% from 5,232.9 Million Baht in the previous year due to receivables portfolio expansion in overseas. Receivables portfolios growth were 143.6% and 85.4% compared with the previous year in Cambodia and Laos PDR, respectively. The Company therefore has additionally issued of debenture in order to maintain adequate funding. The ratio between long term fixed interest rate borrowing (including the amount due within one year) vs short term borrowing for 2018 and 2017 stood at 98:2 and 85:15, respectively. Details of borrowing by types over the last three years are as follows:

Unit: Million Baht

Type of Loans	2018		2017		2016	
	Value	%	Value	%	Value	%
Bank overdrafts	27.8	0.6	65.2	1.4	60.7	1.7
Promissory notes	70.1	1.4	642.8	13.5	268.3	7.3
Debenture	4,620.0	93.2	4,000.0	84.2	3,320.0	90.5
Long term loan	237.3	4.8	40.2	0.9	18.9	0.5
Total	4,955.2	100.0	4,748.2	100.0	3,667.9	100.0

Shareholders' Equity

The Company profitable resulted by stringent credit approval process and expertise. The Company paid out 2017 dividend to shareholders in the

amount of 260.0 Million Baht on May 10, 2018. Change in shareholders' equity during the fiscal years is as follows:

Million Baht	2018	2017	2016	% YOY 18-17	% YOY 17-16
Equity Balance as at the beginning of the year	4,785.3	4,549.9	4,321.3	5.2	5.3
Add Non-controlling interests	0.5	5.3	0.6	-90.6	783.3
Add Total comprehensive income for the year	403.1	455.1	428.0	-11.4	6.3
Less Dividend paid	260.0	225.0	200.0	15.6	12.5
Equity Balance as at the end of the year	4,928.9	4,785.3	4,549.9	3.0	5.2

At the end of 2018, shareholders' equity stood at 4,928.9 Million Baht, increased 3.0% from 4,785.3 Million Baht in the previous year, while retained earnings was 3,447.3 Million Baht, increased 4.5%

from 3,299.9 Million Baht in the previous year. Debt to equity ratio (D/E) in 2018 and 2017 were 1.1 times and 1.1 times respectively.

Auditor Fee

In 2018, 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)	3.04	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.

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 2018, that it has been prepared according to generally accepted accounting principles and related regulations.



Dr. Chumpol Phornprapha
Chairman



Ms. Prathama Phornprapha
Managing Director

REPORT OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT

To the Shareholders and the Board of Directors of Thitikorn Public Company Limited

Opinion

I have audited the consolidated financial statements of Thitikorn Public Company Limited and its subsidiaries (“the Group”), which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2018, and the consolidated statement of comprehensive income, the consolidated statement of changes in shareholders’ equity and the consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies. In addition, I have also audited the separate financial statements of Thitikorn Public Company Limited, which comprise the separate statement of financial position as at December 31, 2018, and the separate statement of comprehensive income, the separate statement of changes in shareholders’ equity and the separate statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Thitikorn Public Company Limited and its subsidiaries as at December 31, 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, and the accompanying separate financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Thitikorn Public Company Limited as at December 31, 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the “Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements and the Separate Financial Statements” section of my report. I am independent of the Group in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the Federation of Accounting Professions together with the ethical requirements that are relevant to my audit of the consolidated financial statements and the separate financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with such Code. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in my professional judgment, were of most significance in my audit of the consolidated financial statements and the separate financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the consolidated financial statements and the separate financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.

Accuracy and Completeness of Interest Income on Hire Purchase and Related Hire Purchase Receivables

Risk Description

The Company and its three subsidiaries operate in the hire purchase of motorcycle and automobile and have large number of retail customers as hire purchase receivables. Income on hire purchase of the Company and its subsidiaries is interest on hire purchase whereby Thai Financial Reporting Standards specify that such interest shall be systematically recognized as income on an accrual basis throughout the contract term based on the effective interest rate method, which is complex and associated with the large number of transactions and accounting entries that initiate the significant risk in connection with accuracy and completeness of interest income on hire purchase and hire purchase receivables which are material items in the consolidated financial statements and the separate financial statements. Accordingly, the Group has applied the information systems which are specifically designed to serve the calculation and recognition of such income, together with the manual operating processes, in order to ensure the accuracy and completeness, in all material respects, of the related accounting entries. Significant accounting policies and other information relating to interest income on hire purchase and hire purchase receivables were disclosed in Notes 3 and 6 to the financial statements.

Responses to the Risk

I have performed the following key audit procedures as responses to the identified and assessed significant risk in order that such risk shall be managed to appropriate and acceptable level and enable the consolidated financial statements and separate financial statements to be free from material misstatement:

- Gather understanding and assess the Group's internal control elements as well as accounting policies with respect of revenue cycle.
- Test and conclude about the design and operating effectiveness of internal controls with respect of revenue cycle.
- Test of general controls and application controls of the information technology and systems used by the Group on processing of the accounting entries with respect of revenue cycle.
- Perform the substantive audit procedures in the areas of interest income on hire purchase and the related hire purchase receivables in order to obtain the assurance on accuracy and completeness, in all material respects, of the related accounting entries as well as existence or occurrence, right and obligation, cut-off for proper accounting period, proper classification and fair presentation of entries in the consolidated financial statements and the separate financial statements.
- Perform the analytical review on information relating to changes in interest income on hire purchase and the related hire purchase receivables between periods, review of certain ratios and connectivity of information in the consolidated financial statements and the separate financial statements.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Annual Registration Statement and the Annual Report, but does not include the consolidated financial statements and the separate financial statements as well as my auditor's report thereon. The aforesaid other information is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the consolidated financial statements and the separate financial statements does not cover the other information and I will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with my audit of the consolidated financial statements and the separate financial statements, my responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements and the separate financial statements or my knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When I read the aforesaid other information, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to those charged with governance in order that they shall acknowledge and arrange the correction on such misstatement as appropriate.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements and the Separate Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements and the 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 financial statements and the separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements and the separate financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, the matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements and the Separate Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements and the separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements and separate financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements and the separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements and the separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements and the separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements and the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements and the separate financial statements. I am responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. I remain solely responsible for my audit opinion.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide those charged with governance with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements and the separate financial statements of the current period and are, therefore, the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



(Mr. Akadet Pliensakul)
Certified Public Accountant
Registration No. 5389

M.R. & ASSOCIATES CO., LTD.
Bangkok
February 26, 2019

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT DECEMBER 31, 2018 AND 2017

ASSETS

ASSETS		In Thousand Baht				
		Note	Consolidated		The Company Only	
			2018	2017	2018	2017
CURRENT ASSETS						
Cash and cash equivalents	5	438,013	192,810	257,806	73,394	
Trade receivables						
- Current portion of hire-purchase contract receivables - net	6	4,547,047	4,183,021	3,805,742	3,718,029	
- Current portion of loan receivables - net	6	60,860	67,759	53,978	63,752	
- Nano finance receivables - net	6	619	698	-	-	
- Other trade receivables	7	88,402	76,066	87,236	74,772	
Receivables from and short-term loans to related parties	4	-	-	623,870	601,038	
Current portion of long-term loans to other parties	11	55,225	6,242	55,225	6,242	
Merchandises		1,184	6,895	1,015	6,576	
Asset foreclosed - net	8	200,036	228,553	200,036	228,553	
Other current assets		40,028	32,167	34,327	29,536	
Total Current Assets		5,431,414	4,794,211	5,119,235	4,801,892	
NON-CURRENT ASSETS						
Restricted deposits at financial institutions	9	34,382	28,673	-	-	
Hire-purchase contract receivables - net	6	4,595,974	4,762,154	4,033,117	4,276,090	
Loan receivables - net	6	19,160	18,139	7,575	9,723	
Investments in subsidiaries accounted for using the cost method	10	-	-	305,835	183,867	
Long-term loans to other parties - net	11	2,805	58,359	2,805	58,359	
Property, plant and equipment - net	4, 12, 24	154,001	158,612	133,209	137,917	
Intangible assets - net	4, 13, 24	6,346	7,540	6,080	7,285	
Deferred tax assets	22	138,402	139,648	135,812	136,892	
Property for lease - net	14	18,517	18,921	-	-	
Assets not used in operations	14	14,282	14,282	5,708	5,708	
Other non-current assets		14,353	17,636	10,046	10,646	
Total Non-Current Assets		4,998,222	5,223,964	4,640,187	4,826,487	
TOTAL ASSETS		10,429,636	10,018,175	9,759,422	9,628,379	

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT DECEMBER 31, 2018 AND 2017

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		In Thousand Baht			
		Consolidated		The Company Only	
		Note	2018	2017	2018
CURRENT LIABILITIES					
Bank overdrafts and short-term borrowings from financial institutions	15	97,966	708,019	36,184	605,484
Trade payables		115,218	90,833	107,501	87,747
Current portion of long-term loans	16	137,873	27,920	-	-
Current portion of debentures	17, 25	2,150,000	200,000	2,150,000	200,000
Payables to and short-term loans from related parties	4	50,180	39,657	480,683	445,273
Income tax payable		56,429	71,533	28,829	61,147
Deposits and advances from customers		135,278	103,074	94,438	82,371
Accrued expenses and other current liabilities					
- Accrued sales promotions and rewards		86,053	69,258	78,687	65,347
- Others		70,591	67,119	63,997	61,066
Total Current Liabilities		2,899,588	1,377,413	3,040,319	1,608,435
NON-CURRENT LIABILITIES					
Long-term loans - net of current portion	16	99,400	12,318	-	-
Debentures - net of current portion	17, 25	2,470,000	3,800,000	2,470,000	3,800,000
Liability for post-employment benefits	18	31,666	39,605	26,149	33,262
Other non-current liabilities		-	3,536	-	-
Total Non-Current Liabilities		2,601,066	3,855,459	2,496,149	3,833,262
Total Liabilities		5,500,654	5,232,872	5,536,468	5,441,697
SHAREHOLDERS' EQUITY					
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	19	972,987	972,987	972,987	972,987
Retained earnings					
- Appropriated for legal reserve	19	50,000	50,000	50,000	50,000
- Unappropriated		3,397,319	3,249,946	2,699,967	2,663,695
Other component of equity					
- Difference on financial statement conversion of subsidiaries		(4,813)	(523)	-	-
- Gain on change in proportion of investment in subsidiary	10	2,362	-	-	-
Equity attributable to Owners of the Parent		4,917,855	4,772,410	4,222,954	4,186,682
Non-controlling interests		11,127	12,893	-	-
Total Shareholders' Equity		4,928,982	4,785,303	4,222,954	4,186,682
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		10,429,636	10,018,175	9,759,422	9,628,379

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2018 AND 2017

In Thousand Baht					
		Consolidated		The Company Only	
	Note	2018	2017	2018	2017
REVENUES					
Interest income on hire purchase		3,176,608	2,890,802	2,892,927	2,755,622
Interest income on loan		21,676	22,293	19,231	21,357
Interest income on nano finance		158	226	-	-
Sales of merchandises		9,723	11,120	9,723	11,120
Other income	4, 10, 20	669,977	729,137	685,329	730,340
Total Revenues		3,878,142	3,653,578	3,607,210	3,518,439
EXPENSES					
Cost of sales		9,487	10,844	9,487	10,844
Distribution costs		151	158	151	158
Administrative expenses	4, 10, 13, 28	2,154,192	2,023,536	2,051,144	1,982,669
Bad debt and provision for doubtful accounts	10	1,066,780	903,004	1,038,775	885,985
Finance costs	4	129,291	111,813	135,313	123,868
Total Expenses		3,359,901	3,049,355	3,234,870	3,003,524
PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE		518,241	604,223	372,340	514,915
Income Tax Expense	22	110,320	131,998	76,068	106,080
PROFIT FOR THE YEAR	10	407,921	472,225	296,272	408,835
Other Comprehensive Loss					
<i>Item that will be subsequently reclassified to profit or loss</i>					
- Difference on financial statement conversion of subsidiaries		(4,290)	(343)	-	-
<i>Item that will not be subsequently reclassified to profit or loss</i>					
- Actuarial loss on measurement of liability for post-employment benefits (net of income tax expense of Baht 2,875 thousand for consolidated and Baht 2,845 thousand for the company only) in 2017	18, 22	-	(11,500)	-	(11,380)
Other Comprehensive Loss for the Year		(4,290)	(11,843)	-	(11,380)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR	10	403,631	460,382	296,272	397,455
Profit Attributable to:					
Owners of the parent	10	407,373	466,942	296,272	408,835
Non-controlling interests		548	5,283	-	-
Profit for the Year		407,921	472,225	296,272	408,835
Total Comprehensive Income Attributable to:					
Owners of the parent	10	403,083	455,099	296,272	397,455
Non-controlling interests		548	5,283	-	-
Total Comprehensive Income for the Year		403,631	460,382	296,272	397,455
Basic Earnings per Share (Baht)	10	0.815	0.934	0.593	0.818
Weighted average number of common shares		500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2018 AND 2017

Consolidated (In Thousand Baht)									
Equity attributable to Owners of the Parent									
Other Components of Equity									
Retained Earnings				Difference on Financial Statement		Gain on Change in Proportion of Investment in Subsidiary		Equity	
Issued and Fully Paid-up Share Capital		Premium on Common Shares	Appropriated for Legal Reserve	Unappropriated	Conversion of Subsidiary			Attributable to Owners of the Parent	Non-Controlling Interests
Note									Shareholders' Equity
Beginning Balance as at January 1, 2017									
	500,000	972,987	50,000	3,019,504	(180)	-	4,542,311	7,610	4,549,921
23	-	-	-	(225,000)	-	-	(225,000)	-	(225,000)
	-	-	-	455,442	(343)	-	455,099	5,283	460,382
Ending Balance as at December 31, 2017									
	500,000	972,987	50,000	3,249,946	(523)	-	4,772,410	12,893	4,785,303
10	-	-	-	-	-	2,362	2,362	(2,362)	-
10	-	-	-	-	-	-	-	48	48
23	-	-	-	(260,000)	-	-	(260,000)	-	(260,000)
	-	-	-	407,373	(4,290)	-	403,083	548	403,631
Ending Balance as at December 31, 2018									
	500,000	972,987	50,000	3,397,319	(4,813)	2,362	4,917,855	11,127	4,928,982

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2018 AND 2017



The Company Only (In Thousand Baht)					
	Note	Issued and Fully Paid-up Share Capital	Premium on Shares	Retained Earnings	
				Appropriated for Legal Reserve	Unappropriated
					Total
Beginning Balance as at January 1, 2017		500,000	972,987	50,000	2,491,240
Dividends paid	23	-	-	-	(225,000)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	397,455
Ending Balance as at December 31, 2017		500,000	972,987	50,000	2,663,695
Dividends paid	23	-	-	-	(260,000)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	296,272
Ending Balance as at December 31, 2018		500,000	972,987	50,000	2,699,967

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2018 AND 2017



	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Profit before income tax expense	518,241	604,223	372,340	514,915
Adjustments				
Depreciation and amortization	57,076	62,818	50,870	57,749
Expenses for post-employment benefits	2,880	3,993	2,478	3,432
Unrealized gain on exchange rate	(4,436)	(415)	(146)	(72)
Bad debt and provision for doubtful accounts	1,066,780	903,004	1,038,775	885,985
Increase (decrease) in allowance for diminution in value of asset foreclosed	(22,775)	15,908	(22,775)	15,908
Loss (gain) on sales of investment in subsidiary	3,636	-	(467)	-
Gain on sales of equipment	(2,296)	(2,697)	(2,152)	(2,697)
Loss on written-off asset	878	2,794	878	2,559
Interest income	(6,345)	(6,757)	(36,880)	(25,686)
Interest expense	129,291	111,813	135,313	123,869
(Increase) Decrease in operating assets :				
Trade receivables - hire-purchase contract receivables	(1,262,229)	(2,227,613)	(881,211)	(2,022,140)
Trade receivables - loan receivables	3,514	16,535	9,618	28,984
Trade receivables - nano finance receivables	46	199	-	-
Trade receivables - other	(12,336)	(9,279)	(12,464)	(9,735)
Other receivables from related parties	-	-	(1,429)	8,191
Merchandises	5,711	(4,444)	5,561	(4,489)
Asset foreclosed	51,292	(48,647)	51,292	(48,647)
Other current assets	(9,286)	(4,789)	(5,737)	(3,411)
Other non-current assets	(1,045)	(86)	(278)	(114)
Increase (Decrease) in operating liabilities :				
Trade payables	24,385	10,833	19,754	22,269
Other payables to related parties	811	329	(718)	688
Deposits and advances from customers	32,204	17,693	12,067	4,671
Accrued expenses and other current liabilities	14,475	(4,534)	11,618	(1,392)
Liability for post-employment benefits	(10,819)	(6,050)	(9,591)	(5,314)
Other non-current liabilities	(3,536)	(2,712)	-	(2,712)
	576,117	(567,881)	736,716	(457,189)
Proceeds from refunded withholding tax	-	29,699	-	-
Income tax paid	(124,281)	(123,232)	(107,306)	(111,010)
Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities	451,836	(661,414)	629,410	(568,199)

STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2018 AND 2017



	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Increase in restricted deposits at financial institutions	(5,709)	(471)	-	-
Increase in short-term loans to related party	-	-	(189,484)	(269,245)
Collections from short-term loans to related party	-	-	153,000	197,282
Increase in investment in subsidiary	-	-	(101,922)	(17,329)
Increase in long-term loans to other parties	(2,500)	(5,726)	(2,500)	(5,726)
Collections from long-term loans to other parties	9,071	4,259	9,071	4,259
Purchases of fixed assets	(48,177)	(41,248)	(42,370)	(35,215)
Proceeds from sales of equipment	2,823	7,805	2,680	7,805
Purchases of intangible assets	(2,112)	(2,028)	(1,999)	(1,925)
Proceeds from sales of investment in subsidiary - net of subsidiary's cash divested by				
Baht 256 thousand for consolidated in 2018	211	-	467	-
Interest received	7,286	6,462	32,861	25,704
Net Cash Used in Investing Activities	(39,107)	(30,947)	(140,196)	(94,390)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Increase (decrease) in bank overdrafts and short-term borrowings				
from financial institutions	(609,907)	379,068	(569,154)	325,505
Increase in short-term loans from related parties	12,412	22,860	110,000	65,000
Repayments of short-term loans from related parties	(4,833)	-	(74,000)	(33,400)
Increase in long-term loans	269,035	51,462	-	-
Repayments of long-term loan	(72,000)	(30,125)	-	-
Issuances of debentures	820,000	1,800,000	820,000	1,800,000
Redemption of debentures	(200,000)	(1,120,000)	(200,000)	(1,120,000)
Increase in non-controlling interests	48	-	-	-
Interest paid	(122,281)	(96,673)	(131,648)	(108,676)
Dividends paid	(260,000)	(225,000)	(260,000)	(225,000)
Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities	(167,526)	781,592	(304,802)	703,429
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	245,203	89,231	184,412	40,840
Cash and Cash Equivalents at Beginning of Year	192,810	103,579	73,394	32,554
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR	438,013	192,810	257,806	73,394
Supplementary disclosures of cash flow information				
a. Cash and cash equivalents at end of year				
Cash in hand	22,357	11,645	16,206	6,366
Current accounts at banks	69,210	79,745	19,756	17,056
Savings deposits at banks	346,446	101,420	221,844	49,972
Total	438,013	192,810	257,806	73,394
b. Non-cash transactions				
Purchases of equipment by means of payables	1,116	405	1,116	405
Transfer of other non-current assets to restricted deposits at financial institutions	-	2,310	-	-
Transfer of short-term loan to related party to investment in subsidiary	-	-	20,046	-

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

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 since 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 and related other services. 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, 2018	December 31, 2017	December 31, 2018	December 31, 2017
C. V. A. Co., Ltd.	Hire-purchase motorcycle business and related services including vehicle modification services	50,000	50,000	99.99	99.99
Chayapak Co., Ltd.	Hire-purchase automobile business	40,000	40,000	99.99	99.99
Stone Collector Co., Ltd. (formerly TK Debt Services Co., Ltd.) (see Notes 4 and 10)	Debt collection and forfeiture services and vehicle modification services	-	700	-	99.99
TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.	Nano finance business	50,000	50,000	99.99	99.99
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (Lao PDR)	Hire-purchase motorcycle business	41,061**	21,015*	80.50	61.90
Suosdey Finance PLC. (Cambodia)	Hire-purchase motorcycle business	132,209****	34,945***	99.92	99.80
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (Myanmar)	Microfinance business	4,705*****	-	99.00	-

*KIP 5,250 million **KIP 10,250 million ***USD 1,000,000 ****USD 4,000,000
***** Kyat 200 million

Significant intercompany transactions between the Company and its subsidiaries were eliminated in the preparation of the consolidated financial statements.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

2. BASIS OF FINANCIAL STATEMENT PREPARATION

The accompanying financial statements are prepared in Thai Baht, which are the currency used in the operations of the Group, and 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.

Starting from January 1, 2018, the Group had adopted Thai Accounting Standards (TAS), Thai Financial Reporting Standards (TFRS), Thai Accounting Interpretation (TSIC), and Thai Financial Reporting Interpretation (TFRIC), revised by FAP, which became effective from the accounting period starting on or after January 1, 2018. The aforesaid adoption of revised TAS and TFRS as well as TSIC and TFRIC did not have any material effect on the Group.

Subsequently, FAP issued several Notifications which were announced in the Royal Gazette during 2018 regarding the revision and issuance of new TAS and TFRS as well as TSIC and TFRIC with effective from the accounting period beginning on or after January 1, 2019 and January 1, 2020 (*) whereby the Group had not yet adopted in the preparation of the accompanying financial statements and has no policy to early adopt before effective period. Such aforesaid adoption of new and revised TAS and TFRS as well as TSIC and TFRIC are as follows:

TAS 1 (revised 2018)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2018)	Inventories
TAS 7 (revised 2018)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2018)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2018)	Events after the Reporting Period
TAS 12 (revised 2018)	Income Taxes
TAS 16 (revised 2018)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2018)	Leases
TAS 19 (revised 2018)	Employee Benefits
TAS 20 (revised 2018)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (revised 2018)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (revised 2018)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2018)	Related Party Disclosures
TAS 26 (revised 2018)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2018)	Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2018)	Investments in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (revised 2018)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 32*	Financial Instruments: Presentation
TAS 33 (revised 2018)	Earnings per Share
TAS 34 (revised 2018)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2018)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2018)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2018)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2018)	Investment Property
TAS 41 (revised 2018)	Agriculture
TFRS 1	First-time adoption of Thai Financial Reporting Standards
TFRS 2 (revised 2018)	Share-based Payment
TFRS 3 (revised 2018)	Business Combinations

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

TFRS 5 (revised 2018)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (revised 2018)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRS 7*	Financial Instruments: Disclosures
TFRS 8 (revised 2018)	Operating Segments
TFRS 9*	Financial Instruments
TFRS 10 (revised 2018)	Consolidated Financial Statements
TFRS 11 (revised 2018)	Joint Arrangements
TFRS 12 (revised 2018)	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13 (revised 2018)	Fair Value Measurement
TFRS 15	Revenue from Contracts with Customers
TSIC 10 (revised 2018)	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (revised 2018)	Operating Leases - Incentives
TSIC 25 (revised 2018)	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 27 (revised 2018)	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (revised 2018)	Service Concession Arrangements: Disclosures
TSIC 32 (revised 2018)	Intangible Assets - Web Site Costs
TFRIC 1 (revised 2018)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (revised 2018)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (revised 2018)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (revised 2018)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 (revised 2018) "Financial Reporting in Hyperinflationary Economies"
TFRIC 10 (revised 2018)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (revised 2018)	Service Concession Arrangements
TFRIC 14 (revised 2018)	TAS 19 (revised 2018) - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 16*	Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation
TFRIC 17 (revised 2018)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 19*	Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments
TFRIC 20 (revised 2018)	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
TFRIC 21 (revised 2018)	Levies

Management of the Group has preliminarily assessed and believed that there will be no material effect to the financial statements of the Group upon adoption of the aforesaid new and revised TAS and TFRS as well as TSIC and TFRIC with effective in 2019 whereas the new TFRS (Financial Instruments), with effective in 2020, management of the Group is during the assessment and consideration of the impacts from adoption of the aforesaid new TAS, TFRS and TFRIC.

The Group disclosed information for the year ended December 31, 2017 for being the comparative information in the financial statements for the year ended December 31, 2018 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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of Consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of 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 as well as the variable returns from 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 policies of the subsidiaries were necessarily transformed for uniformity with the Company’s policies.

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 (if any). 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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

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 or collateralized deposits at banks 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 historical information and statistics as well as a review of the current status of the existing particular or group of receivables. Bad debts are written off when incurred.

Hire-purchase receivables, loan receivables and nano finance receivables are stated at net realizable value which resulted from carrying book value less unearned interest income and allowance for doubtful accounts. The Group provides their allowance for doubtful accounts of hire-purchase receivables, loan receivables and nano finance receivables based on the age of the total amount of outstanding balance of each contract less unearned interest income and the value for collaterals of automobiles (if applicable). 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 the value for collaterals at 80%, outstanding balance past due 7-12 months less the value for collaterals at 50% and outstanding balance past due more than 12 months less no value for collaterals.

In addition, the Group adopts the principle of conservatism and, therefore, provides the additional general allowance for doubtful accounts in 2018 at the rate of 1% on the outstanding balance of receivables in order to cover the losses that may prove to be uncollectible in the future.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

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 receivables. The estimated losses are based on 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) net of allowance for diminution in value (if any) 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 diminution in value is estimated based on physical conditions of the deteriorated, damaged, obsolete, and slow-moving merchandises (if any).

Asset Foreclosed

Asset foreclosed is stated at the receivable balance net of allowance for diminution in value.

The Group estimate allowance for diminution in value of asset foreclosed as follows:

- | | |
|------------------------------------|------|
| • Outstanding less than one year | 30% |
| • Outstanding longer than one year | 100% |

Investments in Subsidiaries

Investments in subsidiaries in the separate financial statements of the Company are accounted for using the cost method and 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 values 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 (if any) are included as part of asset cost and subject to depreciation.

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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

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 lease)	20 years
Buildings and building improvements on rented land	10 years, 20 years, and over the lease terms
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 allowance for impairment (if any), which are amortized on a straight-line method over the useful lives which are the lease terms.

Software licenses

Software licenses are stated at cost less accumulated amortization and allowance for impairment (if any), which are amortized on a straight-line method over the useful lives of 5 years.

Amortization

Amortization is charged as part of administrative expenses in 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 (if any) 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 fair value less costs to sell or value in use) shall be estimated and reviewed. The review is made for individual assets or for the cash-generating unit.

In case that the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the Group recognizes the impairment losses by reducing the carrying amount 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. The reversal of the impairment losses shall not exceed the carrying amount of the asset, net of depreciation or amortization, that would have been determined had no impairment losses been recognized for the asset in prior years.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

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, or at least every three years, by the qualified actuary. Expenses from the estimated liability for post-employment benefits, recognized as part of administrative expenses in the statements of comprehensive income, comprise current service cost, interest cost, past service cost (if any) which are presented as profit or loss items, and actuarial gain/loss on measurement which is presented as other comprehensive income item.

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.

Fair Value Measurements

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Principal market is the market with the greatest volume and level of activity for the asset or liability. Market participants comprise buyers and sellers in the principal or most advantageous market for the asset or liability whereby market participants are independent of each other, knowledgeable and having a reasonable understanding, able to enter into a transaction for the asset or liability, and willing to enter into a transaction for the asset or liability.

To increase the consistency and comparability in fair value measurements and related disclosures in the financial statements, the fair value hierarchy is categorized into 3 levels with respect of the inputs to valuation techniques used to measure the fair value. The fair value hierarchy gives the highest priority to quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities ("Level 1 inputs"), secondary priority to other observable inputs ("Level 2 inputs"), and the lowest priority to unobservable inputs ("Level 3 inputs").

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.

Level 2 inputs are inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.

Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

Revenue Recognition

Interest income from hire-purchase receivable is the unearned interest income and is systematically recognized as income in each installment period based on the effective interest rate method. Income from each installment is recognized on an accrual basis (based on the due date of the installment irrespective of actual collection). The Group ceases recognition of income when receivables are overdue more than 3 installments, unless there is an indication of inability to repay, where income recognition is ceased immediately.

Interest income from loan receivables and nano finance receivables is the unearned interest income and is recognized as income under the time proportion based on the effective interest rate method.

Sales are recognized as revenue 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 investment in quoted securities is usually the ex-dividend date.

Other interest income is recognized on a time proportion basis that reflects effective yield on the asset, if significant.

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 amount of tax payable or recoverable which is calculated from taxable profit or loss for the year, using tax rates enacted at the statement of financial position date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

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.

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 preparation of these financial statements which may be affected by significant uncertainty are as follows:

- Allowance for doubtful accounts of trade receivables and other receivables
- Allowance for losses on diminution in value of merchandises and asset foreclosed
- Useful lives and residual values of building and equipment, property for lease and intangible assets
- Assumptions used in calculation and estimate of liability for post-employment benefits
- Expected periods that deferred tax assets will be realized and the amount of benefits to be derived from accumulated tax losses
- Fair values and fair value measurements of financial assets, financial liabilities and financial instruments.

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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

4. 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
Sinthonglor Company Limited	Holding company	Major shareholder and Co-directors & Co-shareholders
C. V. A. Company Limited	Hire-purchase motorcycle and related services	Subsidiary
Chayapak Company Limited	Hire-purchase automobile	Subsidiary
Stone Collector Co., Ltd. (formerly TK Debt Services Co., Ltd.) (see Note 10)	Debt collection and forfeiture services and vehicle modification services	Subsidiary (in 2017 until the beginning of 2018)
TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.	Nano finance business	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
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (Myanmar)	Microfinance business	Subsidiary
S. P. International Co., Ltd.	Sale of automobile and related services	Co-directors & Co-shareholders
SPSU Public Co., Ltd.	Holding company	Co-directors & Co-shareholders
Lexus Bangkok Co., Ltd.	Sale of automobile	Co-directors & Co-shareholders
Toyota Pathumthani Toyota's Dealer Co., Ltd.	Sale of automobile and related services	Co-directors & Co-shareholders
Napas Co., Ltd.	Transportation service for motorcycle	Co-shareholders
Thitiphol Co., Ltd.	Sale of spare parts of motorcycle	Co-shareholders
Software Development Company Limited	Sales of computer and services relating to computer programs	Co-shareholders

Pricing policies for each transaction with related parties are as follows:

Type of Transaction	Pricing Policies
Interest income	MOR - 3% for domestic and 6% per annum in abroad
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	Mutually agreed prices
Service expenses	Mutually agreed prices
Interest expense	MOR - 3% for domestic and 6% per annum in abroad
Key management's remunerations	Mutually agreed prices
Purchase of vehicles for hire-purchases	Market price
Purchase of vehicles for use	Market price
Purchase of office equipment	Mutually agreed prices
Purchase of computer program	Mutually agreed prices
Sales of vehicles for use	Mutually agreed prices
Sales of office equipment	Mutually agreed prices

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

Significant transactions with related parties for the years ended December 31, 2018 and 2017 are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Interest income				
Subsidiaries	-	-	31,043	19,411
Other income				
Subsidiaries	-	-	65	62
Rental and services				
Subsidiaries	-	-	864	864
Related companies	35,405	35,071	35,405	33,699
Total	35,405	35,071	36,269	34,563
Management fee				
Related companies	10,200	10,200	8,400	7,200
Utility expenses				
Related companies	3,564	3,666	3,564	3,666
Stationery expense				
Related companies	10,471	2,233	10,231	2,036
Other expenses				
Related companies	15,274	13,561	13,925	10,720
Service expenses				
Subsidiaries	-	-	122,875	133,410
Related company	23,734	-	22,995	-
Total	23,734	-	145,870	133,410
Interest expense				
Subsidiaries	-	-	18,417	17,521
Directors	2,133	-	-	-
Total	2,133	-	18,417	17,521
Key management's remunerations				
Short-term benefits	40,696	39,546	40,696	39,546
Post-employment benefits	484	1,022	484	1,022
Total	41,180	40,568	41,180	40,568
Purchase of vehicles for hire-purchases				
Related companies	105,151	285,234	-	-
Purchase of vehicles for use				
Related companies	20,753	458	20,753	458
Purchase of office equipment				
Related companies	5,336	215	5,336	215
Purchase of computer program				
Related companies	1,604	-	1,604	-
Sales of vehicles for use				
Related company	262	-	262	-
Sales of office equipment				
Related person	6	-	6	-

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

Significant outstanding balances with related parties as at December 31, 2018 and 2017 are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Receivables and short-term loans				
Accrued interest				
Subsidiaries	-	-	6,406	1,441
Advances				
Subsidiaries	-	-	4,754	3,325
Short-term loans				
Subsidiaries				
(interest rate at 4.125% and 6% p.a. in 2018 and 4.125 - 4.375% p.a. in 2017)	-	-	612,710	596,272
Total	-	-	623,870	601,038
Payables and short-term loans				
Accrued interest expenses				
Subsidiary	-	-	1,628	1,500
Directors	2,133	-	-	-
Total	2,133	-	1,628	1,500
Accrued expenses				
Subsidiaries	-	-	9,452	10,942
Related companies	2,408	1,597	2,113	1,341
Total	2,408	1,597	11,565	12,283
Short-term loans				
Subsidiaries				
(interest rate at 4.125% p.a. in 2018 and 4.125 - 4.375% p.a. in 2017)	-	-	467,490	431,490
Directors (interest rate at 6% p.a. in 2018 and non-interest bearing in 2017)	45,639	38,060	-	-
Total	45,639	38,060	467,490	431,490
Total	50,180	39,657	480,683	445,273

Movements of loans from and loans to related parties during the year are as follows:

	Consolidated (In Thousand Baht)			
	December 31, 2017	Increase	Decrease	December 31, 2018
Short-term loans from related persons				
Directors	38,060	12,412	4,833	45,639
	The Company Only (In Thousand Baht)			
	December 31, 2017	Increase	Decrease	December 31, 2018
Short-term loans to subsidiaries				
Suosdey Finance PLC.	110,286	46,895	-	157,181
Sabaidee Leasing Co., Ltd.	81,986	122,589	20,046	184,529
Chayapak Co., Ltd.	404,000	20,000	153,000	271,000
Total	596,272	189,484	173,046	612,710
Short-term loans from subsidiary				
C.V.A. Co., Ltd.	431,490	110,000	74,000	467,490

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

As at December 31, 2018 and 2017, the Company has been guarantor for (1) short-term loan credit facilities granted by a local bank to Chayapak Co., Ltd. amounting to Baht 600 million, (2) short-term loan credit facilities granted by a local bank of Suosdey Finance PLC. amounting to USD 6 million (drawdown of approximately USD 1.7 million as at December 31, 2018) and long-term loan credit facilities granted by other two banks in Cambodia of such subsidiary amounting to USD 21 million (drawdown of approximately USD 9.2 million as at December 31, 2018) and (3) loan credit facilities granted by a bank in Lao PDR of Sabaidee Leasing Co., Ltd., amounting to Kip 4,952 million (pertaining to the former 61.9% of shareholding) and Kip 13,600 million (pertaining to the new 80.5% of shareholding) (not yet been drawdown as at December 31, 2018). There has been no intercompany charge on these guarantees.

At the Board of Directors' meeting on February 21, 2018, the Board of Directors passed the resolution to approve the increase in amount of temporary advances for use as working capital in operations of foreign subsidiaries, i.e. Suosdey Finance PLC., Sabaidee Leasing Co., Ltd., and Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd., totalling Baht 1,000 million, whereby the Company's Management Board is authorized to approve the payment of each advance under such amount.

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Cash	22,357	11,645	16,206	6,366
Current accounts and savings deposits at banks	415,656	181,165	241,600	67,028
Total	438,013	192,810	257,806	73,394

6. HIRE-PURCHASE CONTRACT RECEIVABLES, LOAN RECEIVABLES AND NANO FINANCE RECEIVABLES - NETHire-Purchase Contract Receivables

	Consolidated (In Thousand Baht)					
	2018			2017		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Hire-purchase contract receivables	13,767,979	7,576,993	6,190,986	13,557,636	7,124,864	6,432,772
Less Unearned income	(4,032,120)	(2,664,189)	(1,367,931)	(4,058,862)	(2,599,170)	(1,459,692)
Net	9,735,859	4,912,804	4,823,055	9,498,774	4,525,694	4,973,080
Less Allowance for doubtful accounts	(592,838)	(365,757)	(227,081)	(553,599)	(342,673)	(210,926)
Net	9,143,021	4,547,047	4,595,974	8,945,175	4,183,021	4,762,154

	The Company Only (In Thousand Baht)					
	2018			2017		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Hire-purchase contract receivables	12,064,682	6,534,492	5,530,190	12,389,155	6,505,974	5,883,181
Less Unearned income	(3,664,930)	(2,383,961)	(1,280,969)	(3,857,900)	(2,457,066)	(1,400,834)
Net	8,399,752	4,150,531	4,249,221	8,531,255	4,048,908	4,482,347
Less Allowance for doubtful accounts	(560,893)	(344,789)	(216,104)	(537,136)	(330,879)	(206,257)
Net	7,838,859	3,805,742	4,033,117	7,994,119	3,718,029	4,276,090

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

Hire-purchase contract receivables at December 31, 2018 and 2017 (major contract terms are 1 - 5 years) are aged by outstanding installment payments of each contract as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Current	6,800,992	6,299,229	5,677,021	5,477,670
Overdue 1 month	1,332,297	1,404,421	1,214,238	1,341,385
Overdue 2 - 3 months	1,201,539	1,341,732	1,154,216	1,290,516
Overdue 4 - 6 months	381,491	442,982	354,277	421,684
Overdue 7 - 12 months	19,449	6,660	-	-
Overdue longer than 12 months	91	3,750	-	-
Total	9,735,859	9,498,774	8,399,752	8,531,255
Less Allowance for doubtful accounts	(592,838)	(553,599)	(560,893)	(537,136)
Net	9,143,021	8,945,175	7,838,859	7,994,119

The Group determines allowance for doubtful accounts in line with the accounting policy for the year 2017. Such policy is not compliance with the accounting guidance for determination 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”) in 2004, because the Group is able to forfeit or repossess a portion of collaterals from debtors. As at December 31, 2018, the Group had allowance for doubtful accounts at 6.09% (6.68% for the Company only) of total hire-purchase contract receivables before deducting allowance for doubtful accounts.

Loan Receivables

	Consolidated (In Thousand Baht)					
	2018			2017		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Loan receivables	96,539	74,904	21,635	102,898	82,513	20,385
Less Unearned income	(12,837)	(10,601)	(2,236)	(14,109)	(12,005)	(2,104)
Net	83,702	64,303	19,399	88,789	70,508	18,281
Less Allowance for doubtful accounts	(3,682)	(3,443)	(239)	(2,891)	(2,749)	(142)
Net	80,020	60,860	19,160	85,898	67,759	18,139

	The Company Only (In Thousand Baht)					
	2018			2017		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Loan receivables	74,210	65,934	8,276	87,496	77,011	10,485
Less Unearned income	(9,061)	(8,548)	(513)	(11,156)	(10,518)	(638)
Net	65,149	57,386	7,763	76,340	66,493	9,847
Less Allowance for doubtful accounts	(3,596)	(3,408)	(188)	(2,865)	(2,741)	(124)
Net	61,553	53,978	7,575	73,475	63,752	9,723

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

Loan receivables as at December 31, 2018 and 2017 are aged by outstanding installment payments of each contract as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Current	63,113	70,982	47,496	59,218
Overdue 1 month	10,999	10,261	9,849	9,886
Overdue 2 - 3 months	6,401	6,000	5,873	5,691
Overdue 4 - 6 months	2,727	1,020	1,469	1,020
Overdue 7 - 12 months	333	359	333	358
Overdue longer than 12 months	129	167	129	167
Total	83,702	88,789	65,149	76,340
Less Allowance for doubtful accounts	(3,682)	(2,891)	(3,596)	(2,865)
Net	80,020	85,898	61,553	73,475

The abovementioned loan receivables are receivables under loan agreements with terms between 1-5 years which are repayable monthly at the fixed equally amount per month. The characteristics of agreements or contracts of such receivables are relevant to the hire-purchase contract receivables.

Nano Finance Receivables

	Consolidated (In Thousand Baht)					
	2018			2017		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Nano finance receivables	718	718	-	778	778	-
Less Unearned income	(66)	(66)	-	(70)	(70)	-
Net	652	652	-	708	708	-
Less Allowance for doubtful accounts	(33)	(33)	-	(10)	(10)	-
Net	619	619	-	698	698	-

Nano finance receivables as at December 31, 2018 and 2017 are aged by outstanding installment payments of each contract as follows:

	Consolidated (In Thousand Baht)	
	2018	2017
Current	561	664
Overdue 1 month	43	38
Overdue 2 - 3 months	34	-
Overdue 4 - 6 months	-	6
Overdue 7 - 12 months	11	-
Overdue longer than 12 months	3	-
Total	652	708
Less Allowance for doubtful accounts	(33)	(10)
Net	619	698

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

7. OTHER TRADE RECEIVABLE

Other trade receivables aged by outstanding balances as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Current	88,402	76,066	87,236	74,772

8. ASSET FORECLOSED - NET

	Consolidated and The Company Only (In Thousand Baht)	
	2018	2017
Balance not exceeding one year	285,765	326,505
Balance exceeding one year	2,685	13,237
Total	288,450	339,742
Less Allowance for diminution in value	(88,414)	(111,189)
Net	200,036	228,553

9. RESTRICTED DEPOSITS AT FINANCIAL INSTITUTIONS

As at December 31, 2018 and 2017, two local subsidiaries have collateralized their fixed deposits totalling Baht 25 million with a local bank as guarantees for their overdraft lines with such bank.

As at December 31, 2018 and 2017, two foreign subsidiaries have collateralized their deposits totalling approximately Baht 9.4 million and Baht 3.7 million, respectively, with the National Bank of each country as guarantees for establishment and doing business in each country.

10. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES ACCOUNTED FOR USING THE COST METHOD

	The Company Only					
	Paid-up Share Capital (In Thousand Baht)		Percentage of Direct Shareholding		Cost of Investments (In Thousand Baht)	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
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
Stone Collector Co., Ltd. (formerly TK Debt Services Co., Ltd.)	-	700	-	99.99	-	-
TK Ngern Tan Jai Co., Ltd.	50,000	50,000	99.99	99.99	49,997	49,997
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (Lao PDR)	41,061	21,015	60.98*	23.81*	25,049	5,003
Suosdey Finance PLC. (Cambodia)	132,209	34,945	99.95	99.80	132,145	34,881
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (Myanmar)	4,705	-	99.00	-	4,658	-
Total					305,835	183,867

* Total percentage of direct and indirect shareholding through its two wholly-owned (99.99%) subsidiaries is 80.50% in 2018 and 61.90% in 2017.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

At the Board of Directors' meeting on August 10, 2017, the Board of Directors passed the resolution to approve the budget for the increase in the authorized share capital of Suosdey Finance PLC. for an additional amount of U.S. Dollar 1.5 million whereby such subsidiary increased its share capital and registered the increase in share capital on March 29, 2018. In addition, at the Board of Directors' meeting on May 9, 2018, the Board of Directors passed the resolution to approve the budget for the increase in the authorized share capital of such subsidiary for an additional amount of U.S. Dollar 1.5 million whereby such subsidiary increased its share capital and registered the increase in share capital on December 20, 2018.

At the Board of Directors' meeting on May 8, 2017, the Board of Directors passed the resolution to approve the budget for the increase in the authorized share capital of Sabaidee Leasing Co., Ltd. for an additional amount of Kip 5,000 million whereby such subsidiary increased its share capital and registered the increase in share capital on March 26, 2018. As a result from this increase in share capital, the percentage of shareholding in such subsidiary increased from 61.90% to 80.50%. In addition, at the Board of Directors' meeting on November 12, 2018, the Board of Directors passed the resolution to approve the budget for the increase in the authorized share capital of such subsidiary for an additional amount of Kip 5,000 million whereby such subsidiary was during the process to increase and register the increase in share capital as at December 31, 2018.

At the Board of Directors' meeting on September 27, 2017, the Board of Directors passed the resolution to approve the Company to establish a new subsidiary at Bago City in the Republic of the Union of Myanmar ("Myanmar"), i.e. "Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd." ("Mingalaba"), whereby the Company and its director are shareholders of such company at the proportion of 99% and 1%, respectively, and source of fund for this investment derived from the Company's working capital. Mingalaba was registered as a juristic company under the laws of Myanmar in April 2018 in order to conduct its business relating to microfinance and other kinds of finance businesses in Myanmar. Authorized share capital of Mingalaba comprises of 200,000 common shares at Kyat 1,000 par value, totalling Kyat 200 million or approximately Baht 4.71 million. In addition, at the Board of Directors' meeting on November 9, 2017, the Board of Directors passed the resolution to approve in principle for the increase in authorized share capital (after completion of establishment and registration) of Mingalaba to support the business expansion amounting to Kyat 1,320 million (approximately Baht 33 million) whereby such subsidiary was during the process to increase and register the increase in share capital as at December 31, 2018.

The Company sold its investment in TK Debt Services Co., Ltd. ("TKD") to a non-related person at the price of Baht 0.5 million and incurred loss on sales to the Group of approximately Baht 3.6 million which was presented as a part of administrative expenses in the consolidated statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2018 whereby the Company registered the change of the authorized directors and list of shareholders of such company in early February 2018. Near the end of February 2018, TKD was registered the change in name to "Stone Collector Co., Ltd." The financial performance of TKD for January 2018 to early February 2018 was not included in the accompanying consolidated financial statements for the year ended December 31, 2018 of the Group in respect of the insignificant amounts (in thousand Baht) as well as incurrence of undue costs to the Group if included.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

In addition, the financial performance for the year ended December 31, 2017 of TKD which was included in the accompanying consolidated financial statements for the year then ended of the Group (after elimination of inter-company transactions) is as follows:

Financial Performance for the Years ended December 31, 2017 of TKD	In Thousand Baht
Other income	2,547
Administrative expenses	62,980
Bad debt and provision for doubtful accounts	86
Loss for the year / Loss for the year attributable to the parent	60,519
Total comprehensive loss for the year / Total comprehensive loss for the year attributable to the parent	60,519
Basic loss per share (Baht)	0.12

11. LONG-TERM LOANS TO OTHER PARTIES

	Consolidated and The Company Only (In Thousand Baht)	
	2018	2017
Long-term loans to other parties	58,030	64,601
Less Current portion	(55,225)	(6,242)
Net	2,805	58,359

This account represents the unsecured loans to 56 agents in 2018 and 59 agents in 2017. These loans bear interest rate at 9% p.a. in 2018 and 2017 and mature during the years 2019 to 2021.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - NET

	Consolidated (In Thousand Baht)							
	Land	Buildings and building improvements	Buildings and building improvements on rented land	Furniture, fixtures and office equipment	Vehicles for use	Vehicles for lease	Construction in progress	Total
Cost								
Balance as at December 31, 2016	12,617	24,221	288,933	130,687	106,956	7,964	3,444	574,822
Acquisitions	-	-	2,454	13,042	2,551	-	23,606	41,653
Disposals	-	-	-	(10,829)	(1,910)	-	-	(12,739)
Transfers in (out)	-	-	20,455	-	-	-	(20,455)	-
Balance as at December 31, 2017	12,617	24,221	311,842	132,900	107,597	7,964	6,595	603,736
Acquisitions	-	-	1,655	14,578	21,863	-	11,197	49,293
Disposals	-	-	(487)	(2,808)	(5,780)	-	-	(9,075)
Transfers in (out)	-	-	13,292	-	-	-	(13,292)	-
Balance as at December 31, 2018	12,617	24,221	326,302	144,670	123,680	7,964	4,500	643,954
Accumulated depreciation								
Balance as at December 31, 2016	-	24,009	194,675	95,349	77,389	3,042	-	394,464
Depreciation for the year	-	115	30,212	13,022	13,350	1,592	-	58,291
Accumulated depreciation for assets disposed	-	-	-	(5,883)	(1,748)	-	-	(7,631)
Balance as at December 31, 2017	-	24,124	224,887	102,488	88,991	4,634	-	445,124
Depreciation for the year	-	20	29,011	12,370	10,372	1,593	-	53,366
Accumulated depreciation for assets disposed	-	-	(479)	(2,658)	(5,400)	-	-	(8,537)
Balance as at December 31, 2018	-	24,144	253,419	112,200	93,963	6,227	-	489,953
Net book value								
December 31, 2017	12,617	97	86,955	30,412	18,606	3,330	6,595	158,612
December 31, 2018	12,617	77	72,883	32,470	29,717	1,737	4,500	154,001

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

	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	Total
Cost							
Balance as at December 31, 2016	7,802	15,291	280,298	123,848	94,963	3,445	525,647
Acquisitions	-	-	219	11,336	459	23,606	35,620
Disposals	-	-	-	(10,829)	(1,910)	-	(12,739)
Transfers in (out)	-	-	20,455	-	-	(20,455)	-
Balance as at December 31, 2017	7,802	15,291	300,972	124,355	93,512	6,596	548,528
Acquisitions	-	-	1,588	11,118	20,854	9,925	43,485
Disposals	-	-	(487)	(2,752)	(5,437)	-	(8,676)
Transfers in (out)	-	-	13,292	-	-	(13,292)	-
Balance as at December 31, 2018	7,802	15,291	315,365	132,721	108,929	3,229	583,337
Accumulated depreciation							
Balance as at December 31, 2016	-	15,291	191,040	89,899	68,293	-	364,523
Depreciation for the year	-	-	28,613	12,482	12,624	-	53,719
Accumulated depreciation for assets disposed	-	-	-	(5,883)	(1,748)	-	(7,631)
Balance as at December 31, 2017	-	15,291	219,653	96,498	79,169	-	410,611
Depreciation for the year	-	-	27,181	11,379	9,106	-	47,666
Accumulated depreciation for assets disposed	-	-	(479)	(2,613)	(5,057)	-	(8,149)
Balance as at December 31, 2018	-	15,291	246,355	105,264	83,218	-	450,128
Net book value							
December 31, 2017	7,802	-	81,319	27,857	14,343	6,596	137,917
December 31, 2018	7,802	-	69,010	27,457	25,711	3,229	133,209

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

As at December 31, 2018 and 2017, cost of building and equipment of the Group that has been fully depreciated but still in use amounting to approximately Baht 344.2 million and Baht 295.3 million, respectively (Baht 321.6 million and Baht 275.1 million, respectively, for the Company only).

13. INTANGIBLE ASSETS - NET

	Consolidated (In Thousand Baht)		
	Leasehold Rights	Software Licenses	Total
Cost			
Balance as at December 31, 2016	8,731	58,751	67,482
Acquisitions	689	1,339	2,028
Balance as at December 31, 2017	9,420	60,090	69,510
Acquisitions	395	1,717	2,112
Balance as at December 31, 2018	9,815	61,807	71,622
Accumulated amortization			
Balance as at December 31, 2016	8,049	49,797	57,846
Amortization for the year	469	3,655	4,124
Balance as at December 31, 2017	8,518	53,452	61,970
Amortization for the year	472	2,834	3,306
Balance as at December 31, 2018	8,990	56,286	65,276
Net book value			
December 31, 2017	902	6,638	7,540
December 31, 2018	825	5,521	6,346

	The Company Only (In Thousand Baht)		
	Leasehold Rights	Software Licenses	Total
Cost			
Balance as at December 31, 2016	6,708	58,123	64,831
Acquisitions	691	1,234	1,925
Balance as at December 31, 2017	7,399	59,357	66,756
Acquisitions	395	1,604	1,999
Balance as at December 31, 2018	7,794	60,961	68,755
Accumulated amortization			
Balance as at December 31, 2016	6,027	49,414	55,441
Amortization for the year	469	3,561	4,030
Balance as at December 31, 2017	6,496	52,975	59,471
Amortization for the year	472	2,732	3,204
Balance as at December 31, 2018	6,968	55,707	62,675
Net book value			
December 31, 2017	903	6,382	7,285
December 31, 2018	826	5,254	6,080

As at December 31, 2018 and 2017, cost of intangible assets of the Group that have been fully amortized but still in use amounting to approximately Baht 57.4 million and Baht 51.6 million, respectively (Baht 55.3 million and Baht 49.3 million, respectively, for the Company only).

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

14. 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 amount. The details of such assets are as follows:

	Consolidated (In Thousand Baht)				
	Balance as at December 31, 2017	Movements during the Year			Balance as at December 31, 2018
		Addition	Deduction	Transfer	
Cost					
Land	12,800	-	-	-	12,800
Buildings and building improvements	8,075	-	-	-	8,075
Total cost	20,875	-	-	-	20,875
Accumulated depreciation					
Buildings and building improvements	1,954	404	-	-	2,358
Net	18,921				18,517

Depreciation for each of the years ended December 31, 2018 and 2017 amounted to approximately Baht 0.4 million.

The latest appraisal value of property for lease, appraised by The Valuation & Consultants Company Limited using comparative market price method (Market Approach) as per their 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, 2018 and 2017, 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) as per their reports in December 2015, amounted to totalling approximately Baht 69.6 million (Baht 30.2 million for the Company only).

15. BANK OVERDRAFTS AND SHORT-TERM BORROWINGS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Bank overdrafts	27,823	65,200	21,181	55,775
Short-term loans from banks	70,143	642,819	15,003	549,709
Total	97,966	708,019	36,184	605,484

As at December 31, 2018 and 2017, the Group had credit facilities with several financial institutions as follows:

	2018	2017
Bank overdrafts (million Baht)	188.00	191.50
Short-term loans (million Baht)	2,745.00	2,545.00
Short-term loans (million USD)	6.46	3.60

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

Such loans bear interest rates ranging between 2.25% - 7.12% p.a. in 2018 and 1.281% - 7.675% p.a. in 2017. In addition, the Company has to comply with the specified conditions of the loan facilities which include maintaining Debt-to-Equity ratio at the rate not exceeding 7:1 for the annual separate financial statements.

A portion of overdraft lines discussed above is secured by certain directors of the Group.

Overdraft lines of two local subsidiaries are secured by the fixed deposits as discussed in Note 9.

16. LONG -TERM LOANS - NET

	Consolidated (In Thousand Baht)	
	2018	2017
Long-term loans of a foreign subsidiary	237,273	40,238
Less Current portion	(137,873)	(27,920)
Net	99,400	12,318

As at December 31, 2018 and 2017, the subsidiary in Cambodia had long-term loans with two foreign banks and a foreign bank, respectively, amounting to U.S. Dollar 7.275 million and U.S. Dollar 1.225 million, respectively. During 2018, such subsidiary was granted additional long-term loan credit facilities amounting to U.S. Dollar 18 million (totalling U.S. Dollar 21 million as at the end of 2018), which is guaranteed in full amount by the Company. These loans bear interest at LIBOR plus 3.75% and 4% p.a. and interest is payable quarterly whereas loan principals are repayable during 2019 to 2020.

17. DEBENTURES

Consolidated and The Company Only					
Date of Issuance / Year of Redemption	Interest Payment	Interest Rate Per Annum (%)	Number of Unit (Baht 1,000 Each)	In Thousand Baht	
				2018	2017
September 3, 2015 / 2018	Semi-annually	2.59	200,000	-	200,000
May 16, 2016 / 2019	Semi-annually	2.15	600,000	600,000	600,000
July 20, 2016 / 2019	Semi-annually	2.36	600,000	600,000	600,000
September 1, 2016 / 2019	Semi-annually	2.41	500,000	500,000	500,000
September 7, 2016 / 2019	Semi-annually	2.48	300,000	300,000	300,000
February 28, 2017 / 2020	Semi-annually	2.83	1,000,000	1,000,000	1,000,000
August 18, 2017 / 2020	Semi-annually	2.56	800,000	800,000	800,000
February 23, 2018 / 2021	Semi-annually	2.27	600,000	600,000	-
September 5, 2018 / 2021	Quarterly	2.64	70,000	70,000	-
September 21, 2018 / 2019	Semi-annually	2.00	150,000	150,000	-
Total				4,620,000	4,000,000
Less Current portion				(2,150,000)	(200,000)
Net				2,470,000	3,800,000

As at December 31, 2018, the amount for issuance and offering of the Company's debentures was totally Baht 7,600 million, which was approved by the shareholders' meetings in April 2016, September 2017 and April 2018.

Under the conditions of the issuances of debentures, the Company has to comply with the specified conditions which include maintaining Debt-to-Equity ratio at the rate not exceeding 7:1 for the annual separate financial statements.

As at December 31, 2018 and 2017, such debentures had fair values totalling approximately Baht 4,627.3 million and Baht 4,028.6 million, respectively.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

18. LIABILITY FOR POST-EMPLOYMENT BENEFITS

The Group have obligations on post-employment benefits which were reassessed and recomputed by the qualified actuary during 2017. Movements of liability for post-employment benefits for the year ended December 31, 2018 and 2017 are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Liability for post-employment benefits as at January 1	39,605	27,287	33,262	20,919
Current service cost	1,955	2,789	1,685	2,414
Interest cost	925	1,204	793	1,018
Actuarial loss on measurement	-	14,375	-	14,225
Expense recognized in statement of comprehensive income	2,880	18,368	2,478	17,657
Employee benefits paid during the year	(10,819)	(6,050)	(9,591)	(5,314)
Liability for post-employment benefits as at December 31	31,666	39,605	26,149	33,262

Significant assumptions used in calculation of liability for post-employment benefits are as follows:

- Discount rate 2.71% p.a.
- Salary escalation rate 5.66% p.a.
- Employee turnover rate 0% - 22% p.a.

The abovementioned actuarial loss on measurement in the 2017 consolidated financial statements comprised of (1) loss from experience adjustment amounting to approximately Baht 14,350 thousand, (2) gain from changes in demographic assumptions amounting to approximately Baht 5,989 thousand, and (3) loss from changes in financial assumptions amounting to approximately Baht 6,014 thousand.

The abovementioned actuarial loss on measurement in the 2017 separate financial statements comprised of (1) loss from experience adjustment amounting to approximately Baht 14,159 thousand, (2) gain from changes in demographic assumptions amounting to approximately Baht 5,114 thousand, and (3) loss from changes in financial assumptions amounting to approximately Baht 5,180 thousand.

The abovementioned changes in significant assumptions may affect the sensitivity of the balance of provision or liability for post-employment benefits in respect of the information as per the calculation report of the qualified actuary as follows:

Significant Assumptions	Liability May Increase (Decrease) from Changes in Significant Assumptions (In Thousand Baht)			
	If Increased by 0.5%		If Decreased by 0.5%	
	Consolidated	The Company Only	Consolidated	The Company Only
Discount rate	(929)	(811)	985	861
Salary escalation rate	1,211	1,045	(1,150)	(992)
Employee turnover rate	(1,383)	(1,198)	1,569	1,361

During 2018, the National Legislative Assembly agreed and approved to edit some provisions of the Labour Protection Act 1998 (B.E. 2541) which include the increase in compensations to be paid to the employees whose working period have reached 20 years or above from previously equivalent to basic wage of 300 days to 400 days. Such matter may trigger the increase in balance of the estimated liability for post-employment benefits as at the end of 2018 of approximately Baht 9.1 million in the consolidated financial statements and Baht 7.7 million in the separate financial statements.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

19. PREMIUM ON SHARES AND LEGAL RESERVE*Premium on shares*

Section 51 of the Public Companies Act B.E. 2535, Section 51 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 requires the public company to appropriate 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 authorized share capital. The legal reserve is not available for dividend distribution.

20. OTHER INCOME

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Bad debt recovery	224,102	271,372	222,452	267,370
Service income	212,609	222,851	210,328	219,874
Engagement fee income	61,062	67,979	60,955	67,914
Delay payment fee income	52,824	50,797	51,493	48,068
Collection fee income	52,103	48,075	51,304	46,573
Service charge income	32,905	30,488	32,666	30,175
Interest income	6,345	6,757	36,880	25,686
Others	28,027	30,818	19,251	24,680
Total	669,977	729,137	685,329	730,340

21. EXPENSES BY NATURE

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Bad debt and provision for doubtful accounts	1,066,780	903,004	1,038,775	885,985
Employee expenses	796,929	751,225	696,233	671,676
Finance costs	129,291	111,813	135,313	123,868
Depreciation and amortization	57,074	62,818	50,870	57,749
Cost of sales (merchandises)	9,487	10,844	9,487	10,844

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

22. INCOME TAX

Corporate income tax rate announced in Thailand and Cambodia is the same rate, i.e. 20%, whereas Lao PDR is 24% and Myanmar is 30%.

As at December 31, 2018, a local subsidiary had tax loss carryforward amounting to approximately Baht 40.5 million whereby such loss carryforward is able to be used as tax credit until 2022.

Corporate income tax recorded as expense (income) for the years ended December 31, 2018 and 2017 consists of:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Income tax computed from accounting profit	104,627	121,456	74,468	102,983
Effects from non-deductible expenses	12,901	32,170	8,546	22,273
Effects from benefit of tax loss carryforward	(173)	(224)	-	-
Effects from additional deductible expenses	(8,281)	(14,311)	(8,026)	(1,977)
Current tax on taxable profit	109,074	139,091	74,988	123,279
Decrease (increase) in deferred tax assets	1,246	(7,093)	1,080	(17,199)
Income tax presented in statement of comprehensive income	110,320	131,998	76,068	106,080
Increase in deferred tax assets from item under other comprehensive income	-	(2,875)	-	(2,845)

Deferred tax assets presented in statements of financial positions as at December 31, 2018 and 2017 consist of:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2018	2017	2018	2017
Effects from non-deductible items from				
- Allowance for doubtful accounts	114,386	109,489	112,900	108,002
- Allowance for diminution in value of asset foreclosed	17,683	22,238	17,683	22,238
- Liability for post-employment benefits	6,333	7,921	5,229	6,652
Total	138,402	139,648	135,812	136,892

23. DIVIDENDS

At the general shareholders' meeting on April 25, 2018, the shareholders unanimously approved the Company to pay dividends for the 2017 operations at Baht 0.52 per share, totalling Baht 260 million. The Company paid such dividends to the shareholders on May 10, 2018.

At the general shareholders' meeting on April 26, 2017, the shareholders unanimously approved the Company to pay dividends for the 2016 operations at Baht 0.45 per share, totalling Baht 225 million. The Company paid such dividends to the shareholders on May 18, 2017.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

24. SIGNIFICANT FINANCIAL INFORMATION CLASSIFIED BY OPERATING SEGMENT

Statement of financial position and statement of income are significant financial and core information of the Group 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 Group has a single core operating segment (being internal reporting segment) by product which is hire-purchase on automobile and motorcycle for general retail customers whereby the business activities with respect of loans and nano finance to the general retail customers are insignificant portion as compared to the entire volumes and business activities. Accordingly, the accompanying financial statement do not include the operating segment information on products and key customers.

Information on geographic areas

The subsidiaries in Cambodia and Lao PDR started their business activities near the end of 2014. Currently, their operations have been insignificant portion as compared to the entire volumes and business activities of the Group whereby the subsidiary in Myanmar had just been established and has not yet started any business activities. Accordingly, the accompanying financial statements do not include the operating segment 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, 2018, the subsidiaries incorporated in Cambodia, Lao PDR and Myanmar had fixed assets and intangible assets of which the carrying amounts totalling approximately Baht 10.56 million, Baht 3.59 million and Baht 0.02 million, respectively, were presented in the consolidated statement of financial position as at December 31, 2018 (as at December 31, 2017 : Baht 10.66 million and Baht 1.76 million in Cambodia and Lao PDR, respectively).

25. FINANCIAL INSTRUMENTS

The Group is exposed to the normal business risks relating to credit risk, interest rate risk, and foreign currency risk. The Group does not use derivative financial instruments for hedging or trading purposes and there was no significant change in risk management policy relating to financial instruments during 2018 and 2017.

Credit risk

Credit risk refers to the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in a financial loss to the Group. To control the risk, the Group has a prudent credit control policy, constant follow up of receivables, various numbers of customer base, as well as deposits, advances, and hire-purchased vehicles as collateral. Therefore, the management of the Group does not anticipate losses from debt collection in excess of the allowance for doubtful accounts which is already accounted for in the accompanying financial statements.

Interest rate risk

Interest rate risk arises from the potential change in interest rates. However, the Group expects that the interest rate risk is not significant since a portion of deposits at banks are current accounts while saving deposits as well as loans receivables / payables and debentures carry interest at the rates approximate the current market rates. Significant information regarding interest rates and due dates were disclosed in each related areas in the accompanying financial statements.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

Foreign currency risk

The Group has 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 not significant because of small volumes and insignificance of foreign currency transactions of the Group. Hence, no derivative financial instrument was used to mitigate this risk.

Fair value measurements

As at December 31, 2018 and 2017, the Group had no any asset or liability that is measured and presented at fair value (both on a recurring or non-recurring basis) in the statements of financial position, accordingly, there was no disclosure relating to the valuation techniques and inputs used to develop measurements.

However, the Group had liabilities not measured and presented at fair value in the statements of financial position as at December 31, 2018 and 2017 but for which related quantitative information of fair value is disclosed in the financial statements as follows:

Item in the Financial Statements	Fair Value - Consolidated and the Company Only (In Million Baht)		Fair Value Hierarchy
	2018	2017	
Debentures	4,627.3	4,028.6	Level 1 inputs

Other than the abovementioned matters, the following assumptions were used by the Group in measuring the fair values of financial assets and financial liabilities:

Cash and cash equivalents, bank overdrafts, nano finance receivables, trade receivables and payables, other receivables and payables, current portions of loan receivables and payables, and restricted deposits at financial institutions had carrying values that did not materially differ from their fair values because these financial assets and liabilities will mature in a short-term period or bear interest at the rates approximate market rates.

Long-term hire-purchase contract and loan receivables as well as long-term loan receivables and payables are not practicable to estimate the proper fair values without incurring excessive expenses and costs to the Group.

26. COMMITMENTS

As at December 31, 2018, the Group had commitments on lease and service agreements for office premises and branches whereby the related lease and service fees are committed to pay as follows:

• Due for payments within one year	44.0	million Baht
• Due for payments after one year but not exceeding five years	37.6	
• Due for payments beyond five years	<u>0.2</u>	
• Total	<u>81.8</u>	million Baht

27. CAPITAL MANAGEMENT

Significant objectives of the Group's capital management are to ensure that it has appropriate financial and capital structures as well as maintaining the financial liquidity and ability to continue its businesses as a going concern. The Group did not have any significant change relating to capital management policy during 2018 and 2017.

As at December 31, 2018 and 2017, the Group's Debt-to-Equity ratio was 1.12:1.00 and 1.09:1.00, respectively (1.31:1.00 and 1.30:1.00 for the Company only, respectively).

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2018 AND 2017

28. 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% of the employee basic salary 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 Group's contributions, which were recorded as part of administrative expenses each for the years ended December 31, 2018 and 2017, amounted to totalling approximately Baht 0.4 million (same amount for the Company only).

29. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

At the Board of Directors' meeting on February 26, 2019, the Board of Directors passed the resolutions to approve the following significant matters that will be proposed to the shareholders in the upcoming shareholders' meeting to be held in April 2019:

- 1) Declaration of dividends for the 2018 operations at Baht 0.45 per share, totalling Baht 225 million, with the specified date for dividend payment on May 15, 2019.
- 2) Increase in amount for issuance and offering of debentures by Baht 2,000 million.

30. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The accompanying financial statements have been approved to be issued by the Company's Board of Directors' meeting on February 26, 2019.





บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
Thitikorn Public Company Limited

69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339

69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240
Tel. : 0 2310 7000 Fax : 0 2318 3339

www.tk.co.th

