



บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
Thitikorn Public Company Limited

มั่งคั่ง
Mingalaba Thitikorn Microfinance Company Limited

1 สาขา

สบายดี
Sabaidee Leasing Co.,Ltd.

3 สาขา



TK PLUS

แท้จริง
สินเชื่อมอเตอร์ไซค์

สุขสันต์
Suosdey Finance Public Limited Company

6 สาขา



รายงานประจำปี
ANNUAL REPORT

2019

ความสำเร็จของบริษัท

SUCCESS OF COMPANIES

2515-1972

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



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

2538-1995

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

2543-2000

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

2554-2011

- เข้าซื้อหุ้น ร้อยละ 99.99 จากบริษัทเซเทเลม (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)

2545-2002



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

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)



2557•2014

- 1 ใน 13 บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับรางวัล “Investors Choice Award” จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- จัดตั้งบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งแรกในประเทศกัมพูชา 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.”



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 เดบท์ เซอร์วิส 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.”

2558•2015

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

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.

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



2562•2019

- ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจไมโครไฟแนนซ์ในประเทศพม่า
- ขยายเพิ่ม 3 สาขา รวมเป็น 6 สาขา ในประเทศกัมพูชา
- เป็น 1 ใน 193 บริษัทจดทะเบียน ที่ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระดับ 5 ดาว
- Recieved Microfinance Business License in Myanmar “Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.”
- Expand 3 branches Extensive 6 branches, Cambodia through Suosdey Finance
- TK is 1 of the 193 listed companies to receive an 5-Stars Coporate Governance Scoring appraised by Thai Institute of Directors Association (IOD)

Thitikorn



สารบัญ

3	ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	17	สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่และสาขา	60	ความรับผิดชอบต่อสังคม
4	สารจากประธานกรรมการ	20	ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	67	การควบคุมภายใน
6	คณะกรรมการบริษัท	22	ผู้ถือหุ้น		และการบริหารจัดการความเสี่ยง
8	กิจกรรม ปี 2562	23	นโยบายการจ่ายเงินปันผล	69	รายการระหว่างกัน
9	รายงานจากประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	24	โครงสร้างการจัดการ	72	การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
10	นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	32	ข้อมูลคณะกรรมการบริษัท	77	รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ
12	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	41	ข้อมูลผู้บริหาร		ในการจัดทำรายงานทางการเงิน
15	ปัจจัยความเสี่ยง	45	การกำกับดูแลกิจการที่ดี	78	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
					และงบการเงิน

CONTENTS

3	Financial Highlights	148	Risk Factors	178	Good Corporate Governance
4	Message from Chairman of the Board	150	Location of Headquarter and Branches	194	Corporate Social Responsibility
6	Board of Directors	153	General Information	201	Internal Control and Risk Management
8	CSR Activities	155	Shareholders	203	Connected Transactions
142	Report from the President of the Audit Committee	156	Dividend Payment Policy	206	Management Discussion and Analysis
143	Strategy and Business Model	157	Management Structure	211	Report of The Board of Directors' Responsibilities for Financial Report
145	Nature of Business	165	Board of Directors Profile	212	Report of certified Public Accountant
		174	Management Profile		

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

FINANCIAL HIGHLIGHTS

หน่วย : ล้านบาท
Unit: THB in Million

สินทรัพย์ / Assets

สินทรัพย์รวม / Total Assets

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้เข้าซื้อ / Account Receivables (Net)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น / Liabilities & Shareholders' Equity

หนี้สินรวม / Total Liabilities

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม / Bank O/D and Loans

ส่วนของผู้ถือหุ้น / Total Equity

ผลการดำเนินงาน / Income Statement

รายได้รวม / Total Revenue

รายได้จากการให้เช่าซื้อและเงินให้กู้ยืม-สุทธิ / Hire-Purchase and Loan Income (Net)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน / Total Expenses

กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี (งบรวม) / Net Profit (Loss) After Tax (Consolidated)

กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี (งบเฉพาะกิจการ) / Net Profit (Loss) After Tax (The Company)

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร / Profitability Ratio

อัตราดอกเบี้ยรับ (%) / Interest Income (%)

อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%) / Interest Expenses (%)

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%) / Spread (%)

อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%) / Net Profit (Loss) Margin (%)

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) / Return on Equity (%)

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน / Efficiency Ratio

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%) / Return on Assets (%)

อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า) / Assets Turnover (Times)

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน / Financial Ratio

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) / Debt to Equity (Times)

อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า) / Lending to Borrowing (Times)

อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) งบเดี่ยว / Dividend Payout (%) (Company only)

อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) งบรวม / Dividend Payout (%) (Consolidate)

2562
2019

2561
2018

2560
2017

9,163.3

10,578.4

10,018.2

7,494.1

9,460.9

9,107.8

3,839.7

5,500.6

5,232.9

3,347.5

4,955.2

4,748.2

5,323.6

5,077.8

4,785.3

3,719.1

3,871.8

3,653.6

2,983.8

3,192.1

2,913.3

2,955.6

3,221.1

2,926.7

504.5

401.1

466.9

270.8

284.6

408.8

35.9

35.0

34.8

3.0

2.7

2.7

32.9

32.4

32.1

13.6

10.5

12.8

9.7

8.1

10.0

5.1

3.9

5.0

0.4

0.4

0.4

0.7

1.1

1.1

2.2

1.9

1.9

79.1

75.9

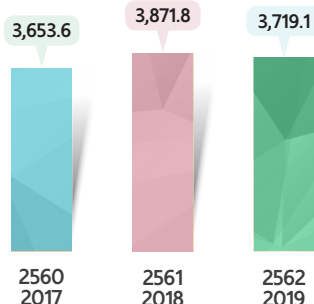
63.6

56.1

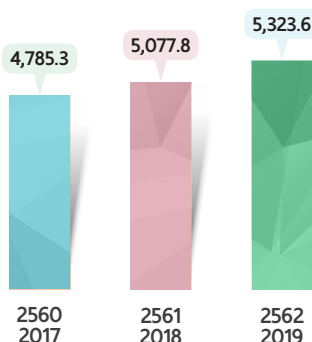
55.2

55.7

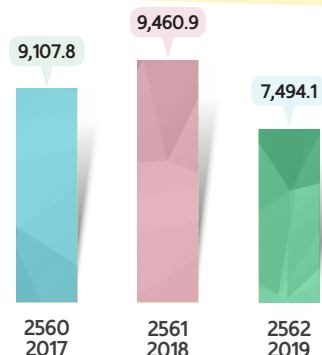
รายได้รวม (ล้านบาท) Total Revenue (THB in Million)



ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท) Total Equity (THB in Million)



ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้เข้าซื้อ (ล้านบาท) Account Receivables (Net) (THB in Million)



สารจากประธานกรรมการ

MESSAGE FROM CHAIRMAN OF THE BOARD



ในปี 2562 ตลาดรถจักรยานยนต์มียอดขาย
ลดลง 2 ปีต่อเนื่อง ในขณะที่ตลาดรถยนต์
ไม่สามารถขยายตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 3
ตลาดรถจักรยานยนต์มียอดขาย
1,719,373 คัน

In 2019, motorcycle market contracted for
the second consecutive year whereas
automobile market could not maintain
its growth momentum for the third
consecutive year. Motorcycle sales was
1,719,373 units

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

เศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวแบบชะลอตัวลงในปี 2562 ตัวเลขการส่งออกไม่สามารถขยายตัวต่อเนื่องได้เป็นปีที่ 4 หลังจากขยายตัวต่อเนื่องติดกัน 3 ปี ตั้งแต่ปี 2559-2561 โดยในปี 2562 ตัวเลขส่งออกลดลง 2.8% ซึ่งปัจจัยลบหลักๆ เกี่ยวเนื่องมาจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกากับจีน อีกทั้งเงินบาทแข็งค่ามากเป็นอันดับต้นของสกุลเงินของโลก โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาเงินบาทแข็งค่าจาก 35.80 บาทต่อ USD ในช่วงต้นปี 2560 มาอยู่ที่ 30.59 บาทต่อ USD ในช่วงสิ้นปี 2562 หรือแข็งค่าขึ้น 17.04% เมื่อเทียบกับเงิน USD และในปี 2562 เงินบาทแข็งค่าจาก 32.14 บาทต่อ USD ในช่วงต้นปี 2562 มาอยู่ที่ 29.89 บาทต่อ USD ในสิ้นปี 2562 หรือแข็งค่าขึ้น 7.53% เมื่อเทียบกับเงิน USD ส่งผลกระทบโดยตรงกับภาคการส่งออก และความสามารถในการแข่งขันกับประเทศอื่นๆ และภาคการส่งออกมีมูลค่าประมาณ 70% ของ GDP ไทย อีกทั้งราคาน้ำมันดิบโลก WTI ในปี 2562 เฉลี่ยอยู่ในระดับ USD 57.05 ต่อ Barrel ซึ่งราคาเฉลี่ยลดลงจาก USD 64.90 ต่อ Barrel ในปี 2561 ทำให้สินค้าเกษตรหลักของประเทศไทย เช่น ยางพารา ปาล์มน้ำมัน มันสำปะหลัง ข้าวโพด อ้อย และน้ำตาล มีราคาลดลง ในด้านการส่งออกข้าวของประเทศทำได้ 9.5 ล้านตัน ลดลง 14.3% จากปีก่อนหน้า และเป็นผู้ส่งออกอันดับสองรองจากอินเดียเป็นปีที่ 4 ประกอบกับภาวะภัยแล้งซึ่งเริ่มส่งผลตั้งแต่ช่วงครึ่งปีหลัง 2561 ต่อเนื่องมาถึงปัจจุบัน และตามการพยากรณ์คาดว่าวิกฤตภัยแล้งจะหนักขึ้นในปี 2563 และคาดว่าจะเป็ภัยแล้งหนักที่สุดในรอบ 50 ปี ซึ่งจะกระทบกับภาคการเกษตรโดยตรงเนื่องจากมีประชาชนที่ประกอบอาชีพด้านการเกษตรถึง 12.3 ล้านคน หรือเป็นสัดส่วน 32.54% ของคนทำงานทั้งหมด 36.5 ล้านคน อีกทั้งหนี้ครัวเรือนไทยที่เคยสูงสุดที่ 81.1% ในไตรมาส 4 ปี 2558 มีการปรับตัวลงอย่างช้าๆ แต่ยังคงอยู่ในระดับสูงถึง 79.1% ของ GDP ในไตรมาส 3 ปี 2562 ทำให้การใช้จ่ายในประเทศไม่สามารถฟื้นตัวได้ในระยะสั้นสำหรับผู้มีรายได้น้อยซึ่งเป็นประชากรส่วนใหญ่ของประเทศ ภาคการท่องเที่ยวถือเป็นรายได้สำคัญของประเทศมีสัดส่วนประมาณ 12% ของ GDP และทำรายได้ 1.95 ล้านล้านบาทในปี 2562 เติบโต 4.12% เมื่อเทียบกับปี 2561 กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬารายงานว่าในปี 2562 มีนักท่องเที่ยวจำนวน 39.77 ล้านคน เพิ่มขึ้น 4.06%

Dear Shareholders,

In 2019, the deceleration in Thailand's economic growth partly resulted from decline in export figures. Export sector could not maintain its momentum for the fourth consecutive year after reported growth during 2016-2018. In 2019, export figures were recorded at a negative 2.8 percent attributed mainly to the trade tensions between the United States and China together with the baht's appreciation. During the past three years, Thai Baht rose 17.04% against the US dollar from 35.8 Baht per US dollar in beginning of 2016 to 30.59 Baht per US dollar in late 2019, making it one of the best-performing currencies of the year. Thai Baht was up 7.53 per cent from 32.14 Baht per US dollar during the beginning of 2019 to 29.89 Baht per US dollar at the end of 2019 hurting exports sector which accounted for 70% of GDP due to loss of price competitiveness. Average crude oil price (WTI) for the year 2019 was USD 57.05 per Barrel, which decreased from USD 64.9 per Barrel in 2018, resulted in lower prices of major agricultural products in Thailand such as rubber, palm, tapioca, corn, cane and sugar. Thailand exported 9.5 million tons of rice or 14.3% decrease from last year, which made Thailand the world second-largest rice exporter after India for fourth consecutive year. Severe drought events incurred since second half of 2018 and is predicted to be worse in 2020 or the worst drought in 50 years adding pressure to the agricultural sector. This directly affected 12.3 million agricultural workers or 32.54% of total workers (36.5 million persons). Thai household debt persistently high level at 79.1% of GDP in third quarter of 2019, slightly decreased from the highest at 81.1% of GDP in fourth quarter of 2018, resulted in the decline in domestic consumption particularly low-income households, which are the majority of Thai population. Tourism sector remain an important source of revenue to Thailand, accounted for 1.95 trillion Baht or 12% of GDP in 2019, of which risen 4.12% from the previous year. The Ministry of Tourism and Sports reported number of tourists of 39.77 million or 4.06% increase from 2018 and expected

และในปี 2563 มีการคาดการณ์ว่าจะมีนักท่องเที่ยวสูงขึ้นถึง 40.8 ล้านคน เพิ่มขึ้น 2.5% โดยทางกระทรวงมีนโยบายกระจายรายได้ท่องเที่ยวไปยังเมืองรองในประเทศไทย ส่วนด้านการลงทุนในปี 2562 มีการยื่นขอรับการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI (Board of Investment) รวมทั้งสิ้น 756,100 ล้านบาท ลดลง 16.7% ในปีที่ผ่านมาประเทศไทยได้รับรัฐบาลที่มาจากการเลือกตั้งเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2562 โดยนายกรัฐมนตรี พลเอกประยุทธ์ จันทร์โอชา มีนโยบายลงทุนต่อเนื่องในโครงการพื้นฐานมูลค่า 1.47 ล้านล้านบาท ประกอบด้วย (1) รฟม. รถไฟฟ้าสายสีต่างๆ ในกรุงเทพฯ 9 โครงการ (2) รฟท. รถไฟฟ้าทางคู่ ขยายแอร์พอร์ต เรล ลิงก์ และรถไฟความเร็วสูงกพม. - นครราชสีมา (3) AOT การท่าอากาศยาน พัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (4) กรมทางหลวง มอเตอร์เวย์ 3 โครงการ และขยาย ถนน 4 เลน ซึ่งที่ผ่านมาโครงการขนาดใหญ่มีการดำเนินการล่าช้า โดยในปี 2562 เศรษฐกิจขยายตัว 2.4% จากปี 2561 ซึ่งลดลงจาก 4.1% ในปี 2561

ในปี 2562 ตลาดรถจักรยานยนต์มียอดขายลดลง 2 ปีต่อเนื่อง ในขณะที่ตลาดรถยนต์ไม่สามารถขยายตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ตลาดรถจักรยานยนต์มียอดขาย 1,719,373 คัน ลดลง 3.9% ส่วนตลาดรถยนต์มียอดขาย 1,007,552 คัน ลดลง 3.3% ในปี 2562 บริษัทมีนโยบายเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้นเนื่องจากเศรษฐกิจเริ่มมีการชะลอตัวตั้งแต่ปลายปี 2561 ต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน อีกทั้งคุณภาพลูกหนี้ของลูกค้าเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในบางกลุ่มอาชีพเริ่มมีปัญหาการชำระค่างวดล่าช้า ส่งผลให้ทางบริษัทเร่งรัดหนี้สูญในกลุ่มลูกค้าที่กำลังการผ่อนชำระไม่สม่ำเสมอในประเทศไทย เป็นผลให้ลูกหนี้เช่าซื้อและลูกหนี้เงินกู้ยืมสูญอยู่ที่ 7,438.6 ล้านบาท ลดลง 20.6% ในขณะที่ลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในประเทศอยู่ที่ 5,708.6 ล้านบาท ลดลง 28.6% ลูกหนี้เช่าซื้อรถยนต์อยู่ที่ 310.2 ล้านบาท ลดลง 21.4% ในขณะที่ลูกหนี้เช่าซื้อในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวและในราชอาณาจักรกัมพูชาอยู่ที่ 1,231.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.3% คิดเป็นสัดส่วน 17.8% ของลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์สุทธิของกลุ่มบริษัท เป็นผลมาจากการเตรียมการขยายสาขาในต่างประเทศอีก 9 แห่ง โดยอยู่ในระหว่างการอนุมัติของธนาคารกลางแห่ง สปป.ลาว และธนาคารชาติแห่งกัมพูชา ตั้งแต่ปี 2562 ซึ่งคาดว่าจะได้รับอนุมัติเปิดสาขาในปี 2563 นี้ อีกทั้ง Financial Regulatory Department (FRD) ได้อนุมัติให้ทางบริษัทเปิด 3 สาขา ในเมืองหงสา (Bago Region) เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2562 และบริษัทได้ดำเนินการเปิด 1 สาขาในเมืองมอนโย ซึ่งทางบริษัทจะดำเนินการขยายธุรกิจในประเทศเพื่อนบ้านอย่างต่อเนื่อง

ในส่วนของระบบ Digital ในการทำงานเพื่อประสิทธิภาพความแม่นยำของข้อมูลในการบริการลูกค้า ทางบริษัทได้พัฒนาระบบ Mobile Application ซึ่งได้เริ่มใช้งานในส่วนของพนักงานติดตามหนี้สินตั้งแต่ปี 2558 และพนักงานสินเชื่อตั้งแต่ปี 2559 โดยปัจจุบัน พนักงานภาคสนามมีเครื่องมือ Mobile และระบบ Mobile Application ที่ทางบริษัทพัฒนาอย่างต่อเนื่องถึง 1,164 คนในประเทศไทย อีกทั้งใน สปป.ลาว และราชอาณาจักรกัมพูชา พนักงานภาคสนามได้เริ่มใช้งานระบบเดียวกันกับประเทศไทย ในปี 2561 และมีพนักงานใช้ระบบของบริษัท 155 คนในต่างประเทศ รวมแล้วพนักงานภาคสนามที่ใช้ระบบนี้ถึง 1,319 คน ซึ่งเป็นผลให้ทางบริษัทสามารถบริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ส่งผลให้จำนวนพนักงานในประเทศไทยจาก 2,287 คน เป็น 1,873 คน หรือลดลง 414 คน หรือ 18.1% ส่วนในต่างประเทศบริษัทยังมีนโยบายที่จะขยายสาขาต่อเนื่อง ซึ่งยังคงต้องเพิ่มพนักงาน แต่การเพิ่มจะไม่สูงมากนัก เนื่องจากเทคโนโลยีใหม่ๆ ที่บริษัทนำมาใช้ปรับปรุงการทำงานให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

สุดท้ายนี้ ข้าพเจ้าขอถือโอกาสนี้ขอบคุณลูกค้า พันมิตรทางธุรกิจ นักลงทุน สถาบันการเงิน สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และท่านผู้ถือหุ้นที่ได้ให้ความไว้วางใจ และให้การสนับสนุนด้วยดีเสมอมา ความสำเร็จขององค์กรตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาเกิดจากความมุ่งมั่น และประสบการณ์ของบุคลากร ตลอดจนผู้บริหาร พนักงานของบริษัท ทำให้บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการชั้นนำ ต่อเนื่องมา 47 ปี ในธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล บริษัทยังคงเดินหน้าขยายงานเพื่อเป้าหมายที่จะเป็นบริษัทชั้นนำในภูมิภาคอาเซียน ข้าพเจ้ามีความมั่นใจเป็นอย่างยิ่งว่า กลุ่มบริษัทธิตกรจะเติบโตต่อเนื่องทั้งในประเทศ และในอาเซียน อย่างยั่งยืนในอนาคต



ดร.ชุมพล พงษ์ประภา
ประธานกรรมการ

to be 40.8 million (up 2.5%) in 2020 by launching a campaign to boost tourists in secondary provinces. Investment application value received by Board of Investment during the year 2019 was 756,100 million Baht or decreased by 16.7%. Last year, Thai general election was held on 24 March 2019. The elected government led by General Prayuth Chan-ocha has formulated a policy on government spending for infrastructure projects worth 1.47 trillion Baht including (1) Bangkok's mass-transit 9 projects by Mass Transit Authority of Thailand (2) Double-track rail network extension- Airport Rail Link and high-speed rail project linking Bangkok and Nakhon Ratchasima by State Railway of Thailand (3) Suvarnabhumi Airport Development Project by Airports of Thailand (4) Three Motorways and four-lane highway construction by Department of Highways, however, these projects have made slow progress. In 2019, Thai economy grew at 2.4% from the previous year compared with 4.1% growth in 2018.

In 2019, motorcycle market contracted for the second consecutive year whereas automobile market could not maintain its growth momentum for the third consecutive year. Motorcycle sales was 1,719,373 units or 3.86% decrease, while automobile sales were 1,007,552 units or 3.28% decrease. The Company has adopted more stringent lending policies due to economy slowdown since the late 2018 and weaker asset quality of motorcycle hire purchase receivables in certain group of the Company's customers that loan delinquency rate increase. The Company's acceleration of defaults receivables written off also resulted in decrease in domestic hire purchase and loan receivables-net to 7,438.6 million Baht or 20.6%. Domestic motorcycle hire purchase receivables decreased by 28.6% to 5,708.6 million Baht while domestic automobile hire purchase receivables decreased by 21.4% to 310.2 million Baht. Combined hire purchase receivables from our subsidiary companies in Laos and Cambodia were 1,231.8 million Baht or 36.3% increase, the hire purchase net receivables accounted for 17.8% of the group hire purchase net receivables. Overseas expansion is in process, in 2019 the Company has applied for permission from Bank of Lao PDR and The National Bank of Cambodia for establishing additional nine branches of which permission grants are expected to be in 2020. In addition, the Company was approved by Financial Regulatory Department (FRD) to establish three branches in Bago Region, of which one branch in Monyo town has already operated since 29 April 2019. The Company plans to continue expansion of hire purchase business into neighboring countries.

For digital technology perspective in order to improve the quality and the accuracy of data in servicing customers, the Company has established mobile application for debt collections staff since 2015 and for lending officers since 2016. This digital infrastructure has been continually developed, as present 1,164 field staff in Thailand are equipped with mobile devices and applications. In addition, 155 staff in The Lao People's Democratic Republic, Cambodia and other countries have started using the same system since 2018, therefore total staff using the system are 1,319 persons. The digital technology has supported the Company to handle customer service in an efficient and cost-effective way by reducing numbers of staff in Thailand from 2,287 to 1,873 persons or 18.1%. Due to the Company's overseas branches expansion, staff increase in other countries are necessary, however the number will not be significant due to the improve productivity by this new technology adoption.

Finally, I would like to take this opportunity to express our sincerest thanks to customers, business partners, investors, financial institutions, Securities and Exchange Commission, The Securities Exchange of Thailand, and shareholders for your trust and unwavering support. The dedication and experience of the management and all employees significantly contributing to the Company's continued success and being number ONE position in motorcycle hire-purchase business in Bangkok and vicinities for 47 consecutive years. TK will continue our expansion for targeting to become an industry-leading company in ASEAN countries. I am very confident that Thitikorn group will maintain its sustainable growth in Thailand and within ASEAN region.



Dr. Chumpol Phornprapha
Chairman

คณะกรรมการบริษัท

BOARD OF DIRECTORS



5

3

2

1

4

6

1

ดร.ชุมพล พสประภา
ประธานกรรมการ
Dr. Chumpol Phornprapha
Chairman

2

นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ
กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการตรวจสอบ
Mr. Apichart Kasemkulsiri
Independent Director
President of Audit Committee

3

นายกนิช บุญยัษฐิติ
กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการสรรหา
และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
และกรรมการตรวจสอบ
Mr. Kanich Punyashthiti
Independent Director,
President of Nomination
and Remuneration Committee
and Audit Committee

4

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

5

นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์
กรรมการอิสระ
กรรมการสรรหา
และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
Mr. Wiboon Perm-Arayawong
Independent Director
and Nomination and
Remuneration Committee

6

นายรักษณิก พสประภา
กรรมการ
Mr. Raksanit Phornprapha
Director



7

นางสาวปฐมา พงษ์ประภา
กรรมการผู้จัดการ
Ms. Prathama Phornprapha
Managing Director

8

นายประพล พงษ์ประภา
กรรมการ
รองกรรมการผู้จัดการ
Mr. Prapol Phornprapha
Director
Deputy Managing Director

9

นายสทิษฐ์พงษ์ พงษ์ประภา
กรรมการ
Mr. Satitphong Phornprapha
Director

10

นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา
กรรมการ
กรรมการสรรหา
และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
Mrs. Buskorn Liaummukda
Director and Nomination and
Remuneration Committee

11

นายประสิทธิ์ ไกรนรินทร์
กรรมการ
Mr. Prasit Sainonsee
Director

12

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

กิจกรรม ปี 2562

CSR ACTIVITIES



มุ่งมั่น
พัฒนา



ก้าวหน้า
มั่นคง

องค์กรเด่น



สังคมดี



รายงานจากประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ และมีประสบการณ์ด้านการเงิน บัญชี และการจัดการ โดยมีนายอภิชาติ เกษมกุลศิริ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นายณิชา บุญยัษฐิติ และ นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ เป็นกรรมการตรวจสอบ ซึ่งทุกท่านไม่ได้เป็นเจ้าหน้าที่บริหาร หรือพนักงานของบริษัท และมีนางชลธิชา ยอดศรี เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระ และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ การสอบทานงบการเงิน การสอบทานระบบการควบคุมภายใน และการสอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ในปี 2562 ได้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง คณะกรรมการได้เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียงทุกครั้ง โดยได้มีการหารือ แลกเปลี่ยนความคิดเห็นร่วมกับฝ่ายบัญชี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และผู้ตรวจสอบภายใน ในเรื่องที่เกี่ยวข้องเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัท มีรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง และเพียงพอ และได้รายงานผลการประชุมทุกครั้งต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยในปี 2562 ได้จัดให้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบ ผลการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบทั้งคณะอยู่ในระดับดีเยี่ยม

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ของบริษัทฯ และงบการเงินรวม โดยได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทุกครั้ง ได้สอบถามในเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน ความเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูล และผลกระทบต่อการเงินจากการใช้ประกาศมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ๆ เพื่อให้มั่นใจว่า การจัดทำงบการเงินเป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย และมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ตามรายงานและความเห็นของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต มีการเปิดเผยข้อมูลเพียงพอ และทันเวลาสอดคล้องกับข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน ให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ไม่พบประเด็นที่เป็นสาระสำคัญในเรื่องการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

สำหรับระบบควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน ผลการตรวจสอบภายในประจำไตรมาส และประจำปี พร้อมทั้งได้ให้ข้อเสนอแนะ และติดตามการดำเนินการแก้ไข ในประเด็นที่มีนัยสำคัญ เพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการควบคุมภายในที่เพียงพอ นอกจากนี้ ได้ให้ความเห็นชอบต่อแผนการตรวจสอบภายใน และแผนการพัฒนาบุคลากรตรวจสอบภายในให้มีศักยภาพทันต่อความเป็นสากลมากยิ่งขึ้น และเพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมในการขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศด้วย คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีความเห็นว่าได้มีการเปิดเผยข้อมูลของรายการดังกล่าวในงบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบมีบทบาทหน้าที่ในการเสนอแต่งตั้ง และเลิกจ้างผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ส่วนการพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตประจำปี 2563 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเห็นชอบให้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 แต่งตั้งบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด โดยมีนายเมธีรัตน์ศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3425 หรือนายอัครเดช เปลี่ยนสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5389 หรือนายพิศิษฐ์ ชิวะเรืองโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 2803 เป็นผู้สอบบัญชี ในอัตราค่าตอบแทนการสอบบัญชี 3,340,000 บาท

โดยสรุปคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ด้วยความอิสระในการสอบทาน งบการเงิน การควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสม และการสอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอตามกฎหมาย และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง



นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
27 กุมภาพันธ์ 2563

นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1. วิสัยทัศน์

การเป็นบริษัทชั้นนำที่ดำเนินธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ ด้วยความมุ่งมั่นที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มและเติบโตอย่างยั่งยืน และธำรงรักษาไว้ซึ่งความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม

เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

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

สำหรับธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์บริษัทจะพิจารณาตามภาวะตลาดและการแข่งขัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยง โดยมุ่งมั่นให้บริการในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล เพื่ออำนวยความสะดวกและการควบคุมต้นทุนในการดำเนินการ

อนึ่ง บริษัทให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อและอัตราผลตอบแทนทางธุรกิจเป็นหลัก โดยที่การเติบโตขยายสินเชื่อของบริษัทยังคงอยู่ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมและควบคุมได้ ไม่ว่าจะเป็นการคัดคุณภาพของลูกค้าอย่างเข้มงวดตามมาตรฐาน รวมทั้งการตั้งสำรองฯ อย่างเพียงพอ เพื่อคงไว้ซึ่งผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท กรรมการอิสระ รวมทั้งผู้บริหารในทุกระดับได้ตระหนักและมุ่งมั่นในหลักธรรมาภิบาลที่ดีและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) ในการกำหนดนโยบายและแนวทางในการปฏิบัติงาน เพื่อให้บริษัทสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย ในส่วนของการเปิดเผยข้อมูลและชี้แจงข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอของบริษัทแก่นักลงทุนสถาบัน นักวิเคราะห์และผู้ถือหุ้นทั่วไป ผู้บริหารระดับสูงได้ถือเป็นการกึ่งที่สำคัญ เพื่อเสริมสร้างความเข้าใจถึงฐานะและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างถูกต้องและเท่าเทียมกัน

2. การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

กลุ่มบริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2515 โดย ดร.ชุมพล พรประภา และ คุณอนันท์ พรประภา เพื่อประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ทุกยี่ห้อ โดยในช่วงต้นได้เน้นการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลในนามของ บริษัท ฐิตกร จำกัด หลังจากนั้นในปี 2538 จึงขยายตัวออกไปในพื้นที่ภาคตะวันออกในชื่อ บริษัท ซี.วี.เอ จำกัด ซึ่ง บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 เป็นผู้ดำเนินการ

และในปี 2546 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท ชยภาค จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 เพื่อขยายสินเชื่อในส่วนของการให้เช่าซื้อรถยนต์ในเขตพื้นที่กรุงเทพฯ และปริมณฑล

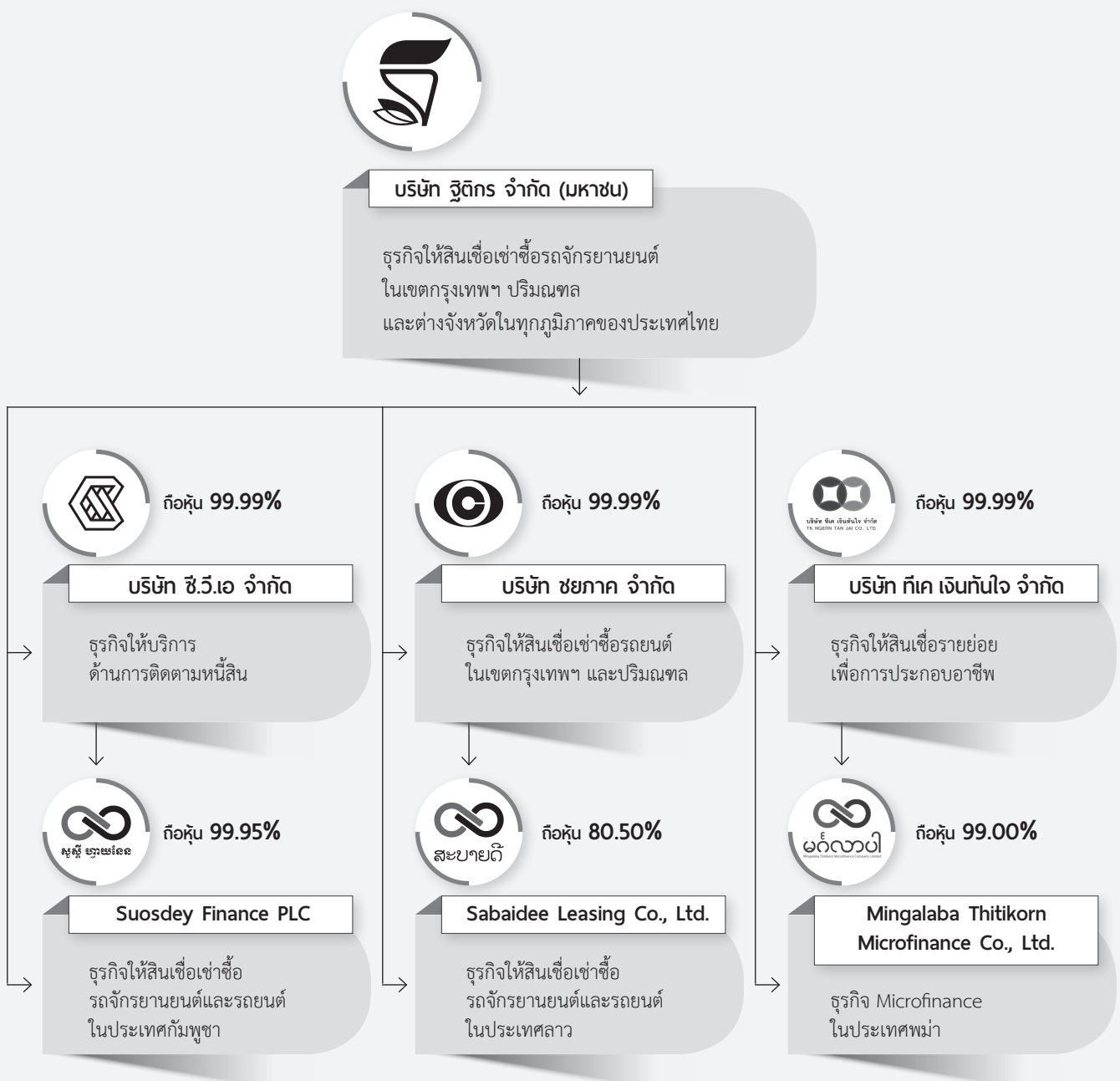
ต่อมาในปี 2547 ได้มีการจัดโครงสร้างการประกอบธุรกิจเพื่อลดความซ้ำซ้อนโดย บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ได้หยุดการปล่อยสินเชื่อโดยหันมาเน้นในเรื่องของการบริหารจัดการหนี้สินเพียงอย่างเดียว ส่วนด้านการปล่อยสินเชื่อรถจักรยานยนต์ทั้งหมดอยู่ภายใต้การดำเนินการของบริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน) ครอบคลุมทั่วทุกภาคของประเทศไทย และมีการขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง จาก 27 สาขา ณ สิ้นปี 2544 เป็น 78 สาขา ณ สิ้นปี 2554 ครอบคลุม 45 จังหวัดทั่วทุกภาคของประเทศไทย ปี 2554 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท เซทเทเลม (ประเทศไทย) จำกัด โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิสเชส จำกัด เพื่อขยายธุรกิจเกี่ยวกับการให้บริการจัดเก็บหนี้

กลุ่มบริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายใหญ่ของประเทศไทย มีส่วนแบ่งการตลาดในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ณ เดือนมิถุนายน 2555 อยู่ที่ร้อยละ 20.27 สูงสุดเป็นอันดับ 1 ต่อเนื่องมา 30 ปี และยังเป็นผู้ประกอบการสินเชื่อเช่าซื้อที่ได้รับการประกาศเกียรติคุณจาก สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค สำนักนายกรัฐมนตรี ให้เป็นผู้ประกอบการซึ่งรักษาสีหิผู้บริโภคด้านสัญญาที่เป็นธรรมต่อผู้บริโภค ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีสาขา 93 สาขา ครอบคลุม 57 จังหวัดทั่วทุกภาคของประเทศไทย อีกทั้งกลุ่มบริษัทมีแผนการขยายธุรกิจอย่างชัดเจนในการขยายการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อในกลุ่มประเทศ ASEAN ซึ่งมีการเปิดการค้าเสรี AEC ในปี 2558 โดยในปี 2557 บริษัทมีการจัดตั้งบริษัทย่อยอีก 2 แห่งเพิ่มเติมใน 2 ประเทศ คือ ราชาอาณาจักรกัมพูชา 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 บริษัทย่อยทั้งสองแห่งที่อยู่ในต่างประเทศ มีลูกหนี้เช่าซื้อเพิ่มขึ้นร้อยละ 125.9 และทั้งสองบริษัท มีลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิรวม 895.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.2 ของลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์สุทธิ และในปี 2560 บริษัทฯ ดำเนินการขายหุ้นสามัญของบริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิสเชส จำกัด จำนวนทั้งสิ้น 140,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท ให้แก่บุคคลที่ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทยังคงเดินหน้าขยายงานเพื่อเป้าหมายที่จะเป็นบริษัทในภูมิภาคอาเซียน โดยในปี 2561 มีการขออนุมัติจากธนาคารกลางกัมพูชา เพื่อเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก USD 2,500,000 เป็น USD 4,000,000 และมีการขยายสาขาเพิ่ม 6 สาขา คือ Kampong Thom, Kampong, Banteay Meanchey, Takao, Pursat and Kampong

Chhnang ซึ่งคาดการณ์ว่าจะเรียบร้อยภายในปี 2563 ทำให้ ณ สิ้นปี 2562 มีสาขาทั้งหมด 6 สาขา และจะเพิ่มเป็น 12 สาขา ในปี 2563 ภายใต้บริษัทย่อย Suosdey Finance PLC และอยู่ระหว่าง ดำเนินการขออนุมัติจากธนาคารแห่งชาติลาวเพื่อเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 10,250,000,000 kip เป็น 15,250,000,000 kip และเปิดสาขาเพิ่มอีก 3 สาขา คือ Pakse, Xieng Khouang และ Udomchai ซึ่งคาดว่าจะเรียบร้อยในปี 2563 ทำให้ ณ สิ้นปี 2562 จะมีทั้งหมด 3 สาขา และจะเพิ่มเป็น 6 สาขาในปี 2563 ภายใต้บริษัทย่อย Sabaidee Leasing Co., Ltd. อีกทั้งบริษัทได้ดำเนินการเพื่อขออนุมัติจัดตั้งบริษัท

Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. ในสหภาพเมียนมา (บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.00 ของทุนชำระแล้ว) และได้รับอนุมัติ จาก Financial Regulatory Department (FRD) ในวันที่ 29 เมษายน 2562 ให้เปิดได้ 3 สาขาในเขตหงสา (Bago Region) ซึ่งบริษัทได้เริ่มเปิด ไปแล้ว 1 สาขา ที่เมืองมอญโย โดยในปี 2562 บริษัทย่อยทั้งสามแห่ง ที่อยู่ต่างประเทศ มีลูกหนี้เข้าซื้อเพิ่มขึ้นร้อยละ 36 และทั้งสามบริษัท มีลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิรวม 1,231.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17.8 ของลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ของกลุ่มบริษัท และบริษัทจะดำเนินการ ขยายธุรกิจในประเทศเพื่อนบ้านอย่างต่อเนื่อง

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท แบ่งได้ดังนี้



ลักษณะการประกอบธุรกิจ

กลุ่มบริษัทประกอบด้วยบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย 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. ดำเนินธุรกิจหลัก โดยให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2562

กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ รถยนต์ เงินให้กู้ยืม รายได้อื่นๆ เท่ากับ 79: 0.5:0.5: 20

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท ในปี 2560-2562 สามารถจำแนกได้ดังนี้

กลุ่มธุรกิจ/ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	งบการเงินรวม					
		2562		2561		2560	
		ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. ธุรกิจให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) Suosdey Finance PLC Sabaidee Leasing Co., Ltd. รวมรายได้	99.95 80.50	2,945.8	79.2	3,141.3	81.1	2,856.1	78.2
2. ธุรกิจให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ บริษัท ชยภาค จำกัด รวมรายได้	99.99	20.8	0.5	29.0	0.8	34.7	0.9
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	17.2	0.5	21.8	0.6	22.5	0.6
4. รายได้อื่นๆ ขายสินค้า รายได้ค่าธรรมเนียม หนี้สูญรับคืน อื่นๆ รวมรายได้		4.3 62.6 259.7 408.7 735.3	0.1 1.7 7.0 11.0 19.8	9.7 52.8 224.1 393.1 679.7	0.2 1.4 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
รวมรายได้		3,719.1	100.0	3,871.8	100.0	3,653.6	100.0

สภาพการแข่งขันทางธุรกิจ

1. ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

การแข่งขันของธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในปัจจุบันอยู่ในรูปของการให้บริการสินเชื่อที่รวดเร็วและมีสาขารอบคอบสามารถให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึง การให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์สามารถแบ่งตามพื้นที่การให้บริการออกเป็น เขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล และเขตต่างจังหวัด โดยทั่วไปในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลจะมีการแข่งขันที่สูงกว่าต่างจังหวัด ทั้งนี้ตั้งแต่ปี 2544 เป็นต้นมา อัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

โดยทั่วไปอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.5 – 2.4 ต่อเดือน ยกเว้นในบางช่วงเวลา อาจจะมีการจัดส่งเสริมการขายให้กับสินค้าเฉพาะรุ่นในระยะเวลาจำกัด ส่งเสริมการขายสินค้าประเภทนั้นๆ

บริษัทเป็นผู้นำในธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ โดยเป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุดเป็นอันดับ 1 ตามการจัดลำดับของสมาคมธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ไทยต่อเนื่องมา 30 ปี โดยส่วนแบ่งการตลาดในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑล ณ เดือนมิถุนายน 2555 อยู่ที่ร้อยละ 20.27

	ปี 2555 (ม.ค.-มิ.ย.)*		ปี 2554		ปี 2553		ปี 2552		ปี 2551	
	คัณ	%	คัณ	%	คัณ	%	คัณ	%	คัณ	%
1. ฐิตกร	23,680	20.27	43,836	23.39	51,956	25.47	50,213	25.11	57,160	21.89
2. ไฮเวย์	19,951	17.08	35,528	18.96	42,399	20.79	39,156	19.58	44,818	17.16
3. กรูปลิส	13,972	11.96	24,669	13.17	26,451	12.97	21,076	10.54	23,612	9.04
4. ธนบรรณ	13,799	11.81	24,166	12.90	27,405	13.43	21,702	10.85	25,040	9.59
5. ออยุธยา 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. อินเทอร์เน็ตจาก	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 ฐิตกร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ข้อมูลสิ้นสุด ณ เดือนมิถุนายน 2555 เนื่องจากทางกรมการขนส่งทางบก ไม่สามารถแจ้งรายละเอียดของข้อมูลได้

2. ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

ในปัจจุบันสถาบันการเงินหลายแห่งได้หันมาขายสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เพิ่มมากขึ้น เนื่องจากอุตสาหกรรมรถยนต์เป็นอุตสาหกรรมที่มีอัตราการเติบโตอยู่ในระดับสูง ประกอบกับสภาพคล่องที่มีอยู่มากในระบบการเงิน ทำให้นับตั้งแต่ครึ่งหลังของปี 2544 เป็นต้นมา อัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทเงินทุน อยู่ในระดับเฉลี่ยร้อยละ 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 จากสภาวะการแข่งขันทำให้อัตราดอกเบี้ยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ลดต่ำลงโดยเฉพาะรถยนต์ใหม่ ทำให้ผู้ประกอบการบางแห่งมีการปรับตัวและขยายสัดส่วนไปยังการให้สินเชื่อสำหรับรถยนต์มือสองที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่า

• กลยุทธ์การแข่งขัน

กลุ่มบริษัทมีกลยุทธ์ในการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าดังนี้

1. การให้บริการลูกค้าที่ดี รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ

กลุ่มบริษัทมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อคอยให้บริการประจำตามสำนักงานและ/หรือสาขาของผู้จำหน่ายรถจักรยานยนต์และรถยนต์รวม 883 แห่ง และ 45 แห่งตามลำดับ เจ้าหน้าที่ของกลุ่มบริษัทสามารถแจ้งผลการพิจารณาสินเชื่อเช่าซื้อให้กับลูกค้าทราบภายใน 3 วันสำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และภายใน 7 วันสำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ เมื่อลูกค้าได้รับการอนุมัติสินเชื่อ กลุ่มบริษัทยังสามารถชำระค่าสินค้าให้แก่ผู้จำหน่ายรถจักรยานยนต์และรถยนต์ที่มีประวัติการค้าที่ดีอย่างรวดเร็วภายใต้ขั้นตอนการอนุมัติที่รัดกุม

2. การสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจ

กลุ่มบริษัทและพันธมิตรทางธุรกิจไม่ว่าจะเป็นผู้จำหน่ายรถจักรยานยนต์และรถยนต์มีความสัมพันธ์ที่ดีทางธุรกิจ และมีความเชื่อถือซึ่งกันและกันมานานกว่า 47 ปี โดยพันธมิตรทางธุรกิจได้สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทโดยการแนะนำลูกค้า และร่วมจัดกิจกรรมในการส่งเสริมการขายต่างๆ ซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีความได้เปรียบต่อผู้ประกอบการรายอื่น

3. การเพิ่มช่องทางการชำระเงินค่างวด

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

4. การมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อและเจ้าหน้าที่บริหารหนี้กระจายอยู่เต็มพื้นที่ให้บริการ

กลุ่มบริษัทมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อและเจ้าหน้าที่บริหารหนี้ทั่วกรุงเทพฯ ปริมณฑลและในต่างจังหวัด เพื่อครอบคลุมการให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึง โดยเจ้าหน้าที่ดังกล่าวมีความชำนาญในพื้นที่ที่ครอบคลุมเป็นอย่างดีซึ่งจะส่งผลให้การบริการ การตรวจสอบข้อมูลการเร่งรัดหนี้สินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

5. การพัฒนาบุคลากร

กลุ่มบริษัทได้จัดอบรมและพัฒนาความรู้ให้แก่บุคลากรอย่างสม่ำเสมอให้ทันกับการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของเจ้าหน้าที่ให้มีมาตรฐานเดียวกันตามที่กลุ่มบริษัทกำหนด ซึ่งจะส่งผลให้สามารถบริการลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ รวมทั้งสามารถลดความเสี่ยงของกลุ่มบริษัทในการให้สินเชื่อ

6. การเป็นสมาชิกสมาคมเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ กลุ่มบริษัทเป็นผู้ร่วมก่อตั้งและเป็นสมาชิกของสมาคมเข้าซื้อรถจักรยานยนต์ อีกทั้งยังเป็นสมาชิกของสมาคมเข้าซื้อรถยนต์ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทสามารถแลกเปลี่ยนข้อมูลและพัฒนามาตรฐานในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องตลอดเวลา

- **นโยบายราคา**

กลุ่มบริษัทไม่มีนโยบายด้านการแข่งขันโดยการตัดราคา แต่จะกำหนดอัตราดอกเบี้ยโดยพิจารณาตามความเหมาะสม ประกอบกับต้นทุนการดำเนินงานของบริษัท นอกจากนี้ยังพิจารณาถึงรถจักรยานยนต์หรือรถยนต์ที่เข้าซื้อ ได้แก่ ประเภทและยี่ห้อ สภาพและอายุการใช้งานของรถ รวมถึงคุณสมบัติของผู้เข้าซื้อและผู้ค้าประกัน

- **ช่องทางการจำหน่าย**

ในการให้บริการสินเชื่อเข้าซื้อของกลุ่มบริษัทนั้น ลูกค้าจะติดต่อเพื่อขอสินเชื่อเข้าซื้อได้ 3 ช่องทาง ได้แก่

- (1) ติดต่อผู้จำหน่ายสินค้าซึ่งได้แก่ Dealer หรือ Sub dealer ที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับทางกลุ่มบริษัท โดยผู้จำหน่ายสินค้าจะแนะนำลูกค้าให้แก่กลุ่มบริษัท
- (2) ติดต่อผ่านเจ้าหน้าที่สินเชื่อ
- (3) ติดต่อกลุ่มบริษัทโดยตรงผ่านสำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขา

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้ให้บริการผ่านช่องทางแรกประมาณร้อยละ 95 ทั้งนี้กลุ่มบริษัทได้ยึดนโยบายประกอบธุรกิจในลักษณะประสานประโยชน์ร่วมกันทุกฝ่าย และ มุ่งรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจทุกราย ทำให้บริษัทสามารถขยายพันธมิตรธุรกิจเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี

ตั้งแต่ปี 2544 จนถึงปัจจุบัน กลุ่มบริษัทมีการเพิ่มจำนวนสาขาอย่างต่อเนื่องจาก 27 สาขา ณ สิ้นปี 2544 เป็น 93 สาขา ณ สิ้นปี 2562 ครอบคลุม 57 จังหวัดทั่วทุกภาคของประเทศ

- **แนวโน้มอุตสาหกรรม**

ปี 2555 อุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์และรถยนต์ในประเทศสามารถสร้างยอดขายสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยมียอดขายรถจักรยานยนต์ 2,125,646 คัน และมียอดขายรถยนต์ 1,434,669 คัน ซึ่งเป็นผลโดยตรงจากนโยบายของภาครัฐโดยเฉพาะโครงการรถคันแรกและโครงการรับจำนำข้าว ซึ่งส่งผลต่อเนื่องไปถึงครึ่งแรกของปี 2556 โดยเฉพาะยอดขายรถยนต์ เนื่องจากลูกค้าได้รับส่งมอบรถยนต์ที่จองไว้ในปี 2555 แต่ตั้งแต่ปลายไตรมาสที่ 2 ปี 2556 เป็นต้นมาเศรษฐกิจเริ่มชะลอตัวและกลับมาเริ่มขยายตัวตั้งแต่ปลายไตรมาส 4

ปี 2557 อย่างต่อเนื่องจนถึงปี 2561 ตัวเลขส่งออกขยายตัวต่อเนื่องเป็นปีที่สามที่ 6.7% เป็นผลมาจากสภาวะการค่าของโลกรู้ฟื้นตัวสถานการณ์ภัยแล้งคลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น หลังประเทศไทยประสบปัญหาภัยแล้งในช่วงปี 2557 ถึงปี 2559 ในช่วงครึ่งแรกของปี 2561 ผลผลิตทางการเกษตรมีปริมาณเพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาสินค้าเกษตรหลักของประเทศมีราคาตกต่ำ เนื่องจากราคาสินค้าเกษตรมีความสัมพันธ์โดยตรงกับราคาน้ำมันดิบโลก (WTI) ซึ่งราคาเฉลี่ยน้ำมันดิบในปี 2561 อยู่ที่ USD 64.90 ต่อ BARREL ซึ่งสูงกว่าราคาน้ำมันดิบในปี 2562 ที่ USD 57.05 ต่อ BARREL ส่งผลให้ราคาสินค้าเกษตรลดลง อีกทั้งภาวะภัยแล้งเริ่มมีความรุนแรงเพิ่มขึ้นและตามพยากรณ์คาดว่าวิกฤตภัยแล้งจะรุนแรงขึ้นอีกในปี 2563 และคาดว่าจะเป็ภัยแล้งหนักที่สุดในรอบ 50 ปี และในปี 2562 ประเทศไทยสามารถส่งออกข้าวได้เป็นอันดับที่ 2 ของโลกเป็นปีที่ 4 ติดต่อกัน รองจากประเทศอินเดีย ส่งผลให้การใช้จ่ายในประเทศปรับตัวลดลง โดยเฉพาะผู้ที่มีรายได้น้อยทั่วประเทศ หนี้ครัวเรือนยังอยู่ในระดับสูงถึง 79.1% ของ GDP ในไตรมาส 3 ปี 2562 ซึ่งมีแนวโน้มลดลงเล็กน้อยหลังจากที่เคยสูงสุด 81.1% ภาคการท่องเที่ยวเป็นรายได้สำคัญของประเทศ มีสัดส่วนประมาณ 12% ของ GDP และทำรายได้ 1.95 ล้านล้าน ในปี 2562 และมีนักท่องเที่ยวสูงถึง 39.77 ล้านคน ในปี 2562 มีการยื่นคำขอรับส่งเสริมการลงทุนจาก BOI (Board of Investment) รวมทั้งสิ้น 756,100 ล้านบาท ลดลง 16.7% และในปีที่ผ่านมาประเทศไทยได้รับรัฐบาลที่มาจากการเลือกตั้งเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2562 โดยนายกรัฐมนตรีพลเอกประยุทธ์ จันทร์โอชา มีนโยบายลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐมูลค่า 1.47 ล้านล้านบาท ประกอบด้วย (1.) รถไฟฟ้าสายต่างๆ ในกรุงเทพฯ 9 โครงการ (2.) รถไฟทางคู่ขยายแอร์พอร์ต เรล ลิงก์ และรถไฟความเร็วสูงกทม.-นครราชสีมา (3.) AOT การทำอากาศยานพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (4.) กรมทางหลวงมอเตอร์เวย์ 3 โครงการ และขยายถนน 4 เลน ซึ่งที่ผ่านมาโครงการขนาดใหญ่มีการดำเนินการล่าช้า โดยในปี 2562 เศรษฐกิจขยายตัวได้ 2.4% จากปี 2561

ในปี 2562 ตลาดรถจักรยานยนต์หดตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ส่วนตลาดรถยนต์ไม่สามารถขยายตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ได้ รถจักรยานยนต์มียอดจำหน่าย 1,719,373 คัน ลดลง 3.86% จาก 1,788,459 คัน ในปี 2561 ส่วนตลาดรถยนต์มียอดจำหน่าย 1,007,552 คัน ลดลง 3.28% จาก 1,041,739 คัน ในปี 2561

กลุ่มผู้ผลิตรถจักรยานยนต์และรถยนต์รายใหญ่คาดการณ์ว่า ในปี 2563 ยอดจำหน่ายจะอยู่ที่ 1,700,000 คัน สำหรับรถจักรยานยนต์ ลดลง 1.1% และ 940,000 คัน สำหรับรถยนต์ ลดลง 6.7%

ปัจจัยความเสี่ยง

■ ความเสี่ยงด้านการเงิน

เนื่องจากรายได้หลักของกลุ่มบริษัทเป็นดอกเบี้ยรับจากการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ ซึ่งถูกกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้คงที่ตลอดอายุสัญญา ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนอัตราดอกเบี้ยจึงส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ดังนั้นบริษัทจึงได้คงสัดส่วนการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน อัตราดอกเบี้ยคงที่ระยะเวลา 3 ปี และออกหุ้นกู้ระยะยาว 2-3 ปีไว้ในระดับสูง ทำให้บริษัทสามารถลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่รวม 314.3 ล้านบาท (ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 239.5 ล้านบาท) หุ้นกู้รวม 2,870.0 ล้านบาท (ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 1,800.0 ล้านบาท) เงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระเกิน 1 ปี จำนวน 1,144.8 ล้านบาท มีสัดส่วน 34.2% และเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้มีสัดส่วน 95.1% ของยอดเงินกู้รวมทั้งหมด 3,347.5 ล้านบาท บริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ระดับ A- (แนวโน้มคงที่) ทำให้ทั้งสถาบันการเงินและผู้ลงทุนเกิดความมั่นใจมากขึ้นในความแข็งแกร่งของฐานะการเงินของทางบริษัท เป็นผลให้บริษัทได้รับเงื่อนไขที่ดีขึ้น

■ ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

ความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน

- สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ มีภาวะการแข่งขันที่คู่แข่งรายใหม่สามารถเข้ามาในอุตสาหกรรมได้ไม่ยากนัก หากมีแหล่งเงินทุนขนาดใหญ่ อย่างไรก็ตาม จากการที่กลุ่มบริษัทมีประสบการณ์อยู่ในอุตสาหกรรมนี้มาเป็นเวลายาวนานกว่า 45 ปี ทำให้มีระบบฐานข้อมูลลูกค้าเช่าซื้อขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจ ทำให้กลุ่มบริษัทสามารถพิจารณาสินเชื่อได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ การให้บริการลูกค้าที่รวดเร็วและมีประสิทธิภาพด้วยเครือข่ายของคู่ค้าและเจ้าหน้าที่สินเชื่อกระจายกว่า 163 แห่งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล รวมถึงมีเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจ และเจ้าหน้าที่สินเชื่อกระจายกว่า 720 แห่ง ในต่างจังหวัด ทำให้กลุ่มบริษัทมีความได้เปรียบผู้ประกอบการรายอื่น

- สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

สำหรับธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์นั้น ผู้ประกอบการที่เป็นบริษัทเงินทุนขนาดใหญ่ และผู้ประกอบการในรูปบริษัทที่เกิดจากการร่วมทุนของบริษัทแม่ของค่ายรถยนต์ หรือบริษัทข้ามชาติซึ่งมีความได้เปรียบจากต้นทุนทางการเงินที่ต่ำและฐานเงินทุนขนาดใหญ่ ได้แข่งขันในด้านราคาอย่างรุนแรงเพื่อให้ได้มาซึ่งส่วนแบ่งทางการตลาด โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ซึ่งอัตราดอกเบี้ยทรงตัวอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ แต่ในปีที่ผ่านมาผู้ประกอบการหลายรายประสบปัญหาจากลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จึงชะลอการให้สินเชื่อรถยนต์ใหม่จึงเป็นโอกาสของกลุ่มบริษัทฯ ในการที่จะคัดเลือกลูกค้า

ที่มีคุณภาพจึงหันมาให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่โดยแนวโน้มมีการแข่งขันที่ไม่รุนแรงจนเกินไป

■ ความเสี่ยงต่อผลการดำเนินงานอันเกิดจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ในการขยายธุรกิจของผู้ประกอบการแต่ละรายในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์สามารถทำได้ตามศักยภาพของบริษัทโดยไม่ข้อจำกัดจากหน่วยงานใดๆ ดังนั้น ผู้ประกอบการทุกรายมีโอกาสที่จะได้รับความเสี่ยงจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หากขาดความระมัดระวังในการให้สินเชื่อ และขาดระบบการบริหารและการจัดการที่ดี อย่างไรก็ตามจากการที่กลุ่มบริษัทได้ให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อและหลักประกัน กลุ่มบริษัทจึงได้กำหนดมาตรการสำคัญในการประกอบธุรกิจ อาทิ กำหนดหลักเกณฑ์ในการอนุมัติสินเชื่อที่ชัดเจน กำหนดให้มีมาตรฐานการพิจารณาอนุมัติสินเชื่ออย่างเข้มงวดทุกขั้นตอน รวมถึงการกำหนดวงเงินสินเชื่อที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของลูกค้าหนี้หลักประกันแต่ละราย ทั้งนี้บริษัทได้มีการตั้งสำรองเป็นค่าเผื่อสำหรับความเสี่ยงในอนาคต เป็นจำนวนที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจมาโดยตลอด

■ ความเสี่ยงจากการขาดทุนในการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้

รถจักรยานยนต์หรือรถยนต์ที่กลุ่มบริษัทยึดคืนมาจะถูกนำมาจำหน่าย ซึ่งโดยทั่วไปหากลูกค้าชำระค่างวดมาแล้วไม่น้อยกว่า 3 งวดจะสามารถลดความเสี่ยงจากการขาดทุนจากการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้ อย่างไรก็ตามเมื่อมีการขาดทุนเกิดขึ้น ส่วนต่างจากการขาดทุนดังกล่าวยังสามารถติดตามทวงถามจากผู้ใช้บริการเช่าซื้อและผู้ค้ำประกันได้ ซึ่งจะสามารถชดเชยความเสียหายดังกล่าวลงได้ อนึ่งจำนวนผลขาดทุนจะมากหรือน้อยขึ้นอยู่กับ สภาพ ยี่ห้อ รุ่นรถ จำนวนปี และความต้องการในท้องตลาดที่มีต่อสินค้านั้นๆ นอกจากนี้บริษัทยังมีการว่าจ้างปรับสภาพรถจักรยานยนต์ของบริษัทเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่สินค้าก่อนนำออกจำหน่าย ทำให้สามารถลดความเสี่ยงจากการขาดทุนในการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้อีกทางหนึ่ง

■ ความเสี่ยงจากการพึ่งพาอาศัยผู้เชี่ยวชาญ

จากการที่บริษัทใช้ระบบการอนุมัติที่มีมาตรฐาน ประกอบกับคู่มือการปฏิบัติงาน รวมทั้งการใช้ระบบการให้คะแนนสินเชื่อสำหรับการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ พนักงานสินเชื่อสามารถปฏิบัติงานอย่างมีมาตรฐาน และบริษัทสามารถลดการพึ่งพาผู้เชี่ยวชาญต่างๆ ได้ อย่างไรก็ตามบริษัทมีการให้ผลตอบแทนที่สูงต่อพนักงาน ประกอบกับการอบรมและพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มขีดความสามารถของพนักงานต่อไป

■ ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมของภาครัฐ

ปัจจุบันธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อถูกกำกับโดยสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) ซึ่งกำกับดูแลสัญญาเพื่อให้เกิด

ความเป็นธรรมต่อผู้บริโภค เช่น กำหนดระยะเวลาและขั้นตอนการบอกเลิกสัญญา และอัตราเบี้ยปรับการผิดนัดจ่ายชำระในอัตราไม่เกิน อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective Rate) บวกร้อยละสามต่อปี แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกินร้อยละสิบห้าต่อปี โดยเริ่มใช้เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2561 (เดิม MRR ของธนาคารกรุงไทย +10%) ทั้งนี้สินเชื่อเช่าซื้อมิได้อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ในอนาคตหากภาครัฐพิจารณาเข้ามากำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อเพื่อควบคุมให้การดำเนินงานเป็นมาตรฐานเดียวกัน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อทุกบริษัทที่อยู่ในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้ออย่างไรก็ตามปัจจุบันกลุ่มบริษัทได้ปฏิบัติตามแนวทางที่ทาง ธปท. ใช้กำกับสถาบันการเงิน เช่น เกณฑ์การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ นโยบายการรับรู้และหยุดรับรู้รายได้ ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงเชื่อว่าการเข้ามากำกับดูแลของภาครัฐในอนาคตจะไม่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดีหากในอนาคตภาครัฐเข้ามาควบคุมกิจการประเภทเช่าซื้อมากขึ้นจะเป็นการกดดันต่อผู้ประกอบการรายเล็กๆ ที่ยังไม่มีระบบการทำงานที่เป็นมาตรฐาน และเป็นการสร้างกำแพงป้องกันมิให้มีผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาในธุรกิจประเภทนี้ได้ง่ายเหมือนเช่นในอดีต

■ ความเสี่ยงจากความแตกต่างระหว่างอายุของสินเชื่อบริษัทเช่าซื้อ กับแหล่งเงินทุน

เนื่องจากระยะเวลาผ่อนชำระของสินเชื่อเช่าซื้อมอเตอร์ไซค์อยู่ระหว่าง 24 ถึง 30 เดือน และสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์อยู่ระหว่าง 48 ถึง 60 เดือน หากใช้เงินทุนระยะสั้นจำนวนมาก อาจพิจารณาได้ว่าเป็นความเสี่ยงหากถูกสถาบันการเงินเรียกเงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวคืนทันที ถึงแม้ว่ากลุ่มบริษัทมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งและเป็นลูกค้าชั้นดีของสถาบันการเงินกว่า 14 แห่ง ไม่เคยมีปัญหาด้านการเงินหรือการผิดนัดชำระหนี้ แม้กระทั่งในช่วงวิกฤติเศรษฐกิจในปี 2540 ที่สถาบันการเงินจำนวนมากประสบปัญหาแต่กลุ่มบริษัทก็ได้ถูกเรียกเงินกู้ยืมคืนแต่อย่างใด เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการจ่ายชำระคืนเงินกู้บริษัทจึงได้เพิ่มเงินกู้ระยะยาวเพื่อลดความเสี่ยงในด้านทรัพย์สินและหนี้สิน ซึ่ง ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมียอดเงินกู้ระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่กับสถาบันการเงินจำนวน 314.3 ล้านบาท และหุ้นกู้จำนวน 2,870.0 ล้านบาท สัดส่วนเงินกู้ดอกเบี้ยคงที่ระยะยาว (รวมที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี) ที่ 95.1% ส่งผลให้บริษัทสามารถจำกัดความเสี่ยงในเรื่องนี้ได้เป็นอย่างดี

สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่และสาขา

ณ 31 ธันวาคม 2562

บริษัท ภูเก็ต จำกัด (มหาชน)

1. สำนักงานใหญ่

เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก
เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

2. สาขารุงเทพฯ

เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก
เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

3. สาขารุงเทพฯ

เลขที่ 1681 ซอยเพชรเกษม 65
ถนนเพชรเกษม แขวงหลักสอง
เขตบางแค กรุงเทพฯ 10160

สาขาต่างจังหวัด

4. สาขาฉะเชิงเทรา

เลขที่ 346 ถนนสุขประยูร ตำบลหน้าเมือง
อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000

5. สาขาศรีราชา

เลขที่ 15/27 หมู่ที่ 4 ถนนสุขุมวิท
ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอศรีราชา
จังหวัดชลบุรี 20110

6. สาขาแกลง

เลขที่ 204/159-160 ถนนเลาพันธ์
ตำบลทางเกวียน อำเภอแกลง
จังหวัดระยอง 21110

7. สาขาจันทบุรี

เลขที่ 183/6-7 ถนนตรีนิตน์
ตำบลจันทน์มีต 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 139/4-5-6 ถนนประชาสโมสร
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 ถนนมลายีนแมน
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 ตำบลพลลา
อำเภอบ้านฉาง จังหวัดระยอง 21130

24. สาขาระยอง

เลขที่ 43/5-6 ถนนจันทอุดม ตำบลท่าประดู่
อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000

25. สาขาตราด

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

26. สาขาพนมสารคาม

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

27. สาขาบึงบอระเพ็ด

เลขที่ 123-125 หมู่ที่ 16 ตำบลเมืองเก่า
อำเภอบึงบอระเพ็ด จังหวัดพิจิตร 25240

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 76/3 ตำบลโพสะ อำเภอเมือง
จังหวัดอ่างทอง 14000

31. สาขานครสวรรค์

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

32. สาขาชุมพร

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

33. สาขาตรัง

เลขที่ 467, 469 ถนนพัทลุง
ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมือง
จังหวัดตรัง 92000

34. สาขาเชียงใหม่

เลขที่ 267/14 ถนนช้างคลาน
ตำบลช้างคลาน อำเภอเมือง
จังหวัดเชียงใหม่ 50100

35. สาขาเชียงราย

เลขที่ 70/6-9 หมู่ที่ 13 ถนนพหลโยธิน
ตำบลรอบเวียง 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. สาขาลำพูน

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

47. สาขาสระบุรี

เลขที่ 173/25-27 ถนนสุพรรณวิถี
ตำบลปากเพรียว อำเภอเมืองสระบุรี
จังหวัดสระบุรี 18000

48. สาขาราชบุรี

เลขที่ 260/46 ถนนศรีสุริยวงศ์
ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง
จังหวัดราชบุรี 70000

49. สาขาระนอง

เลขที่ 291/68-69 หมู่ที่ 3 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 ถนนขาลานนอก 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 ตำบลสะเดียง
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. สาขาพินาย

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

65. สาขาอุดรดิตถ์

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

66. สาขากระบี่

เลขที่ 1/31-32 ถนนวัชรฯ 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. สาขานองบัวลำภู

เลขที่ 12/7-8 ตำบลลำภู อำเภอนองบัวลำภู
จังหวัดนองบัวลำภู 39000

74. สาขานองคาย

เลขที่ 101/1-2 ตำบลมีชัย อำเภอนองคาย
จังหวัดนองคาย 43000

75. สาขาบัวใหญ่

เลขที่ 335/11 ถนนนิเวศรัตน์ ตำบลบัวใหญ่
อำเภอบัวใหญ่ จังหวัดนครราชสีมา 30120

บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

1. สำนักงานใหญ่

เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก
เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

2. สาขารุงเทพฯ

เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก
เขตบางกะปิ จังหวัดกรุงเทพฯ 10240

สาขาต่างจังหวัด

3. สาขามนสารคาม

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

4. สาขาชลบุรี

เลขที่ 5/9 ถนนวิจิตรปราการ
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 ถนนตรีนิตน์ 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 76/3 ตำบลโพสะ
อำเภอเมือง จังหวัดอ่างทอง 14000

13. สาขากาญจนบุรี

เลขที่ 284/24 ถนนแสงชูโต ตำบลบ้านเหนือ
อำเภอเมือง จังหวัดกาญจนบุรี 71000

14. สาขาปทุมธานี

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

Suosdey Finance PLC

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 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 Kaysonphomvihane,
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	: เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์
เลขทะเบียนบริษัท	: ทะเบียนเลขที่ 0107546000130
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 500,000,000 หุ้น

ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

1. ชื่อบริษัท	: บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
สถานที่ตั้ง	: สำนักงานใหญ่ เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงห้วยหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339
ประเภทธุรกิจ	: เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และบริการจัดเก็บหนี้
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: 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
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: 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
เว็บไซต์	: www.tk.co.th/suosdey
ประเภทธุรกิจ	: ให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และรถยนต์
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หุ้น
4. ชื่อบริษัท	: Sabaidee Leasing Co., Ltd.
สถานที่ตั้ง	: 077, Thaduea Road Unit 05, Ban Buengkayong Srisattanak, Vientiane Capital, Lao PDR
เว็บไซต์	: www.tk.co.th/sabaidee
ประเภทธุรกิจ	: ให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และรถยนต์
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: 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
 นายอัครเดช 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

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ณ วันที่ 12 มีนาคม 2562

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. นายสถิตย์พงษ์ พรประภา	13,000,000	2.60
- นายสถิตย์พงษ์ พรประภา	7,000,000	1.40
- นางนงนุช พรประภา	6,000,000	1.20
8. นางสาวสุพัฒนา พรประภา	10,666,670	2.13
9. นายรักสนธิ พรประภา	9,500,000	1.90
- นายรักสนธิ พรประภา	9,450,000	1.89
- นางสาวสิริรัตน์ พรประภา	50,000	0.01
10. บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (2) โดย บลจ.บางกอกแคปปิตอล จก.	6,333,800	1.27
รวม	359,228,170	71.84

ที่มา : รายงานรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 12 มีนาคม 2562 โดย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

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

สำหรับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทย่อย จะมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรหลังหักภาษีเงินได้แต่ละปี

ทั้งนี้หลักเกณฑ์ในการจ่ายเงินปันผลได้ใช้ปัจจัยดังต่อไปนี้มาพิจารณาประกอบเช่น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของ

บริษัท สภาพคล่องของบริษัท การขยายธุรกิจ และปัจจัยอื่นๆที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท โดยการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่จะเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยให้แจ้งแก่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นคราวต่อไปเพื่อทราบ

เปรียบเทียบข้อมูลการจ่ายเงินปันผล

รอบผลประกอบการ	2557	2558	2559	2560	2561
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น	0.32	1.00	0.85	0.93	0.81
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น	0.18	0.40	0.45	0.52	0.45
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	54.90	40.00	53.20	55.70	55.20

1. คณะกรรมการบริษัท

องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท

1. มีกรรมการอิสระ 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ และต้องไม่ต่ำกว่า 3 คน
2. มีคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ซึ่งประกอบด้วยกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 คน ที่มีความเป็นอิสระ โดยมีหน้าที่ตามที่กำหนดในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ และมีความรู้และประสบการณ์ที่จะสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน รวมทั้งหน้าที่อื่นในฐานะกรรมการตรวจสอบได้
3. มีการมอบอำนาจระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการที่ชัดเจน ตามรายละเอียดที่ได้เปิดเผยไว้ในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการแล้ว

นิยาม คุณสมบัติ และหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการอิสระ

1. ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย)
2. ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของ บริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้จรรยาบรรณอย่างอิสระ รวมทั้งไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง ทั้งนี้ความสัมพันธ์ทางธุรกิจ รวมถึงการทำรายการทางการค้า ที่กระทำ เป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือ

ทางการเงิน ซึ่งมีมูลค่ารายการตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า

5. ไม่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็นผู้อื้อหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง

6. ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางกฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปี จากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ในกรณีผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการ ของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของ กรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

8. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

คุณสมบัติกรรมการตรวจสอบ

1. ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
2. ทุกคนต้องเป็นกรรมการอิสระ
3. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
4. ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
5. มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ต้องมี กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

การเข้าร่วมประชุมและจำนวนครั้งการประชุมของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2562 มีรายละเอียด 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	4/4		
2. นายรักสสินี พรประภา	กรรมการ	1/1	3/4		
3. นายสฤติพงษ์ 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 ไทรนทรีย์	กรรมการ	1/1	4/4		
7. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา	กรรมการ	1/1	4/4		1/1
8. นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ ⁽¹⁾	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการตรวจสอบ	-	3/3	3/3	
9. นายกนิช บุญยัษฐิติ ⁽²⁾	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ / กรรมการตรวจสอบ	-	3/3	3/3	1/1
10. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ	1/1	3/4	3/4	
11. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	กรรมการอิสระ/ กรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ	1/1	4/4		1/1
นางสาวอรพินธุ์ ขาดิ้อปสร	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการตรวจสอบ	1/1	1/1	1/1	
นายทวีป ขาดิ้อารัง	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ / กรรมการตรวจสอบ	-/1	-/1	1/1	
นายจกักรชัย พานิชพัฒน์	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท	1/1	4/4		

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2562 แทนนางสาวอรพินธุ์ ขาดิ้อปสร ซึ่งครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครบ 9 ปี โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2562 เป็นต้นไป

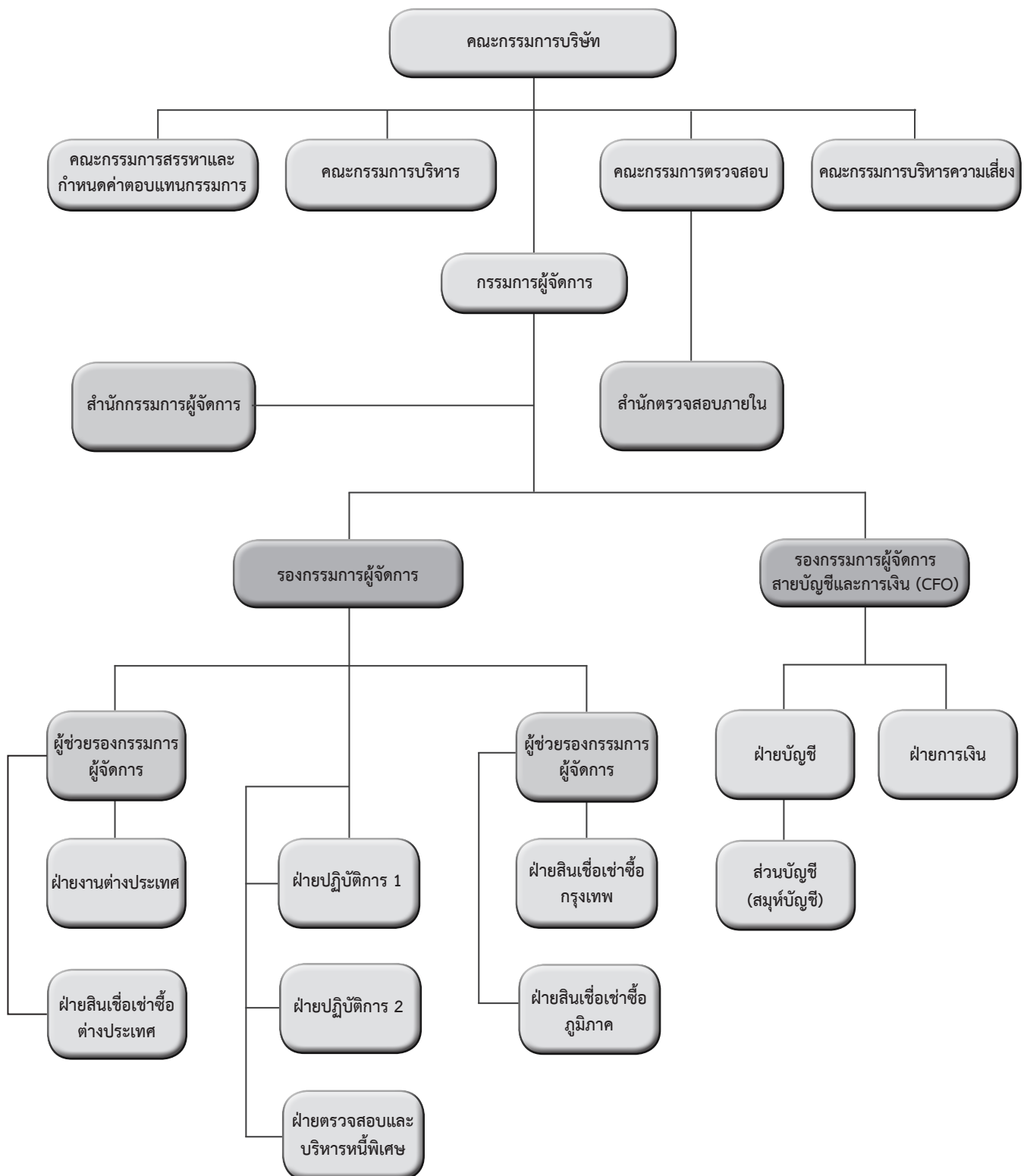
⁽²⁾ นายกนิช บุญยัษฐิติ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2562 แทนนายทวีป ขาดิ้อารัง ซึ่งครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครบ 9 ปี โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2562 เป็นต้นไป

2. คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 10 ท่าน ดังนี้

- | | |
|----------------------------------|---|
| 1. นางสาวปฐมา พรประภา | กรรมการผู้จัดการ |
| 2. นายประพล พรประภา | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร | 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 2562



เลขานุการบริษัท

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

สมุห์บัญชี (ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี)

คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้งให้ นางวันฉัตรกุลมณี เปี่ยมขำดี ดำรงตำแหน่งเป็นสมุห์บัญชี มีผลตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งสมุห์บัญชี ปรากฏอยู่ในเอกสารแนบ 1 ในแบบ 56-1

3. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ค่าตอบแทนกรรมการ

บริษัทได้กำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร ไว้อย่างชัดเจน เหมาะสม เพียงพอที่จะจูงใจให้กรรมการ และ/หรือผู้บริหาร ปฏิบัติงานเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท และเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่บริษัทกำหนด โดยบริษัทจะพิจารณา ค่าตอบแทนเปรียบเทียบกับบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันที่มีขนาดใกล้เคียงกัน โดยกรรมการที่เป็นผู้บริหารได้รับค่าตอบแทน ในรูปเงินเดือน โบนัส และเงินสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ซึ่งเป็นค่าตอบแทนที่แปรผันตามผลการดำเนินงานของบริษัท

ส่วนกรรมการอิสระ และที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท

ได้รับค่าตอบแทนในรูปเบี้ยประชุมในวงเงินที่ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นค่าตอบแทนที่คงที่ ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทได้พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการโดยถ่วงดุลและพิจารณาอย่างละเอียดถึงความเหมาะสมประการต่างๆ โดยเปรียบเทียบอ้างอิงจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน รวมถึงพิจารณาจากการขยายตัวทางธุรกิจและการเติบโตทางผลกำไรของบริษัท เห็นสมควรว่าโครงสร้างดังกล่าวเหมาะสมกับความรับผิดชอบและสามารถจูงใจให้กรรมการและผู้บริหารนำพาองค์กรให้ดำเนินงานตามเป้าหมายทั้งระยะสั้นและระยะยาว

โดยในปี 2562 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติ ค่าตอบแทนกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- ค่าเบี้ยประชุมกรรมการในแต่ละครั้งที่มาประชุม 40,000 บาท/ คน/ ครั้ง

- สำหรับกรรมการชุดย่อยต่างๆ ได้รับค่าตอบแทน เป็นเบี้ยประชุมรายละ 40,000 บาท ต่อการประชุมต่อครั้ง โดยให้ประธานกรรมการชุดย่อยได้รับเบี้ยประชุม 45,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง

ในปี 2562 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 7 ท่าน ในฐานะที่เป็นกรรมการอิสระและกรรมการชุดย่อยและที่ปรึกษา คณะกรรมการบริษัท ในรูปของเบี้ยประชุม ตามจำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	คณะกรรมการบริษัท	เบี้ยประชุม (บาท)		
			คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ	รวม
1. นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ	120,000	135,000		255,000
2. นายกนิช บุญชัยวุฒิ	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	120,000	120,000	45,000	285,000
3. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	160,000	120,000		280,000
4. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	กรรมการอิสระ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ	200,000		40,000	240,000

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	คณะกรรมการบริษัท	เบี้ยประชุม (บาท)		
			คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ	รวม
5. นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท	200,000			200,000
6. นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ	80,000	45,000		125,000
7. นายทวีป ชาติดำรง	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	-	40,000		40,000
	รวม	880,000	460,000	85,000	1,425,000

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารโดยพิจารณาจากผลประกอบการของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละท่าน โดยในปี 2562 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหาร จำนวน 10 คน ในรูปของเงินเดือน โบนัส เป็นจำนวนเงิน 41,313,504.0 บาท

2) ค่าตอบแทนอื่น

- 2.1) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการ –
ไม่มีสิทธิประโยชน์ใดๆ
- 2.2) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้แก่ผู้บริหาร

โดยบริษัทได้สมทบในอัตราส่วนร้อยละ 3 ของเงินเดือน โดยในปี 2562 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหาร 10 ราย รวมทั้งสิ้น 78,948.0 บาท

4. บุคลากร

บริษัทมีพนักงานทั้งหมด 2,115 คน โดยในปี 2562 บริษัทจ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานจำนวนทั้งสิ้น 749.1 ล้านบาท ซึ่งผลตอบแทนได้แก่ เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และอื่นๆ นอกจากนี้ บริษัทยังได้จ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานในลักษณะเดียวกันกับบริษัท เป็นจำนวนทั้งสิ้น 108.4 ล้านบาท

ปี 2562	บมจ.สตูดิโอ	บริษัทย่อย
- ฝ่ายสินเชื่อและบริหารหนี้ (คน)	1,090	9
- ฝ่ายปฏิบัติการ (คน)	8	115
- ฝ่ายต่างประเทศ (คน)	30	218
- ฝ่ายบัญชี (คน)	33	-
- ฝ่ายการเงิน (คน)	14	-
- ฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ (คน)	47	57
- สำนักตรวจสอบภายใน (คน)	39	-
- สำนักกรรมการผู้จัดการ (คน)	444	11
รวม (คน)	1,705	410
ค่าตอบแทนพนักงาน (ล้านบาท)	640.7	108.4

ทั้งนี้ ใน 3 ปีที่ผ่านมาบริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญ และไม่ซื้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญ

โดยบริษัทให้ผลตอบแทนในรูปของเงินเดือน ค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน โดยในปี 2562 คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 749.1 ล้านบาท

บริษัท มีนโยบายการจ่ายอัตราค่าตอบแทนพนักงาน โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและสอดคล้องกับการขยายตัวทางธุรกิจและการเติบโตของบริษัท

นอกเหนือจากการที่บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้กับพนักงานในรูปเงินเดือน โบนัส และเงินสมทบกองทุนเลี้ยงชีพแล้ว บริษัทยังมีสวัสดิการอื่นให้กับพนักงาน เช่น ค่ารักษาพยาบาล การตรวจสุขภาพประจำปี ค่าเดินทางไปปฏิบัติงานต่างจังหวัด จัดให้มีประกันอุบัติเหตุหมู่ โครงการกองทุนการศึกษาบุตร เงินช่วยเหลือให้กับพนักงานที่ประสบภัยพิบัติ รวมถึงการให้รางวัลสำหรับพนักงานที่มีความตั้งใจในการทำงาน เป็นรางวัลพนักงานดีเด่น เพื่อเป็นการจูงใจให้พนักงานของบริษัทมีขวัญและกำลังใจในการสร้างความเจริญเติบโตให้บริษัทฯ ในระยะยาว

นโยบายการพัฒนาพนักงาน

กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการพัฒนาพนักงาน เพื่อส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการปฏิบัติงาน โดยมุ่งเน้นการบริการที่มีคุณภาพ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังเน้นการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี (Good Corporate Governance) โดยกลุ่มบริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้พนักงานมีจรรยาบรรณ ในการปฏิบัติงาน ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีการจัดปฐมนิเทศสำหรับ พนักงานใหม่ เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจในระบบการทำงาน รวมถึงวัฒนธรรมองค์กร นอกจากนี้ บริษัทยังจัดอบรมทั้งการอบรมภายในบริษัท และการส่งอบรมภายนอกอย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะในด้านธุรกิจเข้าซื้อ คอมพิวเตอร์ และการฝึกอบรมทั่วไป เช่น ความรู้ด้านการบัญชี ภาษาอังกฤษ ซึ่งขึ้นกับความเหมาะสมของสายงานที่พนักงานนั้นทำงานอยู่

ข้อมูลการฝึกอบรม

สถิติการฝึกอบรมพนักงาน	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
จำนวนคน	2,350	1,663	1,960
จำนวนชั่วโมง	14,100	9,978	11,760

การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัท และผู้บริหาร

การถือครองหลักทรัพย์ของคณะกรรมการบริษัท 31 ธันวาคม 2561 และ ณ 31 ธันวาคม 2562 แสดงจำนวนหุ้นโดยรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

1) รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของ กรรมการบริษัท

รายชื่อ	จำนวนหุ้น			คู่สมรส
	ณ 31 ธันวาคม 2561	เปลี่ยนแปลงเพิ่ม (ลด)	ณ 31 ธันวาคม 2562	
1. ดร.ชุมพล พรประภา	-	-	-	15,366,666
2. นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ	-	-	-	-
3. นายกนิช บุญยัษฐิติ	-	-	-	-
4. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ	-	-	-	-
5. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	-	-	-	-
6. นายรักสนิธ 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 ไทรนทธีรย์	33,000 (0.007%)	-	33,000 (0.007%)	-
นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์	-	-	-	-

2) รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของผู้บริหาร *

รายชื่อ	จำนวนหุ้น			คู่สมรส
	ณ 31 ธันวาคม 2561	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (ลด)	ณ 31 ธันวาคม 2562	การถือหุ้นของ คู่สมรส
1. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร	-	-	-	-
2. นายคัมภีร์ หวังสุนทร	-	-	-	-
3. นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน	-	-	-	-
4. นายปิติ งามเลิศ	-	-	-	-
5. นายสมบุญ นาราสุนทรกุล	-	-	-	-
6. นายจิตติพล เลือดรักดี	-	-	-	-
7. นายประกอบ หมายมั่น	-	-	-	-

* หมายเหตุ : ข้อมูลหลักทรัพย์ ของคณะผู้บริหารในตารางดังกล่าวข้างต้น แสดงเฉพาะผู้บริหารที่ไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการเท่านั้น

ข้อมูลคณะกรรมการบริษัท

ดร.ชุมพล พรประภา

ประธานกรรมการ

อายุ	78 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	The Role of the Chairman Program - RCP รุ่นที่ 13 / 2549 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	ไม่มี
วันแต่งตั้งครั้งแรก	6 มิถุนายน 2546
ประสบการณ์	
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2546-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท รูติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	<p>ปี 2562-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท พีชแอนด์ลีฟวิ่ง จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท สีนทองหล่อ 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>

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ

อายุ	53 ปี	
การถือหุ้น	ไม่มี	
การศึกษา	บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย บริหารธุรกิจบัณฑิต ภาควิชาการธนาคารและการเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	
หลักสูตรการอบรม	หลักสูตร Director Certification Program - DCP รุ่นที่ 73 / 2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	ไม่มี	
วันแต่งตั้งครั้งแรก	25 เมษายน 2562	
ประสบการณ์	ปี 2562-ปัจจุบัน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)	
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2561-ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยง และเจ้าหน้าที่บริหารระดับสูงด้านการเงินบริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2547-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ที.กรุงเทพอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
	ปี 2561-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ลุมพินี พร็อพเพอร์ตี้ มาเนจเม้นท์ จำกัด
	ปี 2561-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท พรสันติ จำกัด
	ปี 2561-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ลุมพินี พร็อพเพอร์ตี้ เซอร์วิส แอนด์ แคร์ จำกัด
	ปี 2550-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ศรีสำออง ซัพพลายเออร์ จำกัด
	อดีต	กรรมการบริหาร และรองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สาย Treasury and Banking Operations Group ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)
	อดีต	กรรมการ บริษัท สีสิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด
	อดีต	กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด
	อดีต	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน บริษัท สามารถ ไอ-โมบาย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ มีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2562

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

อายุ	50 ปี	
การถือหุ้น	ไม่มี	
การศึกษา	LL.B. (Hons), Chulalongkorn University LL.M., Harvard LL.M., Michigan LL.M. (cum laude), KU Leuven, Belgium	
หลักสูตรการอบรม	หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 164 / 2562 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 164 / 2562 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
วันแต่งตั้งครั้งแรก	25 เมษายน 2562	
ประสบการณ์	ปี 2562-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท วิดีโอ จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2563- ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยเพรสซิเดนทีย์ฟูดส์ จำกัด (มหาชน)
	ปัจจุบัน	Assistant Professor of Law, Chulalongkorn University
	ปัจจุบัน	Legal Advisor, Siam Piwat Co., Ltd.
	ปัจจุบัน	Legal Advisor, S.Napa (Thailand) Co., Ltd.
	ปัจจุบัน	Legal Advisor, Global Utility Services Co., Ltd.
	ปัจจุบัน	College Council, Chitralada Technology College (วิทยาลัยเทคโนโลยีจิตรลดา)
	ปัจจุบัน	Board Member, Centre for European Studies, Chulalongkorn University
	ปัจจุบัน	Sub-Committee on Provincial and Provincial Cluster Integrated Policy - Planning and Budgeting (อนุกรรมการนโยบายจังหวัด และกลุ่มจังหวัดแบบบูรณาการ - อ.ก.น.จ. ด้านแผนและงบประมาณ), Office of the Public Sector Development Commission
	ปัจจุบัน	Director, Chitralada School Foundation (มูลนิธิสยามบรมราชกุมารี เพื่อโรงเรียนจิตรลดา)
	ปัจจุบัน	Director, Rajprachasamasai School Foundation (มูลนิธิโรงเรียนราชประชานุเคราะห์ ในพระบรมราชูปถัมภ์)
	ปัจจุบัน	Director, Maha Chakri Sirindhorn Foundation (มูลนิธิมหาจักรีสิรินธร เพื่อ คณะอักษรศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย)
	ปัจจุบัน	Director, Prince Mahidol Foundation (มูลนิธิสมเด็จพระมหิตลาธิเบศร อดุลยเดชวิกรม พระบรมราชชนก)
	ปัจจุบัน	Director, The National Identity Foundation (มูลนิธิเสริมสร้างเอกลักษณ์ของชาติ)
	ปัจจุบัน	Director, Bangkok Observation Tower Foundation (มูลนิธิหอชมเมืองกรุงเทพมหานคร)
	อดีต	Director, Siam Tyre Public Company Limited
	อดีต	Director, Master of Law - Business Law (International Programme), Faculty of Law, Chulalongkorn University
	อดีต	Director, Land Policy Center, Faculty of Law, Chulalongkorn University
	อดีต	Head of Civil Law Department, Faculty of Law, Chulalongkorn University
Teaching		Property Law, LL.B. Programme, Chulalongkorn University
		Business Law, BA in Accounting Programme, Chulalongkorn University
		Business Law, EMBA and MBA Programme, SASIN School of Management
		European Union Law, LL.B. and LL.M. Programme, Chulalongkorn University
		European Union Law, MA in European Studies, Chulalongkorn University

หมายเหตุ : นายกนิช บุญยัษฐิติ ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ มีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2562

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ

กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

อายุ	74 ปี	
การถือหุ้น	ไม่มี	
การศึกษา	บริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ศิลปศาสตรบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	
หลักสูตรการอบรม	หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 133 / 2560 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	ไม่มี	
วันแต่งตั้งครั้งแรก	8 พฤษภาคม 2558	
ประสบการณ์		
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2558-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2551-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอสแอนด์อาร์ดีเวลลอปเม้นต์ จำกัด
	ปี 2548-2554	กรรมการ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)
	ปี 2537-2547	กรรมการ บริษัท สยามกลการ จำกัด
	ปี 2537-2547	กรรมการ บริษัท สยามนิสสัน ออโตโมบิล จำกัด

นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์

กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

อายุ	62 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	วุฒิปดฺรหลักสูตรผู้บริหารกระบวนกรยุดิธรมระดับสูง, สถาบันพัฒนาข้าราชการ ฝ่ายตุลาการศาลยุติธรรม หลักสูตร ผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการลาดาดทุน (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	กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2558-ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัทไทยคอมโพสิท จำกัด
	ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร เทรย์ญิก มูลนิธิอุทยานสิ่งแวดล้อมนานาชาติสิรินธร ในพระบรมราชูปถัมภ์ สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี (มอสน.)
	อดีต	กรรมการ ประธานอนุกรรมการพัฒนาธุรกิจ องค์การจัดการน้ำเสีย (อจน.)
	อดีต	กรรมการและผู้จัดการทั่วไป บริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (บยส.)
	อดีต	รองประธานกรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายรักสันติк พสประภา กรรมการ

อายุ	73 ปี	
การถือหุ้น	1.90%	
การศึกษา	ปริญญาตรีบัณชี 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 สินพล จำกัด

นายสกลิตยพงษ์ พสประภา กรรมการ

อายุ	70 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 สินพล จำกัด
	ปี 2537-2549	ประธานกรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นางสาวปฐมา พสประกาศ กรรมการ

อายุ	50 ปี
การถือหุ้น	5.51%
การศึกษา	M.B.A. BABSON COLLEGE, MA, U.S.A.
หลักสูตรการอบรม	ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย หลักสูตรการบริหารความเสี่ยง (ขั้น Advance) - COSO ERM 2017 รุ่น 3/2562 สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ หลักสูตร Strategic Financial Leadership Program (SFLP) 2018 Professional สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย หลักสูตรประกาศนียบัตรชั้นสูงการบริหารเศรษฐกิจสาธารณะ สำหรับนักบริหารระดับสูง (วปส 13) รุ่นที่ 13/ 2558 สถาบันพระปกเกล้า หลักสูตร TLCA Leadership Development Program (LDP) รุ่นที่ 1/2556 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส3) รุ่นที่ 3/2556, สถาบันวิทยาการประกันภัยระดับสูง หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ (TEPCoT5) 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	หลักสูตรการบริหารความเสี่ยง (ขั้น Advance) - COSO ERM 2017 รุ่น 3/2562 สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
วันแต่งตั้งครั้งแรก	6 มิถุนายน 2546
ประสบการณ์	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 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 ชยภาค จำกัด 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 2540-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ปี 2554-2561 กรรมการ บริษัท ทีเค เดิเบิ้ล เซอร์วิส จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

อายุ	46 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		
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2546-ปัจจุบัน	กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2546-ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2560-ปัจจุบัน	กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance 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 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 เด็บท์ เซอร์วิสเชส จำกัด
	ปี 2540-2544	นักวิเคราะห์ เจ.พี.มอร์แกน

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา

กรรมการและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

อายุ	60 ปี	
การถือหุ้น	ไม่มี	
การศึกษา	ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
หลักสูตรการอบรม	หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่น17/ 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 เงินปันใจ จำกัด
	ปี 2557-2561	กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2554-2561	กรรมการ บริษัท ทีเค เดย์ เซอร์วิส จำกัด
	ปี 2553-2561	กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด
	ปี 2545-2561	กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

นายประสิทธิ์ ไสนุนทรีย์

กรรมการ

อายุ	55 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	ไม่มี	
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 เงินปันใจ จำกัด
	ปี 2560-ปัจจุบัน	กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.
	ปี 2558-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ

อายุ	79 ปี	
การถือหุ้น	ไม่มี	
การศึกษา	ปริญญาตรี พานิชยศาสตร์และการบัญชี (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย M.B.A. (The Gothenburg School of Economic and Business Administration, Sweden) M.S. (Accounting), M.B.A. (International Business), University of Wisconsin (Madison)	
หลักสูตรการอบรม	หลักสูตร Audit Committee and Continuing Development Program (ACP) รุ่นที่ 43 / 2556 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 91 / 2554 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา	ไม่มี	
วันแต่งตั้งครั้งแรก	20 เมษายน 2553	
ประสบการณ์		
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2556-2562	ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2553-2562	กรรมการอิสระ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2544-ปัจจุบัน	กรรมการ MMP Corporation
	ปี 2550-2552	กรรมการมูลนิธิอมสินเพื่อสังคม ธนาคารอมสิน
	ปี 2546-2548	กรรมการ ธนาคารอมสิน
	ปี 2508-2544	อาจารย์ประจำคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

หมายเหตุ : นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร ครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครบ 9 ปี โดยให้มีผลในวันที่ 25 เมษายน 2562

นายทวีป ชาติธำรง กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบ

อายุ	71 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		
บริษัทจดทะเบียน	ปี 2555-2562	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2552-2562	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2552-2555	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ	ปี 2549-2552	Advisor to the President, Bank Thai Plc.
	ปี 2548-2552	Director, BT Securities Co., Ltd.
	ปี 2542-2547	Senior Executive Vice President (Institutional Banking), Bank Thai Plc.

หมายเหตุ : นายทวีป ชาติธำรง ครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครบ 9 ปี โดยให้มีผลในวันที่ 25 เมษายน 2562

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นางสาวปฐมา ปรประภา กรรมการผู้จัดการ

การถือหุ้น	5.51%
การศึกษา	M.B.A. BABSON COLLEGE, MA, U.S.A. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ประสบการณ์	<p>ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2546-ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2561-ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน (CFO) บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2560-ปัจจุบัน กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.</p> <p>ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Suosdey Finance PLC</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.</p> <p>ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด</p> <p>ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด</p> <p>ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอส.พี.อาคาร จำกัด</p> <p>ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด</p> <p>ปี 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพฯ จำกัด</p> <p>ปี 2540-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด</p> <p>ปี 2554-2561 กรรมการ บริษัท ทีเค เดย์ท์ เซอร์วิสเชส จำกัด</p>

นายประภา ปรประภา รองกรรมการผู้จัดการ

การถือหุ้น	5.11%
การศึกษา	B.S. BABSON COLLEGE, MA., U.S.A.
ประสบการณ์	<p>ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2560-ปัจจุบัน กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.</p> <p>ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Suosdey Finance PLC</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.</p> <p>ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอส.พี.อาคาร จำกัด</p> <p>ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด</p> <p>ปี 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพฯ จำกัด</p> <p>ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด</p> <p>ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด</p> <p>ปี 2554-2561 กรรมการ บริษัท ทีเค เดย์ท์ เซอร์วิสเชส จำกัด</p> <p>ปี 2540-2544 นักวิเคราะห์ เจ.พี.มอร์แกน</p>

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายอภิชัย เอี่ยมเสกียรพ ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ

การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	ปริญญาโท MBA มหาวิทยาลัยบูรพา
ประสบการณ์	<p>ปี 2561-ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2561-ปัจจุบัน เลขานุการบริษัท บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Suosdey Finance PLC</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.</p> <p>ปี 2555-ปัจจุบัน ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2553-2561 กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2558-2559 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2557-2558 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2554-2555 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2548 -2554 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ ภูมิภาค 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2547-2548 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 4 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p>

นายประสิทธิ์ ไทรนุทริย์ ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ

การถือหุ้น	0.007%
การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์	<p>ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด</p> <p>ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เงินทันใจ จำกัด</p> <p>ปี 2560-ปัจจุบัน กรรมการ Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.</p> <p>ปี 2559-ปัจจุบัน ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด</p> <p>ปี 2551-2559 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2547-2551 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2546-2547 ผู้จัดการส่วนสินเชื่อเช่าซื้อ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2541-2546 ผู้จัดการส่วนตลาดและสินเชื่อ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p>

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายคัมภีร์ หวังสุนทร

ผู้บริหารระดับฝ่าย

การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์	<p>ปี 2559-ปัจจุบัน ผู้บริหารระดับฝ่าย บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เงินปันใจ จำกัด</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด</p> <p>ปี 2557-2559 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 3 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2556-2557 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2554-2556 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2547-2554 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ ภูมิภาค 1 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2541-2547 ผู้จัดการส่วนบริหารหนี้ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2539-2541 ผู้จัดการส่วนบริหารสาขา 2 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p>

นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน

ผู้จัดการฝ่ายต่างประเทศ

การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	<p>ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</p> <p>ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</p>
ประสบการณ์	<p>ปี 2561-ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2559-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายต่างประเทศ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.</p> <p>ปี 2557-2559 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 4 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2555-2557 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการพิเศษ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2554-2555 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจพิเศษ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2553-2554 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 1 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2552-2553 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2550-2552 ผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สินพล จำกัด</p> <p>ปี 2547-2550 รองผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สินพล จำกัด</p>

นายปิติ งามเลิศ

ผู้บริหารระดับฝ่าย

การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	ปริญญาตรี การเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์	<p>ปี 2559-ปัจจุบัน ผู้บริหารระดับฝ่าย บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2557-2559 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2554-2557 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2551-2554 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2547-2551 ผู้จัดการส่วนปฏิบัติการ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)</p>

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นายสมบุญ นาราสุนทรกุล ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 และรักษาการฝ่ายปฏิบัติการ 2

การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	อนุปริญญา คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏบ้านสมเด็จเจ้าพระยา
ประสบการณ์	<p>ปี 2558-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด</p> <p>ปี 2559-ปัจจุบัน รักษาการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2555-2557 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2550-2554 ผู้จัดการส่วนปฏิบัติการ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2548-2550 ผู้จัดการส่วนบริหารหนี้พิเศษ ส่วนกลาง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p>

นายธิตินา เลือดภักดิ์ ที่ปรึกษา (เทียบเท่าผจก.ฝ่าย)

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

นายประกอบ หมายแมน ผู้บริหารระดับฝ่าย

การถือหุ้น	ไม่มี
การศึกษา	ปริญญาตรี มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์	<p>ปี 2561-ปัจจุบัน ผู้บริหารระดับฝ่าย บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2551-2561 ผู้จัดการส่วนสินเชื่อเช่าซื้อภูมิภาค บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p>

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทฯ ให้ความสำคัญ และจัดให้มีกระบวนการการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยปลูกฝังจิตสำนึก เรื่องจริยธรรมธุรกิจในการปฏิบัติต่อลูกค้า คู่ค้า สังคม เพื่อนพนักงาน อย่างมีคุณธรรม มีความโปร่งใส ความรับผิดชอบต่อสังคม ความซื่อสัตย์ จนกลายเป็นวัฒนธรรมขององค์กร

เป้าหมายระยะยาวของบริษัท

บริษัทฯ มุ่งมั่นจะเป็นผู้นำด้านธุรกิจให้เขาซื้อรถจักรยานยนต์ โดยมีเป้าหมายการเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน บริษัทฯ มีนโยบายที่จะขยายการให้บริการสินเชื่อรถจักรยานยนต์ ทั้งในประเทศและประเทศใน ASEAN โดยเมื่อปลายปี 2557 บริษัทฯ ได้เริ่มเปิดให้บริการในราชอาณาจักรกัมพูชา และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งในระยะยาวบริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะส่งเสริมให้บุคลากรที่มีความชำนาญ และระบบเช่าซื้อที่มีประสิทธิภาพของบริษัทในการขยายธุรกิจให้ครอบคลุมในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

คณะกรรมการบริษัท ได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกลไกที่สำคัญของคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลการดำเนินงานและการบริหารงานของบริษัทให้เป็นไปในแนวทางที่ถูกต้อง โดยมีการทบทวนนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณธุรกิจให้เหมาะสมกับสถานการณ์

1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้เกิดความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้อันเป็นพื้นฐานสำคัญที่สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น พนักงานและลูกค้าของบริษัท ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตลอดจนหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ยังเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัท เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว คณะกรรมการได้กำหนดกรอบนโยบายสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการดังนี้

- กำหนดนโยบายการปฏิบัติและการให้บริการ ลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ด้วยความเสมอภาคและเท่าเทียมกัน
- กำกับดูแลให้มีการบริหารงานและรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสามารถและความมีประสิทธิภาพที่เพียงพอ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยจัดให้มีระบบการควบคุมและบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม มุ่งมั่นในการสร้างมูลค่าเพิ่มแก่กิจการทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
- ดำเนินงานด้วยความโปร่งใส ตรงไปตรงมาไม่มีผลประโยชน์ทับซ้อนและสามารถตรวจสอบได้
- กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามแนวทางเกี่ยวกับจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด

จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทเน้นให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งในการดำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงอันดีงาม ตลอดจนความเชื่อมั่นในบริษัท ทั้งนี้บริษัทได้จัดทำคู่มือแนวทางจรรยาบรรณ และได้แจ้งแนวทางดังกล่าวให้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทราบและถือปฏิบัติ นอกจากนี้ บริษัทยังมอบหมายให้สำนักตรวจสอบภายในและคณะกรรมการตรวจสอบ ติดตามการปฏิบัติงานตามแนวทางดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทได้ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Policy) โดยอ้างอิงจากหลักการกำกับดูแลกิจการสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 ตามแนวทางที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดตามลำดับ ในหลักการ ซึ่งบริษัทได้พิจารณา และนำเสนอคณะกรรมการรับทราบ เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2562 เพื่อวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนทางธุรกิจและสังคม รวมถึงการสร้างมูลค่าสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตลอดจนเป็นแนวทางให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ในการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

นโยบายการกำกับดูแลกิจการฉบับนี้ ครอบคลุมถึงองค์ประกอบและหน้าที่ความรับผิดชอบในโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้บริษัทและบริษัทย่อยปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการอย่างเคร่งครัดและสม่ำเสมอ ทั้งในระดับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ผ่านหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ใน 5 หลัก เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมสูงสุด มีความโปร่งใส และปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกัน

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555 ประกอบด้วยหลักการและแนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งเนื้อหาแบ่งเป็น 5 หมวด ได้แก่

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

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักถึงการส่งเสริมการปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามที่คณะกรรมการกำหนด จึงจัดให้มีช่องทางการสื่อสารนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณธุรกิจให้ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ ทราบอย่างสม่ำเสมอ โดยผ่านหลายช่องทาง ดังนี้

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

หมวด สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการได้ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น จึงได้กำหนดแนวทางการดำเนินการต่างๆ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้นว่าจะได้รับการคุ้มครองสิทธิขั้นพื้นฐาน อันได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัท อย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่สำคัญๆ ของบริษัท เป็นต้น ดังนี้

1. บริษัทมีการส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกประเภทรวมถึง “นักลงทุนสถาบัน” เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท
2. บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยมีการกำหนดหลักเกณฑ์การส่งคำถามล่วงหน้าอย่างชัดเจน และมีการเผยแพร่หลักเกณฑ์การส่งคำถามล่วงหน้าบน website ของบริษัท
3. ในปี 2562 บริษัทจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เป็นการประชุมสามัญประจำปีซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 25 เมษายน 2562 โดยบริษัทมอบให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 22 วัน พร้อมข้อมูลประกอบอย่างเพียงพอและครบถ้วนให้แก่ผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียน โดยรายละเอียดในหนังสือเชิญประชุมมีการระบุ วัน เวลา และสถานที่ รวมทั้งแผนที่แสดงสถานที่ประชุม วาระการประชุม และเอกสารประกอบวาระการประชุม พร้อมความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด และข้อมูลกรรมการอิสระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้ข้อมูลดังกล่าวในกรณีที่จะเลือกกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ รวมถึงข้อบังคับบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น และการออกเสียงลงคะแนน
4. ก่อนเริ่มการประชุม ประธานในที่ประชุมจะชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท และการตรวจนับคะแนนเสียงจะแสดงผลสรุปของทุกคะแนนเสียงในแต่ละวาระอย่างชัดเจน
5. ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้บัตรลงคะแนนเสียงสำหรับทุกวาระ โดยจัดทำบัตรลงคะแนนแยกตามเรื่องที่สำคัญ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงได้ตามที่เห็นสมควร และมีการเก็บบัตรลงคะแนนไว้ในกรณีที่มีการคัดค้านหรือออกเสียง เพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง
6. ประธานในที่ประชุมมีการจัดสรรเวลาการประชุมอย่างเหมาะสม และโปร่งใส ในระหว่างการประชุมมีการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม แสดงความคิดเห็น และให้กรรมการชี้แจงในรายละเอียด และตอบคำถามของผู้ถือหุ้นก่อนที่จะมีการลงคะแนนในแต่ละวาระ กรรมการทุกคนเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น โดยเฉพาะประธานคณะกรรมการและประธานคณะกรรมการชุดย่อย ได้เข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้อง

7. บริษัทได้บันทึกและจัดทำรายงานการประชุมอย่างถูกต้องและครบถ้วน มีการบันทึกการชี้แจงขั้นตอน การลงคะแนน และวิธีการแสดงผลคะแนนให้ทราบก่อนดำเนินการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้ และจัดส่งรายงานการประชุมต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุม พร้อมทั้งได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทในวันเดียวกัน

8. เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารให้ผู้ถือหุ้นรับทราบอย่างสม่ำเสมอผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท

9. จัดให้มีช่องทางที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถติดต่อขอข้อมูลเสนอความคิดเห็นต่างๆ หรือติดต่อกรรมการอิสระ ได้โดยตรงผ่านทาง E-mail Address ของเลขานุการบริษัท

หมวด การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทให้ความสำคัญและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม โดยมีการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. บริษัทได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมพร้อมวาระการประชุมไว้ที่ website ของบริษัทก่อนวันประชุม 43 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าก่อนได้รับเอกสารการประชุม
2. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมหรือคำถามเกี่ยวกับบริษัท ล่วงหน้าก่อนวันประชุม ซึ่งได้ประกาศแจ้งให้ทราบผ่านระบบการรายงานข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ล่วงหน้า 7 เดือนก่อนวันประชุม รวมทั้งได้แจ้งให้ทราบถึงหลักเกณฑ์ในการพิจารณาและเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย
3. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการศึกษาเลือกตั้งเป็นกรรมการพร้อมข้อมูลประกอบการพิจารณาด้านคุณสมบัติ โดยผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อจะต้องมีคุณสมบัติครบถ้วน ตามคุณสมบัติกรรมการของบริษัท และต้องให้ความยินยอมในการเสนอชื่อด้วยเพื่อบริษัทจะได้ดำเนินการตามกระบวนการสรรหาของคณะกรรมการสรรหาต่อไป ซึ่งได้ประกาศแจ้งการเสนอชื่อรวมถึงหลักเกณฑ์ต่างๆ ให้ทราบผ่านระบบการรายงานข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ล่วงหน้า 6 เดือนก่อนวันประชุม และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าก่อนวันประชุมเช่นกัน
4. บริษัทได้จัดทำหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษพร้อมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท
5. ดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทจะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ
6. ในวาระแต่งตั้งกรรมการ กำหนดให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล และให้เก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายไม่ว่าจะเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือออกเสียง
7. บริษัทได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางลงคะแนนเสียงได้เอง พร้อมทั้งให้รายละเอียดของกรรมการอิสระทั้งหมด เพื่อเป็นทางเลือกให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งในการเข้าประชุมแทน

8. คณะกรรมการกำหนดให้กรรมการรายงานการถือครองหลักทรัพย์และส่วนได้เสียของตนและผู้ที่เกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการบริษัท ปีละครั้ง

9. ในการพิจารณาทำรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนที่เกี่ยวข้อง จะไม่เข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาทำรายการระหว่างบริษัทกับผู้ที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้อง

10. คณะกรรมการมีมาตรการการดูแลอย่างรอบคอบไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกำหนดนโยบายและวิธีการดูแลไม่ให้ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ดังนี้

รายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการ หัวข้อย่อย คณะกรรมการชุดย่อย เรื่องขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

การป้องกันการใช้อข้อมูลภายใน

ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการ หัวข้อย่อย คณะกรรมการชุดย่อย เรื่องการดูแลการใช้อข้อมูลภายใน

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 ไม่ใช้วิธีการที่ไม่สุจริตหรือปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริงอันจะทำให้เจ้าหนี้

ข้อมูลด้านสุขภาพและความปลอดภัย

จำนวนวันลาหยุดงานโดยเฉลี่ยของพนักงาน (วัน)	2560	2561	2562
จำนวนวันลาป่วยเฉลี่ยต่อพนักงาน (วัน/คน)	4.2	4.3	4.8
จำนวน วันลาหยุดจากการบาดเจ็บและเจ็บป่วยจากการทำงาน (วัน/คน)	1.5	5.6	1.7
สถิติการเกิดอุบัติเหตุ (ครั้ง)	2	16	6
ผู้เสียชีวิตจากอุบัติเหตุที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน (ราย)	1	1	1

บริษัทได้จัดฝึกอบรมภายในให้แก่พนักงานทุกระดับรวมถึงระดับผู้บริหาร รวมทั้งการส่งพนักงานไปฝึกอบรม สัมมนา กับสถาบันต่างๆ ในหลักสูตรทั้งทางด้านวิชาชีพ เทคโนโลยีสารสนเทศ ความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม การบริหาร การจัดการ รวมทั้งจัดกิจกรรม Walk rally

เกิดความเสียหาย ตลอดจนสถาบันการเงิน โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืม เช่น วัตถุประสงค์การใช้เงิน การชำระคืน หลักทรัพย์ค้ำประกัน และข้อตกลงอื่นๆ หากเกิดกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขแห่งสัญญาที่ตกลงกันได้ บริษัทจะแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบล่วงหน้าเพื่อร่วมกันพิจารณาแนวทางแก้ปัญหา โดยที่ผ่านมามีบริษัทไม่เคยกระทำผิดข้อตกลงและเงื่อนไขกับสถาบันการเงิน

4. เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า รวมถึงการรักษาความลับของลูกค้า และให้ความสำคัญในการใช้สัญญาที่เป็นธรรมต่อลูกค้า โดยในปี 2544 บริษัทได้รับใบประกาศเกียรติคุณและตราสัญลักษณ์เป็นผู้ประกอบธุรกิจที่รักษาสีทธิผู้บริโภค

5. บริษัทถือปฏิบัติเพื่อแสดงความรับผิดชอบต่อภาครัฐตามแนวทางคือ ดำเนินธุรกิจภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย และระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด พร้อมให้ความร่วมมือในการให้ข้อมูลข่าวสารที่ครบถ้วน ถูกต้องตามที่หน่วยงานภาครัฐร้องขอ เพื่อแสดงความโปร่งใส ตลอดจนสร้างความมั่นใจ และความเชื่อถือซึ่งกัน

6. ปฏิบัติต่อคู่แข่งตามกรอบกติกาการแข่งขันที่เป็นธรรม โดยรักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน ไม่ใช้วิธีไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

7. บริษัทมีนโยบายที่ชัดเจนที่เป็นรูปธรรมเกี่ยวกับการดูแลเรื่องความปลอดภัย สุจริตการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงาน การปฏิบัติต่อผู้บริหารและพนักงานของบริษัทอย่างเท่าเทียมกัน และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานเพื่อเป็นหลักประกันในการดูแลพนักงานในระยะยาว บริษัทฯ ได้ปฏิบัติและดูแลพนักงานด้วยความเป็นธรรมและให้ผลตอบแทนในระดับที่ไม่ต่ำกว่าผลตอบแทนในตลาดแรงงานสำหรับอุตสาหกรรมใกล้เคียงกัน ตามความเหมาะสม ความรู้ ความสามารถ ทักษะ และลักษณะงาน ทั้งยังได้ปรับปรุงเพิ่มเติมสวัสดิการให้สอดคล้องกับสถานการณ์เศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป ตลอดจนการส่งเสริมการฝึกอบรม และการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง

เพื่อเสริมสร้างความสามัคคี และฝึกการทำงานเป็นทีม อีกทั้งส่งเสริมให้มีการอบรม Safty Riding สำหรับพนักงานภาคสนามเพื่อเป็นการลดอุบัติเหตุจากการขับขี่รถจักรยานยนต์

8. เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกองค์กร แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนเกี่ยวกับการกระทำผิดกฎหมาย จรรยาบรรณ รายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง หรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่องต่อ คณะกรรมการบริษัท โดยผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งมายัง คณะอนุกรรมการ การแจ้งเบาะแสและผู้ที่ได้รับแต่งตั้งให้ตรวจสอบเรื่องนั้นๆ เพื่อพิจารณา กำหนดกระบวนการในการตรวจสอบและสืบสวนหาข้อเท็จจริง และ รายงานผลต่อกรรมการผู้จัดการและคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อตัดสินใจ ดำเนินการตามที่เหมาะสม

กำหนดให้มีการเปิดเผยนโยบายการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด (Whistle Blowing Policy) เป็นลายลักษณ์อักษรไว้บนเว็บไซต์ของ บริษัท เพื่อให้พนักงานรับทราบกระบวนการและวิธีปฏิบัติในการแจ้ง เบาะแสการกระทำผิด

รวมทั้งกำหนดมาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส โดยผู้ร้องเรียน สามารถเลือกที่จะไม่เปิดเผยตนเองได้ ผู้รับข้อร้องเรียนจะเก็บข้อมูล เป็นความลับ โดยเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้เฉพาะกลุ่มบุคคลที่ ได้รับมอบหมายและเกี่ยวข้องด้วยเท่านั้น และเปิดเผยเท่าที่จำเป็น โดยคำนึงถึงความปลอดภัยและความเสียหายของผู้ร้องเรียน โดย ช่องทางการรับเรื่อง

1. Email : audit@tk.co.th
2. หนังสือ : โดยการเปิดเผยเป็นลายลักษณ์อักษร ส่งไปที่ ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) 69 ถ.รามคำแหง หัวหมาก บางกะปิ กทม. 10240
3. โทรศัพท์ 0 2310 7011, 0 2310 7110
4. โทรสาร หมายเลข 0 2318 3339
5. ติดต่อกรรมการอิสระ ผ่านทาง www.tk.co.th
6. ยื่นเรื่องโดยตรงที่เลขานุการบริษัท ผ่านแบบฟอร์มการแจ้ง เบาะแส บน website www.tk.co.th
7. ติดต่อเลขานุการบริษัท ผ่านทาง investor@tk.co.th หรือ ทางไปรษณีย์

เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ร้องเรียน บริษัทได้ให้ความสำคัญ กับการเก็บข้อมูลการร้องเรียนไว้เป็นความลับ และทำการสอบสวน พร้อมทั้งรายงานต่อคณะกรรมการ โดยเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้ เฉพาะกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายและเกี่ยวข้องด้วยเท่านั้น

ในปี 2562 ไม่มีผู้มีส่วนได้เสียรายใด แจ้งข้อมูลผ่านช่องทาง สื่อสารกับบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะประชาสัมพันธ์ให้ผู้มีส่วนได้ เสียทุกฝ่าย ได้รับทราบช่องทางการสื่อสารกับบริษัทเพิ่มมากขึ้น

หมวด การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญกับการสื่อสาร ข้อมูลแก่ผู้ลงทุนทั้งในส่วนที่เกี่ยวข้องกับงบการเงินและในส่วน ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ บริษัทจึงมีการเปิดเผยข้อมูลโดยละเอียด และครบถ้วน โปร่งใสและทันทั่วทั้งในส่วนของการเงินและการเปิดเผย ข้อมูลตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจถึงฐานะ และประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทอย่างชัดเจน นอกจากนี้

ผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ยังจัดสรรเวลาเพื่อเข้าชี้แจงหรือให้ข้อมูล บริษัทแก่ นักลงทุนสถาบัน นักวิเคราะห์และผู้ถือหุ้นทั่วไปอย่างสม่ำเสมอ เพื่อสื่อสารข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปอย่างเท่าเทียมกัน

ในปี 2562 บริษัทมีการนำเสนอผลการดำเนินงาน ข้อมูลทาง การเงิน ข้อมูลที่ไม่ใช่ทางการเงิน แก่นักวิเคราะห์ นักลงทุน ผู้ถือหุ้น โดยผ่านทางโทรศัพท์ การเข้าพบเพื่อสัมภาษณ์ตัวต่อตัวรวมถึงการเข้าร่วม กิจกรรมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างสม่ำเสมอ สรุปได้ ดังต่อไปนี้

- นักลงทุนสถาบัน ในและต่างประเทศ พบผู้บริหาร 4 ครั้ง
- การประชุมทางโทรศัพท์/ ตอบคำถามทางโทรศัพท์ 25 ครั้ง
- การเดินทางไปพบผู้ถือหุ้นและนักลงทุน - ครั้ง
- บริษัทจดทะเบียนพบนักลงทุน 4 ครั้ง

และสามารถรับชมการถ่ายทอดสดและย้อนหลัง กิจกรรม บริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day) เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าถึง ข้อมูลของบริษัทโดยตรงจากผู้บริหาร เสมือนนั่งฟังอยู่ในห้องประชุม ผ่านทาง website www.set.or.th/oppday และเพื่อประโยชน์ ในด้านงานผู้ลงทุนสัมพันธ์ (Investor relation) บริษัทฯ มีการ Link ข้อมูลดังกล่าวไปยัง website ของบริษัท www.tk.co.th

จัดให้มีช่องทางในการเผยแพร่ข้อมูลที่ทำให้ผู้สามารถเข้าถึง ข้อมูลได้อย่างเท่าเทียมกัน นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลผ่านช่องทางของ ตลาดหลักทรัพย์ แบบ 56-1 และรายงานประจำปี แล้ว ยังได้มีการเผยแพร่ ข้อมูลผ่าน website ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งจะเป็น เครื่องมือสำคัญอย่างหนึ่งในการสร้างความน่าเชื่อถือและมูลค่าให้กิจการ โดยทางบริษัท จัดให้มีเลขานุการบริษัท คอยดูแลให้มีการเปิดเผย ข้อมูลดังกล่าว บริษัทไม่ได้มีหน่วยงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์โดยตรง แต่สามารถสื่อสารผ่านทางสำนักกรรมการผู้จัดการ ซึ่งผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้น สามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัทฯ หรือต้องการสอบถามข้อมูล ได้ที่ โทร. 0 2310 7110, 7112 ในเวลาทำการของบริษัท โทรสาร 0 2318 3339 หรือ ที่อีเมล Investor@tk.co.th และที่ เว็บไซต์ www.tk.co.th

การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน ที่สำคัญ มีดังนี้

- งบการเงิน ได้แก่งบการเงินประจำปี และงบการเงินรายไตรมาส ซึ่งเป็นข้อมูลสำคัญที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ บริษัท งบการเงินดังกล่าวจึงต้องผ่านการตรวจสอบ หรือสอบทาน ตามแต่กรณี เพื่อรับรองความถูกต้องจากผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อ ของ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ และผ่านการเห็นชอบจาก คณะกรรมการ บริษัทโดยคณะกรรมการตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อรายงาน ทางการเงินที่มีข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน เป็นจริงและสมเหตุสมผล งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม การบันทึกข้อมูล ทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน

และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติอย่างมีสาระสำคัญ โดยถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน นอกจากนี้ คณะกรรมการได้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ เพื่อตรวจสอบรายการทางการเงิน รายการระหว่างกัน และระบบควบคุมภายใน โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลต่อคณะกรรมการในการประชุม คณะกรรมการทุกครั้ง ก่อนเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้น และคณะกรรมการจัดให้มีการเปิดเผยรายงานความรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงิน ในรายงานประจำปีด้วย

- การเปิดเผยรายชื่อและประวัติกรรมการ กรรมการชุดย่อย ต่างๆ รวมทั้งผู้บริหาร
- การเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการ และผู้บริหาร
- การเปิดเผยการถือหุ้นของบริษัทของกรรมการและผู้บริหาร
- การเปิดเผยรายการที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์
- การเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยในรอบปีที่ผ่านมา เช่น จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม

หมวด ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย บุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ มีทักษะ มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ อาทิ เช่นความรู้ด้านอุตสาหกรรม ด้านบัญชีการเงิน ด้านธุรกิจ ด้านการจัดการ และมีความเข้าใจในบทบาทหน้าที่ ที่ต้องรับผิดชอบได้เป็นอย่างดี เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และยังประกอบด้วยความหลากหลายทั้งด้าน อายุ เพศ โดยมีกรรมการผู้หญิง จำนวน 2 ท่าน จากจำนวนคณะกรรมการทั้งสิ้น 11 ท่าน ซึ่งแบ่งเป็น ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ประกอบด้วย กรรมการจำนวน 11 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิมีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์หลากหลาย ประกอบด้วย

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	5 ท่าน
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	2 ท่าน
กรรมการอิสระ	4 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 36.36 ของกรรมการทั้งหมด

โดยมีรายชื่อ ดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ
1. ดร.ชุมพล พรประภา	ประธานกรรมการ	6 มิถุนายน 2546
2. นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ ⁽¹⁾	กรรมการอิสระ	25 เมษายน 2562
3. นายกนิช บุญยัษฐิติ ⁽²⁾	กรรมการอิสระ	25 เมษายน 2562
4. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ	กรรมการอิสระ	8 พฤษภาคม 2558
5. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	กรรมการอิสระ	23 เมษายน 2556
6. นายรักสินี พรประภา	กรรมการ / กรรมการบริหาร	6 มิถุนายน 2546
7. นายสถิตย์พงษ์ พรประภา	กรรมการ	6 มิถุนายน 2546
8. นางสาวปฐมา พรประภา	กรรมการผู้จัดการ / ประธานกรรมการบริหาร	6 มิถุนายน 2546
9. นายประพล พรประภา	กรรมการ / กรรมการบริหาร	6 มิถุนายน 2546
10. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา	กรรมการ / กรรมการบริหาร	6 มิถุนายน 2546
11. นายประสิทธิ์ ไทรนนทรีย์	กรรมการ / กรรมการบริหาร	25 เมษายน 2561
นายจกัชัย พานิชพัฒน์	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท	
นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร	เลขานุการบริษัท	9 พฤษภาคม 2561

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2562 แทนนางสาวอรพินธุ์ ชาติอุปสร ซึ่งครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครบ 9 ปี โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2562 เป็นต้นไป

⁽²⁾ นายกนิช บุญยัษฐิติ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2562 แทนนายทวีป ชาติธำรง ซึ่งครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครบ 9 ปี โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2562 เป็นต้นไป

คณะกรรมการบริษัท มีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย ตลอดจนกำกับดูแล ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารและฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ อย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ และตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเพิ่มมูลค่าสูงสุดแก่กิจการ ในขณะเดียวกัน ก็คำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการกำหนดให้มีการทบทวนและอนุมัติ วิสัยทัศน์ ภารกิจ และจรรยาบรรณทางธุรกิจของบริษัททุกๆ 1 ปี หรือตามเห็นสมควร

1) บริษัทมีการกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ และจำนวนบริษัทที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่ง

เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการจะไปดำรงตำแหน่ง ไม่ควรเกิน 5 บริษัท เพื่อให้กรรมการบริษัทมีเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการได้อย่างมีประสิทธิภาพ กรรมการทุกคนควรอุทิศเวลาให้เพียงพอเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่ และให้มีการเปิดเผยข้อมูลการดำรงตำแหน่งที่อื่นของกรรมการแต่ละท่านอย่างครบถ้วนในรายงานประจำปีของบริษัท

และกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระ ไว้คราวละ 3 ปีและดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 3 วาระ หรือไม่เกิน 9 ปีนับจากวันที่ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก โดยได้เปิดเผยรายละเอียดข้อมูลการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการแต่ละคน ไว้ในเอกสารแนบ 1 ของแบบ 56-1 และรายงานประจำปีโดยปัจจุบันไม่มีกรรมการรายใดของบริษัท ที่ดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนเกินกว่า 3 บริษัท ซึ่งสอดคล้องกับข้อเสนอแนะของตลาดหลักทรัพย์

จำกัดการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นของกรรมการผู้จัดการ โดยจะดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นได้ไม่เกิน 5 แห่ง

นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ ไม่ได้ไปเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น นอกเหนือจากการเป็นกรรมการในบริษัทไทย

2) การแยกตำแหน่งประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ รวมทั้งการกำหนดอำนาจหน้าที่

บริษัทมีการกำหนดให้ประธานกรรมการไม่เป็นบุคคลเดียวกับกรรมการผู้จัดการเพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแลและการบริหารงานประจำโดยชัดเจน และควบคุมไม่ให้กรรมการบริหารคนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด นอกจากนี้ บริษัทยังมีกรรมการอิสระ 4 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 36.4 ของกรรมการทั้งคณะ ซึ่งทำให้เกิดความถ่วงดุลการตรวจสอบการบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

โดยประธานกรรมการมีบทบาท หน้าที่ ดังนี้

1. เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และในการเรียกประชุม ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการ ไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม เว้นแต่กรณีจำเป็นเร่งด่วน
2. หากเข้าร่วมกับกรรมการผู้จัดการ ในการพิจารณาการประชุมคณะกรรมการ

3. เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และการประชุมผู้ถือหุ้น

4. เป็นผู้ลงคะแนนเสียงชี้ขาดในกรณีที่มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้น มีการลงคะแนนเสียงและคะแนนเสียง 2 ฝ่ายเท่ากัน

5. มีบทบาทในการควบคุมการประชุมให้มีประสิทธิภาพ เป็นไปตามระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ สนับสนุนและเปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความเห็นอย่างเป็นอิสระ

3) ประธานกรรมการบริษัทจะไม่เป็นประธานหรือสมาชิกของคณะกรรมการชุดย่อยใดๆ

4) ความเป็นอิสระของประธานกรรมการ

ประธานกรรมการเป็นตัวแทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ในกลุ่มคุณชุมพล พรประภา ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 49.1 (ณ วันที่ 12 มีนาคม 2562) อย่างไรก็ดี ตามโครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระร้อยละ 36.4 ของกรรมการทั้งคณะ ทำให้เกิดการถ่วงดุลและสอบทานประธานกรรมการได้ปฏิบัติหน้าที่ประธานอย่างอิสระ ไม่ครอบงำหรือชี้นำความคิดในระหว่างการประชุม และส่งเสริมให้กรรมการทุกคนได้มีโอกาสร่วมแสดงความคิดเห็นอย่างเต็มที่ โดยใช้เวลาอย่างเพียงพอและเหมาะสม เพื่อให้ได้มติที่ประชุมในการพิจารณาตัดสินใจในเรื่องต่างๆ

5) บริษัทจัดให้มีเลขานุการบริษัท โดยกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กฎหมายกำหนด

1. ให้คำแนะนำและสนับสนุนงานของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับข้อกฎหมาย และระเบียบปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
2. ดูแลให้มีการดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งติดตามให้นโยบายและข้อเสนอแนะของคณะกรรมการบริษัทมีผลในทางปฏิบัติ
3. รับผิดชอบในการจัดทำและจัดเก็บเอกสารสำคัญต่างๆ
 - ระบบทะเบียนกรรมการ
 - หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการและรายงานประจำปี, รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
4. ดูแลให้คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติงานอย่างถูกต้องและรอบคอบ
5. ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้นและดูแลผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม
6. ติดต่อสื่อสารกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
- 6) กำหนดและแยกบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการผู้จัดการ อย่างชัดเจน นอกจากนี้ ยังได้มีดำเนินการอบรมพนักงานของบริษัท เกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ อย่างสม่ำเสมอ ในรายการที่อาจมีความขัดแย้งหรือมีส่วนได้เสีย บริษัทจะพิจารณาด้วยความรอบคอบ
- 7) กำกับดูแลให้กรรมการผู้จัดการดำเนินการตามนโยบายที่ตั้งไว้

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

มีอำนาจหน้าที่ตามที่ระบุในข้อบังคับของบริษัท กล่าวคือ มีอำนาจและหน้าที่จัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์

ข้อบังคับและมติของผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงาน รวมทั้งกำกับและควบคุมดูแลให้มีการดำเนินงาน ตามนโยบายอย่างมีประสิทธิภาพด้วยความระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัท

1. ร่วมกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ ภารกิจ และนโยบายสำคัญ ในการดำเนินงานของบริษัท

2. จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณ เป็นลายลักษณ์อักษร ทบทวนนโยบายและจรรยาบรรณดังกล่าว และประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายและจรรยาบรรณเป็นประจำทุกปี เพื่อให้แน่ใจว่ากรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนมีการปฏิบัติตามนโยบายและจรรยาบรรณดังกล่าวอย่างเคร่งครัดและได้มีการเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท

3. มีส่วนร่วมในการกำหนดกลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการตามแผนงานและงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยพิจารณาความสมดุลของวัตถุประสงค์ในระยะสั้นและระยะยาวเพื่อสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ และความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น

สำหรับกลยุทธ์ที่บริษัทได้กำหนดไว้ในแต่ละปี คือ

1) การรักษาฐานร้านค้าตัวแทนจำหน่ายในพื้นที่เดิมที่สาขาให้บริการอยู่แล้ว และควบคุม ระบบการคัดเลือกลูกค้าให้มีคุณภาพที่ดี

2.1) ขยายฐานร้านค้าตัวแทนจำหน่ายในบริเวณพื้นที่ให้บริการเดิม

2.2) ขยายฐานร้านค้าตัวแทนจำหน่ายในบริเวณพื้นที่ใหม่ที่บริษัทยังไม่ได้เปิดสาขาให้บริการ

3) เน้นการใช้ระบบ Digital Mobile สำหรับพนักงานสินเชื่อ และพนักงานติดตามหนี้สิน โดยมีการเชื่อมต่อกับระบบฐานข้อมูลของบริษัท เพิ่มความรวดเร็วในการตรวจสอบ และขออนุมัติสินเชื่อ

ในปี 2562 ธุรกิจในประเทศมีแผนขยายสาขาเพิ่ม 1 สาขา เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ และการควบคุมการปล่อยสินเชื่อในระดับที่เข้มงวด เพื่อควบคุมคุณภาพลูกหนี้ให้อยู่ในเกณฑ์ที่ตั้งไว้ สำหรับต่างประเทศนั้น ในประเทศกัมพูชา มีแผนการขยายสาขาเพิ่ม 6 สาขา ในลาวแผนขยาย 3 สาขา และประเทศเมียนมา ได้รับใบอนุญาตเพื่อการทำธุรกิจ Micro finance เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2562 ซึ่งได้มีการรายงานให้ คณะกรรมการบริษัทรับทราบในทุกๆ ไตรมาส และจากการติดตามพบว่า การขยายสาขาในประเทศเป็นไปตามแผนคือเปิดเพิ่ม 1 สาขา ซึ่งเป็นไปตามเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ส่วนในต่างประเทศนั้น ไม่สามารถเปิดสาขาได้ตามแผนวางไว้ เนื่องจากต้องรอใบอนุญาตในการเปิดสาขาอย่างเป็นทางการจากแบงก์ชาติกัมพูชา สำหรับที่ลาวอยู่ระหว่างการตกแต่งตึกที่ใช้เป็นที่ทำการสาขา หลังจากนั้นจึงจะขอใบอนุญาตเปิดสาขาต่อไป ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ที่กำหนดไว้

4. การรายงานการมีส่วนได้เสียและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และได้ดูแลรายการดังกล่าวอย่างรอบคอบ และเพื่อป้องกันการเกิดความขัดแย้งในการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัท

จึงมีมาตรการดูแล กล่าวคือ หากมีรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้น บริษัทจะดำเนินการตามกฎระเบียบ และประกาศที่เกี่ยวข้องในฐานะที่บริษัทเป็นบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดการทำการรายการระหว่างกัน พร้อมทั้งเหตุผลของการทำการรายการ มูลค่ารายการ และ คู่สัญญาไว้ในรายงานประจำปี และแบบ 56-1

1) ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท วาระใดที่กรรมการมีส่วนได้ส่วนเสีย ประธานที่ประชุมจะขอให้กรรมการปฏิบัติตามนโยบาย โดยให้กรรมการแจ้งต่อที่ประชุมเพื่อทราบ และออกจากที่ประชุมพร้อมงดออกเสียงในวาระนั้น ในกรณีที่ประธานเป็นผู้มีส่วนได้เสียที่ประชุมจะเลือกกรรมการที่เหลืออยู่เป็นประธานที่ประชุมและดำเนินการประชุมต่อไปจนกระทั่งสิ้นสุดวาระดังกล่าว และให้บันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท

2) กรรมการมีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ จดทะเบียนของตนรวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยข้อพึงปฏิบัติ และข้อห้ามของกรรมการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ จดทะเบียนและการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ

5. ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน

บริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน รวมทั้งได้สอบทานระบบอย่างสม่ำเสมอ เพื่อพัฒนาระบบการตรวจสอบให้มีประสิทธิภาพ

คณะกรรมการให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติการ โดยมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ของผู้บริหารแต่ละท่านและพนักงานไว้ชัดเจน ทั้งด้านการบริหารงาน การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน การควบคุมทางการเงิน การบริหารความเสี่ยง การดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัท โดยมีการติดตาม ควบคุม และประเมินผล และจัดทำรายงานเสนอต่อผู้บริหารในสายงานและคณะกรรมการโดยสม่ำเสมอ

คณะกรรมการตระหนักดีว่าการมีหน่วยงานตรวจสอบภายในเป็นองค์ประกอบสำคัญที่ทำให้มั่นใจว่าระบบการควบคุมภายใน การปฏิบัติงานและกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพและมีประสิทธิผล มีการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง โดยหน่วยงานดังกล่าวจะทำการตรวจสอบและรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งที่ผ่านมาไม่พบประเด็นความผิดพลาดที่สำคัญ และมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามที่กำหนดไว้

6. การบริหารความเสี่ยง

กำหนดนโยบายความเสี่ยง (Risk Management Policy) และกรอบบริหารความเสี่ยง ติดตามประสิทธิภาพของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ คณะกรรมการให้ความสำคัญเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างมาก เนื่องจากธุรกิจของบริษัทเป็นธุรกิจให้บริการลูกค้า ทางด้านการเงินซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับความเสี่ยงจึงเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการบริหารทางการเงิน การพิจารณาให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ตลอดจนพนักงานของบริษัทเอง โดยกำหนดมาตรการป้องกันและ

จัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีต่อผลการดำเนินงานของบริษัท โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายเกี่ยวกับความเสี่ยงในด้านต่างๆ ซึ่งจะมีการรายงานความเห็นและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท

นโยบายการบริหารความเสี่ยง

- ให้มีกระบวนการ แนวทาง และมาตรการบริหารความเสี่ยงที่มีคุณภาพ เหมาะสม และเพียงพอ
- ให้มีการกำหนดเพดานความเสี่ยง และกำหนดเหตุการณ์หรือระดับความเสี่ยงที่เป็นสัญญาณเตือนภัย

แนวปฏิบัติด้านความเสี่ยง

- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นผู้รับผิดชอบ
 - ระบุปัจจัยเสี่ยง กำหนดมาตรการในการจัดการและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้เพื่อป้องกัน ไม่ให้เกิดผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย
 - ให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า และรายการผิดปกติต่างๆ เพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ แผนงาน และวิธีการบริหารจัดการได้อย่างทัน่วงที
 - 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 ซึ่งมีมูลค่าของรายการที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามกฎหมายระเบียบ หรือประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เกี่ยวกับเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน
- 3) การซื้อหรือขายสินทรัพย์สำคัญ ซึ่งมีมูลค่าของสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ตามกฎระเบียบหรือประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เกี่ยวกับเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งสินทรัพย์บริษัทจดทะเบียน

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ

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

2. จัดทำแผนงาน/ธุรกิจ และกำหนดอำนาจการบริหารงาน ตลอดจนจัดทำเป้าหมายในการประกอบธุรกิจ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท รายงานความก้าวหน้าของแผนงานและเป้าหมายต่อคณะกรรมการบริษัท

3. กำหนดโครงสร้างองค์กร วิธีการบริหาร รวมถึงการคัดเลือก การฝึกอบรม การว่าจ้าง และการเลิกจ้างพนักงาน และกำหนดอัตรา ค่าจ้าง เงินเดือน ค่าตอบแทน โบนัส และสวัสดิการต่างๆ สำหรับพนักงาน

4. ติดตามและรายงานสถานะ ฐานะของบริษัท เสนอแนะทางเลือกและกลยุทธ์ที่สอดคล้องกับนโยบายในระยะสั้นและระยะยาว แผนงาน/ธุรกิจและสภาพแข่งขันในตลาด

5. ดูแลและควบคุมการปฏิบัติงานทุกๆ ด้านเพื่อให้บรรลุตามแผนงานของบริษัท อาทิ การเงิน การบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน งานด้านปฏิบัติการและงานด้านสนับสนุนต่างๆ และงานทรัพยากร

6. เป็นตัวแทนบริษัทตลอดจนมีอำนาจมอบหมายในการติดต่อกับหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับดูแลอื่นๆ

7. ดูแลติดต่อสื่อสารกับสาธารณชน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า และพนักงาน เพื่อเสริมชื่อเสียงและภาพพจน์ที่ดีของบริษัท

8. ดูแลให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี

9. มีอำนาจในการออก แก้ไข เพิ่มเติม ปรับปรุง ระเบียบ คำสั่ง และข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทให้เป็นปัจจุบัน เช่น การบรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน และวินัยพนักงานและลูกจ้าง การกำหนดเงินเดือน และเงินอื่นๆ รวมตลอดถึงการสงเคราะห์และสวัสดิการต่างๆ

10. พิจารณา เปรียบเทียบ และอนุมัติการเข้าทำนิติกรรม สัญญา และ/หรือการดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน และ/หรือการบริหารงานปกติของบริษัท และ/หรือภายใต้วงเงินที่อนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท

11. มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบใดๆ ตามที่ได้รับมอบหมายหรือตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ มอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายในขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจที่ให้ไว้ และ/หรือ ให้เป็นไปตามระเบียบข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัทได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้กรรมการผู้จัดการ หรือผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้จัดการ สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) อาจมีส่วนได้เสีย หรืออาจได้รับประโยชน์ในลักษณะใดๆ หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ใด กับบริษัทหรือบริษัทย่อยของบริษัท ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติไว้

การประชุมคณะกรรมการ

1) คณะกรรมการจัดให้มีการกำหนดการประชุม และวาระการประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้าทั้งปี เพื่อให้กรรมการสามารถจัดสรรเวลาและเข้าร่วมประชุมได้

2) คณะกรรมการมีการประชุมอย่างสม่ำเสมอและมีการประชุมเพิ่มเติมตามความจำเป็น มีการกำหนดวาระการประชุมชัดเจนและจัดส่งวาระการประชุมพร้อมรายละเอียดล่วงหน้า เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วัน เพื่อให้คณะกรรมการมีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าประชุม ประธานกรรมการส่งเสริมและเปิดโอกาสให้คณะกรรมการใช้ดุลพินิจของตนอย่างรอบคอบ โดยจัดสรรเวลาให้อย่างเพียงพอในการอภิปรายและแสดงความคิดเห็นอย่างทั่วถึง

3) กำหนดให้กรรมการทุกคนควรเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนการประชุมคณะกรรมการบริษัททั้งหมดที่จัดให้มีขึ้นในรอบปี

4) ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการได้ร่วมพิจารณาการเลือกเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการและเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละคนมีอิสระที่จะเสนอเรื่องที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทเข้าสู่วาระการประชุม

5) กำหนดให้กรรมการผู้จัดการ มีการเชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการเพื่อให้สารสนเทศ รายละเอียดเพิ่มเติมในสถานะที่เกี่ยวข้องกับปัญหาโดยตรง และมีโอกาสสรุปผู้บริหารระดับสูงสำหรับใช้ประกอบการพิจารณาแผนการสืบทอดงาน

6) ให้คณะกรรมการสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากกรรมการผู้จัดการ เลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมายภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนด และในกรณีที่เป็น คณะกรรมการอาจจัดให้มีการเห็นอิสระจากที่ปรึกษาหรือผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก โดยถือเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท

7) ในการประชุม กรรมการผู้มีส่วนได้เสียที่มีนัยสำคัญในเรื่องที่พิจารณา ต้องออกจากที่ประชุมในวาระที่พิจารณาเรื่องดังกล่าว การพิจารณาเรื่องใดเรื่องหนึ่งกรรมการมีสิทธิขอ ดู หรือขอตรวจเอกสารที่เกี่ยวข้องหรือขอให้ฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมในสถานะที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวโดยตรง สำหรับการลงมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ใช้เสียงข้างมากและหากมีการคัดค้านมติดังกล่าวให้บันทึกคำคัดค้านไว้ในรายงานการประชุม

8) คณะกรรมการตรวจสอบ (Non Executive Director) สามารถประชุมกันเองได้ตามความเหมาะสม โดยไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director) เข้าร่วมประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้อภิปรายประเด็นปัญหาต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัท และเรื่องที่อยู่ในความสนใจของกรรมการ มีการเชิญผู้จัดการฝ่ายบัญชีเข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลและตอบคำถามในประเด็นที่กรรมการตรวจสอบสงสัย แต่ไม่มีส่วนในการตัดสินใจ หรืออนุมัติในเรื่องดังกล่าว โดยให้มีการรายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทรับทราบ

9) คณะกรรมการมีการบันทึกการประชุมไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุมไว้เป็นการรับรองจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง

10) รายงานการประชุมคณะกรรมการประกอบด้วยข้อมูลสำคัญ เช่น วัน เวลาเริ่ม-ปิดประชุม สถานที่ประชุม ชื่อกรรมการที่เข้าประชุม สรุปประเด็นที่มีการอภิปราย ความเห็น และผลการลงมติของคณะกรรมการ ชื่อผู้จัดรายงานการประชุม ชื่อผู้ตรวจทาน และลงลายมือชื่อรับรองรายงานโดยประธานในที่ประชุม

11) จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการ มีความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ มีการเปิดเผยจำนวนครั้งของการประชุม และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าประชุมในรายงานประจำปี

ในปี 2562 คณะกรรมการมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง และคณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 4 ครั้ง การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการแต่ละท่าน บริษัทได้จัดทำและระบุไว้ในหัวข้อโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

การประเมินตนเองของคณะกรรมการและกรรมการชุดย่อย

ในปี 2562 คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการทั้งคณะโดยรวม และคณะกรรมการชุดย่อยทั้งคณะ และประเมินตนเองของกรรมการเป็นรายบุคคล รวมทั้งมีการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ โดยใช้แบบประเมินตามแนวทางที่ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดทำขึ้น และจัดส่งให้บริษัทเพื่อนำมาปรับใช้ เพื่อให้คณะกรรมการได้พิจารณาทบทวนผลงาน ปัญหาและอุปสรรคในการดำเนินงานระหว่างปีที่ผ่านมา เพื่อนำมาแก้ไขและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน โดยการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการโดยรวมและคณะกรรมการชุดย่อย สำหรับแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท (Board Self Assessment) นั้นจัดทำขึ้นตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์และปรับปรุงให้เหมาะสมกับบริษัท ซึ่งเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการในรอบปีที่ผ่านมา เพื่อร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหาและอุปสรรคต่างๆ เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป

สำหรับกระบวนการในการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ และรายบุคคลนั้น คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้เลขานุการบริษัท เป็นผู้รวบรวมและสรุปผลการประเมินและความเห็นเพิ่มเติม (ถ้ามี) เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อนำมาพิจารณาปรับปรุง และพัฒนาการดำเนินงานต่อไป โดยมีหัวข้อและผลการประเมินในปี 2562 ที่ระดับผลการประเมินดังนี้

• การประเมินตนเองของคณะกรรมการทั้งคณะโดยภาพรวม

มีหัวข้อการประเมิน 6 หัวข้อได้แก่ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ การทำหน้าที่ของกรรมการ ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ และการพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร

สรุปผลการประเมินตนเองของคณะกรรมการทั้งคณะ โดยภาพรวม มีคะแนนอยู่ที่ 222.73 คิดเป็น 97.69% ระดับ “ดีเยี่ยม”

• ผลการประเมินตนเองของคณะกรรมการ เป็นรายบุคคล

มีหัวข้อการประเมิน 3 หัวข้อ ได้แก่ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการ

สรุปผลการประเมินตนเองของคณะกรรมการเป็นรายบุคคล มีคะแนนอยู่ที่ 43.27 คิดเป็น 98.35% ระดับ “ดีเยี่ยม”

การประเมินตนเองของคณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อย ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งมีหน้าที่ประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเอง และรายงานให้คณะกรรมการบริษัท รับทราบเป็นประจำทุกปี โดยในปี 2562

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเป็นรายคณะ และได้เสนอผลการประเมินต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เรียบร้อยแล้ว โดยมีคะแนนอยู่ที่ 187.00 คิดเป็น 91.67% ระดับ “ดีเยี่ยม”

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเป็นรายคณะ และได้เสนอผลการประเมินต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เรียบร้อยแล้ว โดยมีคะแนนอยู่ที่ 76.00 คิดเป็น 100.00% ระดับ “ดีเยี่ยม”

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเป็นรายคณะ และได้เสนอผลการประเมินต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เรียบร้อยแล้ว โดยมีคะแนนอยู่ที่ 53.80 คิดเป็น 89.67% ระดับ “ดีมาก”

ผลการประเมินผลงาน กรรมการผู้จัดการ

ดำเนินการจัดทำแบบประเมินประสิทธิภาพการดำเนินงานของกรรมการผู้จัดการ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ตามแนวทางการประเมินที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด (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 เป็นต้นโดยได้เข้าร่วมการสัมมนา/อบรม กับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ โดยกรรมการที่เข้ารับตำแหน่งใหม่ในบริษัทเป็นครั้งแรก ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีเอกสารข้อบังคับบริษัท นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ และข้อมูลของบริษัทที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดให้มีการแนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัท ให้กรรมการใหม่รับทราบ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายของคณะกรรมการในการเตรียมความพร้อม และทั้งจัดหาหลักสูตรการอบรมที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ

ในปี 2562 มีกรรมการและผู้บริหาร ที่เข้าร่วมอบรมและสัมมนาอื่นที่จัดโดยหน่วยงานต่างๆ เพื่อเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงาน ได้แก่

ชื่อ - นามสกุล	หลักสูตรอบรมและงานสัมมนา	หน่วยงานที่จัดอบรม/ สัมมนา
1. นางสาวปฐมา พรประภา	- การบริหารความเสี่ยง (ขั้น Advance) COSO ERM 2017 รุ่น 3/62	สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
2. นายกนิช บุญยัษฐิติ	- Director Accreditation Program (DAP 164/2019)	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

แผนการสืบทอดตำแหน่ง

คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการและฝ่ายบริหารจัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งงาน ในระดับบริหารและตำแหน่งงานในสายงานหลัก และมีการทบทวนความเหมาะสมในทุกๆ ปี โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานและศักยภาพของแต่ละบุคคลเป็นหลัก มีการพัฒนาการเรียนรู้ของผู้บริหารโดยการสลับโยกย้ายตำแหน่งภายใน ให้เกิดความเชี่ยวชาญและทักษะในงานหลายๆ ด้าน และกำหนดให้มีการเตรียมความพร้อมสำหรับบุคคลที่สามารถทดแทนตำแหน่งงาน การพัฒนาความรู้ความสามารถและทักษะที่จำเป็นในการปฏิบัติงาน

2. คณะกรรมการชุดย่อย

โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 4 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

สำหรับขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการแต่ละชุด เป็นดังนี้

คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ประกอบด้วย กรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ
ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายกนิช บุญยัษฐิติ
กรรมการตรวจสอบ
3. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ
กรรมการตรวจสอบ

เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ คือ นางชลธิชา ยอดศรี โดยกรรมการตรวจสอบลำดับที่ 1 มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานความเพียงพอและประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายใน และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้างานตรวจสอบภายใน หรือหัวหน้างานหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง เลิกจ้าง บุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งการเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - 1) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - 2) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - 3) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - 4) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - 5) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

6) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน

7) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร (Charter)

8) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

7. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร

- 1) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- 2) การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน

3) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องของบริษัท

หากกรรมการหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามที่กล่าวข้างต้นต่อ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์

8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ประกอบด้วย

กรรมการ 3 ท่าน ดังนี้

1. นายกนิช บุญยัษฐิติ
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
 2. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
 3. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
- เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ คือ นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

มีหน้าที่กำหนดนโยบาย วิธีการและหลักเกณฑ์การสรรหา กรรมการบริษัท และการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ ให้แก่กรรมการ โดยมีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจน โปร่งใส พิจารณาสรรหาผู้มาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ที่มีความเหมาะสม เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ประกอบด้วยกรรมการและผู้บริหารของบริษัท 5 ท่าน ดังนี้

1. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร
ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายประสิทธิ์ ไทรนรินทร์
กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายวิศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน
กรรมการบริหารความเสี่ยง
4. นายธิตินพล เลือดภักดี
กรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นางชลธิชา ยอดศรี
กรรมการบริหารความเสี่ยง

โดยมี ดร.รัฐกร พูลทรัพย์ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คือ นางชลธิชา ยอดศรี

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. กำหนดนโยบาย และแนวทางการบริหารความเสี่ยง ของ
กลุ่มธุรกิจการให้สินเชื่อ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา
ในเรื่องการบริหารความเสี่ยงโดยรวม ซึ่งต้องครอบคลุมถึงความเสี่ยง
ประเภทต่างๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านลูกค้า ความเสี่ยงด้านการเงิน
ความเสี่ยงด้านการบริหาร ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยง
ที่มีผลกระทบกับชื่อเสียงของกิจการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอคณะกรรมการ
บริษัท ให้ความเห็นชอบ

2. วางกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับนโยบายบริหารความเสี่ยง โดย
สามารถประเมิน ติดตาม และดูแลปริมาณความเสี่ยงของบริษัท ให้อยู่
ในระดับที่เหมาะสม

3. ควบคุม ติดตามและตรวจสอบ การปฏิบัติตามนโยบาย
บริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับอนุมัติจาก
คณะกรรมการบริษัท

4. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหาร
ความเสี่ยงโดยรวม ความมีประสิทธิภาพของระบบ และการปฏิบัติตาม
นโยบายที่กำหนด

5. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการดำเนินงาน
และการเปลี่ยนแปลงต่างๆ รวมถึงสิ่งที่ต้องดำเนินการปรับปรุงแก้ไข
เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย และกลยุทธ์ที่กำหนด

คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร เพื่อช่วย
ในการให้คำแนะนำปรึกษาแก่ฝ่ายบริหาร และดำเนินการอื่นๆ ตามที่
คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562
คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการและผู้บริหารของบริษัท
5 ท่าน คือ

1. นางสาวปฐมา พรประภา ประธานคณะกรรมการบริหาร
2. นายประพล พรประภา กรรมการบริหาร
3. นายรักสณิธ พรประภา กรรมการบริหาร
4. นายประสิทธิ์ ไทรนรินทร์ กรรมการบริหาร
5. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา กรรมการบริหาร

เลขานุการคณะกรรมการบริหาร คือ นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. ปฏิบัติหน้าที่ทั่วไปในนามของบริษัท และเพื่อผลประโยชน์
ของบริษัท

2. กำหนดแผนธุรกิจ งบประมาณ และอำนาจการบริหารต่างๆ
ของบริษัท ให้เป็นไปตามเป้าหมายที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ
บริษัท

3. ดำเนินการในเรื่องที่ปฏิบัติเป็นปกติของธุรกิจ รวมทั้ง
การดำเนินการทางนิติกรรมและธุรกรรมอื่นๆ ของบริษัท

4. มีอำนาจในการจัดการและบริหารกิจการของบริษัท
ตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ มติที่ประชุม
คณะกรรมการของบริษัททุกประการ

5. รายงานผลประกอบการประจำปีไตรมาส ที่ผ่านการพิจารณา
รับรองจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
และสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

6. ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ
บริษัท ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้นให้แก่คณะกรรมการบริหารนั้น
ต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของกฎหมายและกฎระเบียบข้อบังคับ
ของบริษัทตลอดจนกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และกำหนดให้รายการที่
กรรมการบริหารหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรืออาจมี
ความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อยที่
ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติหรือเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าให้กรรมการบริหาร
ซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดไม่มีสิทธิอนุมัติการทำรายการนั้น และ
ให้รายงานคณะกรรมการบริษัท เพื่อทราบต่อไป เพื่อให้สอดคล้องกับ
ระเบียบและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

7. มีอำนาจในการอนุมัติและดำเนินการ ดังนี้

7.1 อำนาจในการอนุมัติวงเงินสินเชื่อและวงเงินให้กู้ยืม

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)

อำนาจในการอนุมัติสินเชื่อรถยนต์	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 มีอำนาจในการขวงเงินสินเชื่อและออกตราสารหนี้เพื่อกู้เงิน 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 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 2 ราย จากจำนวนคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการทั้งหมด 3 ราย มีหน้าที่รับผิดชอบในการพิจารณาคัดเลือกและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมตามข้อบังคับของบริษัท และเป็นผู้เสนอชื่อผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อให้ได้กรรมการมืออาชีพและความหลากหลายโดยพิจารณาจากโครงสร้าง ขนาด และองค์ประกอบของคณะกรรมการและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการ จากนั้นนำเสนอรายชื่อกรรมการดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้เลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์ต่อไป ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการได้เปิดโอกาสให้กรรมการและผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการเสนอชื่อกรรมการที่มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการ ดังนี้

1. ต้องเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ และมีลักษณะความเป็นผู้นำ
2. มีทักษะทางด้านวิชาชีพ มีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และมีประสบการณ์ในงานด้านต่างๆ ที่เอื้ออำนวยต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท
3. เป็นผู้มีความวิสัยทัศน์กว้างไกล มีความคิดเชิงกลยุทธ์ที่สามารถนำบริษัทไปสู่การเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืน อีกทั้งเป็นผู้มีคุณธรรมและจริยธรรมอีกด้วย
4. ต้องไม่เป็นผู้แสวงหาประโยชน์ให้กับตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยใช้ข้อมูลภายในที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ หรือข้อมูลลับของบริษัทต่อบุคคลภายนอกโดยเฉพาะคู่แข่ง และไม่ดำเนินการใดๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดการขัดแย้งกับผลประโยชน์ของบริษัท
5. ต้องเป็นผู้ทุ่มเทเวลาให้กับธุรกิจอย่างเต็มความสามารถ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท
6. ต้องไม่เป็นผู้มีประวัติในเรื่องการทุจริต หรือมีพฤติกรรมส่อเจตนากระทำความผิดกฎหมาย ทั้งในด้านส่วนตัวหรือบริษัท
7. ต้องเป็นผู้ที่ปฏิบัติภายใต้ขอบเขต อำนาจหน้าที่ ที่บริษัทกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวน 1 ใน 3 โดยอัตรา และในกรณีที่ต้องการเลือกกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งเข้าเป็นกรรมการอีก ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่มีการเสนอชื่อกรรมการท่านใหม่ที่มีชื่อกรรมการท่านเดิมที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระเพื่อการเลือกตั้ง บริษัทจะจัดให้มีประวัติและรายละเอียดของบุคคลประกอบเพื่อผู้ถือหุ้นสามารถตัดสินใจจากสารสนเทศที่ได้รับ

การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งกรรมการ จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดก็ได้

บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นจำนวนกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากัน เกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

• การสรรหาผู้บริหารระดับสูงสุด

ในการสรรหาผู้มาดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณาเสนอชื่อผู้ที่เหมาะสมให้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทนกรรมการพิจารณาถ้อยแถลงคุณสมบัติ ความเหมาะสม มีความรู้ความสามารถ ทักษะและประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท และเข้าใจในธุรกิจของบริษัทเป็นอย่างดี และสามารถบริหารงาน ให้บรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ได้ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติต่อไป

• การสรรหาผู้บริหาร

บริษัทฯ สรรหาบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นผู้บริหารจากการคัดเลือกผู้ที่มีความรู้ความสามารถ และมีคุณธรรมจริยธรรมเข้ามาร่วมงาน และได้พัฒนาสร้างความพร้อมให้ทุกคนมีโอกาสที่จะก้าวขึ้นมาเป็นผู้บริหารในอนาคตได้ โดยผ่านขั้นตอนการประเมินศักยภาพการทำงาน ของพนักงาน ซึ่งพนักงานที่ได้รับการประเมินว่ามีศักยภาพในการทำงานที่ดี จะได้รับมอบหมายงานที่ท้าทายและมีหน้าที่ความรับผิดชอบที่สูงขึ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการเตรียมความพร้อมในการพัฒนาพนักงานทุกระดับ เพื่อทดแทนในกรณีที่มิได้ตำแหน่งงานว่างลง

• คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติการจัดตั้ง คณะกรรมการตรวจสอบและอนุมัติแต่งตั้งกรรมการอิสระ

4. การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

กรรมการผู้จัดการเป็นผู้แต่งตั้งผู้ที่จะไปบริหารในบริษัทย่อย โดยบุคคลที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการในบริษัทย่อย มีหน้าที่ดำเนินการเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทย่อย

นอกจากนี้ บริษัทกำหนดให้บุคคลที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทนั้น มีหน้าที่ต้องดูแลให้บริษัทย่อยมีข้อบังคับในเรื่องการทำรายการเกี่ยวโยง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือการทำรายการสำคัญอื่นใด ของบริษัทดังกล่าว ให้ครบถ้วนถูกต้อง และใช้หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลและการทำรายการข้างต้นในลักษณะเดียวกันกับหลักเกณฑ์ของบริษัท รวมถึงต้องกำกับดูแลให้มีการจัดเก็บข้อมูล และการบันทึกบัญชีของบริษัทย่อยให้บริษัทสามารถตรวจสอบและรวบรวมมาจัดทำงบการเงินรวมได้ทันกำหนดด้วย

5. การดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายใน

บริษัทมีการดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายในตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (CG Policy) โดยสรุปนโยบายสำคัญดังนี้

1. บริษัทมีมาตรการดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายในเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และแจ้งแนวทางดังกล่าวให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติ โดยกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารจะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทเมื่อเข้ารับตำแหน่งครั้งแรกและรายงานทุกครั้งเมื่อมีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ในปี 2562 กรรมการ ผู้บริหาร ได้รายงานการเปลี่ยนแปลง การถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 ในทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงและได้แจ้งให้เลขานุการ บริษัททราบเพื่อจัดทำบันทึกการเปลี่ยนแปลงและสรุปหลักทรัพย์ของ กรรมการและผู้บริหารเป็นรายบุคคล เพื่อนำเสนอให้แก่คณะกรรมการ บริษัททราบในการประชุมครั้งถัดไป และเปิดเผยในรายงานประจำปี และแบบ 56-1

2. นอกจากนี้ยังมีข้อกำหนดห้ามไม่ให้กรรมการ ผู้บริหารหรือหน่วยงานที่ได้รับข้อมูลภายใน นำข้อมูลไปเปิดเผยแก่บุคคลภายนอกหรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้องโดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วง 1 เดือนก่อนการเผยแพร่ทางการเงินต่อสาธารณะ โดยกำหนดให้ปฏิบัติตามจรรยาบรรณในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสุจริตและยุติธรรมโดยสม่ำเสมอ การไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวถือเป็นการกระทำความผิดวินัยจะได้รับโทษตั้งแต่การตักเตือน การตัดค่าจ้าง การพักงานโดยไม่ได้รับค่าจ้าง จนถึงการเลิกจ้าง

ทั้งนี้แนวทางดังกล่าวได้ผ่านการให้ความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

6. คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชี มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี	ค่าบริการอื่น
บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด (นายอัครเดช เปลิยนสกุล)	3.24	ไม่มี

7. การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

ผลการประเมินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ประจำปี 2550-2562 บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน) ได้รับคะแนนประเมินเกิน 100 คะแนน และได้รับการยกย่องให้เป็นตัวอย่างที่ดี ในด้านความโปร่งใส และคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น

ในปี 2562 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ร่วมกันประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย โดยบริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการ ในระดับ 5 ดาว “ดีเลิศ”

ในปี 2551-2561 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ร่วมกันประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย โดยบริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการ ในระดับ 4 ดาว “ดีมาก”

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

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

ปี 2559 สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย มอบรางวัลเกียรติยศ “Investors’ Choice Award” ให้กับ บริษัทฯ และอีก 12 บริษัท จากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งหมด 565 หลักทรัพย์ ที่ผ่านเกณฑ์ยอดเยี่ยมในการจัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี คะแนนเต็ม 100% ต่อเนื่องกัน 8 ปี (2552-2559)

การนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 (CG Code) ไปปรับใช้

บริษัท ได้ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Policy) โดยอ้างอิงจากหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555 ของตลาดหลักทรัพย์ และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 (CG Code) ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาพบว่าบริษัทได้นำหลักปฏิบัติส่วนใหญ่มาปรับใช้แล้ว และนำเสนอคณะกรรมการรับทราบในหลักการในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/ 2562 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2562 บริษัทอยู่ระหว่างพิจารณาทบทวน และปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการให้สอดคล้องกับ CG Code

ความรับผิดชอบต่อสังคม

กรอบแนวความคิดเพื่อความยั่งยืนระยะยาว (Sustainability Framework)

เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจให้เติบโตพร้อมกับสังคมได้อย่างยั่งยืน ผู้บริหาร พนักงานทุกๆ คน ยึดมั่นการทำธุรกิจอย่างรับผิดชอบต่อสังคมและก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบน้อยที่สุด เพื่อมุ่งสู่การเป็นธุรกิจการเงินที่มีความสำเร็จและให้ประโยชน์ที่ยั่งยืน ต่อสังคมตามวิสัยทัศน์ของบริษัท

• วิสัยทัศน์

การเป็นบริษัทชั้นนำที่ดำเนินธุรกิจเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ ด้วยความมุ่งมั่นที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มและเติบโตอย่างยั่งยืน และธำรงรักษาไว้ซึ่งความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม

• พันธกิจ

มุ่งมั่นที่จะเสริมสร้างค่านิยมและวัฒนธรรมองค์กรให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

1. รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอย่างเต็มที่ ในการปกป้องทรัพย์สินและธำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงของบริษัท
2. รับผิดชอบต่อภารกิจที่ได้รับมอบหมายไว้อย่างเต็มที่ โดยมิวญ ในการดำเนินงานและคำนึงถึงความเสี่ยงทั้งในปัจจุบันและอนาคต
3. มีกระบวนการตัดสินใจและขั้นตอนการทำงานที่ชัดเจน และโปร่งใส
4. ปฏิบัติต่อผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทอย่างเท่าเทียมกัน และหลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งแห่งผลประโยชน์
5. ให้ความใส่ใจต่อชุมชนและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

• ภารกิจ

1. ความเป็นผู้นำในธุรกิจเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์และสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้น
2. สร้างบรรยากาศที่ดีในการทำงานของพนักงาน เสริมสร้างความภูมิใจ การมีส่วนร่วมของพนักงาน และการส่งเสริมให้พนักงานมีความก้าวหน้าในอาชีพการงานอย่างเท่าเทียมกัน
3. เป็นสมาชิกที่ดีของสังคมและใส่ใจต่อชุมชนและสังคม

บริษัท มีแนวความคิดว่า “ความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR: Corporate Social Responsibility)” คือการที่บริษัทจะต้องมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม มีความยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการจรรโลงสังคม ให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholder)

ทุกๆ ฝ่ายอย่างครบถ้วน ซึ่งหลักการเหล่านี้อยู่ในกระบวนการทำงานของบริษัท และให้พนักงานมีส่วนร่วม

ในระดับองค์กร บริษัทมุ่งประกอบกิจการตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี (Good Corporate Governance) ต่อด้านการทุจริตคอร์รัปชัน และสร้างความโปร่งใสในการทำงาน ควบคุมการดำเนินกิจการให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบที่กำหนดโดยหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ และปลูกฝังให้พนักงานปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีความรับผิดชอบต่อ ปฏิบัติตามนโยบาย กฎระเบียบของบริษัทอย่างเคร่งครัด อีกทั้งบริษัทได้นำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้เพิ่มประสิทธิภาพการทำงานและการให้บริการ ซึ่งนำไปสู่การสร้างผลตอบแทนและคืนประโยชน์สู่สังคม

- มีการจัดทำคู่มือนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตาม เพื่อให้อยู่ภายใต้กรอบของกฎหมายและระเบียบของบริษัท โดยให้ยึดถือจรรยาบรรณนี้ในการการกระทำทุกกิจกรรม การตัดสินใจและการทำธุรกรรมต่างๆ โดยบริษัท จะดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์เป็นที่ตั้ง
- กำหนดให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจ (Codes of Conduct) ที่บริษัทจัดทำขึ้น และกำหนดให้พนักงานที่เข้าทำงานใหม่ ได้ทราบแนวปฏิบัติ ว่าด้วยคู่มือจรรยาบรรณทางธุรกิจ เพราะเชื่อว่าแนวทางดังกล่าวจะเป็นส่วนหนึ่งที่จะช่วยสร้างความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และสร้างความสามารถในการแข่งขัน และความสำเร็จระยะยาวให้กับบริษัท

แนวคิดในการแสดงความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท (CSR: Corporate Social Responsibility)

บริษัทมีแนวทางในการดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

1. กิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมโดยทั่วไปของบริษัท จะต้องให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) ทุกๆ ฝ่าย อันได้แก่ ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า คู่แข่ง ผู้ถือหุ้น ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม อย่างเหมาะสมเพื่อให้ทุกฝ่ายได้รับความเป็นธรรมและความพึงพอใจ บนความโปร่งใสและตรวจสอบได้
2. บริษัทมุ่งเน้นการดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมภายในกระบวนการปกติของบริษัท (CSR in process) ซึ่งหมายถึง กิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของเนื้องานที่พนักงานทุกคนต้องรับผิดชอบร่วมกัน
3. ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมนอกกระบวนการ (After Process) ซึ่งโดยส่วนใหญ่จะเป็นการสนับสนุน กิจกรรมทางสังคม กิจกรรมสาธารณกุศลต่างๆ เช่น กิจกรรมบริจาคสิ่งของ กิจกรรมร่วมบริจาคโลหิต เป็นต้น

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

นโยบายการไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน

กำหนดนโยบายเกี่ยวกับความเท่าเทียมกันในโอกาสของการจ้างงาน ความมั่นคงและความก้าวหน้าทางอาชีพ รวมทั้งทำให้มั่นใจได้ว่าพนักงานมีความรู้ความเข้าใจที่จำเป็นต่อการปฏิบัติงาน นอกจากนี้ กำหนดให้ผู้บริหารและพนักงานต้องปฏิบัติตามหลักสิทธิมนุษยชน โดยถือเป็นส่วนหนึ่งในการดำเนินงานและไม่สนับสนุนกิจการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชนใดๆ ไม่มีการใช้หรือสนับสนุนการใช้แรงงานเด็ก การค้ามนุษย์ และไม่สนับสนุนแนวทางการทุจริตและคอร์รัปชันทุกรูปแบบ

ในปี 2562 บริษัทไม่ได้รับการร้องเรียนเรื่องรางวัลการละเมิดสิทธิมนุษยชนแต่อย่างใด จากพนักงาน คู่ค้า และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ซึ่งเป็นการสร้างความมั่นใจได้ระดับหนึ่งว่าการดำเนินงานของบริษัท ไม่ได้สร้างผลกระทบหรือมีแนวโน้มที่จะเกิดผลกระทบกับสังคม ชุมชนในท้องถิ่น

การดูแลและการพัฒนาพนักงาน

1. นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงาน

บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนให้พนักงานอย่างเหมาะสมกับหน้าที่และตำแหน่งงาน นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มเติมสวัสดิการที่หลากหลายรูปแบบ ตั้งแต่เงินพิเศษที่ผูกกับผลงาน เช่น โบนัสจากการทำงานรางวัลพนักงานดีเด่น ตลอดจนจัดให้มีสวัสดิการต่างๆ ซึ่งมากกว่าที่กฎหมายกำหนด เช่น การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การจัดดูแลสุขภาพประจำปี

2. ด้านการพัฒนาคุณภาพและประสิทธิภาพของบุคลากร

บริษัทมีความเชื่อมั่นว่าการพัฒนาบุคลากร โดยวิธีการต่างๆ ที่เหมาะสมจะเป็นส่วนสำคัญอย่างยิ่งที่จะส่งเสริมให้บุคลากรมีคุณภาพศักยภาพและประสิทธิภาพ สามารถใช้ความรู้ความสามารถได้อย่างเต็มที่ อีกทั้งยังช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้กับองค์กร โดยแบ่งเป็นการฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรใหม่และการฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรเดิม

2.1 การฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรใหม่

การปฐมนิเทศบุคลากรใหม่ ซึ่งเป็นการฝึกอบรมให้ความรู้ความเข้าใจพื้นฐานที่จำเป็นแก่บุคลากรใหม่ เพื่อให้เข้าใจเบื้องต้นเกี่ยวกับองค์กร สามารถปรับตัวและทำงานในองค์กรได้อย่างมีความสุข

2.2 การฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรเดิม

บริษัทได้พัฒนาศักยภาพของบุคลากร เพื่อให้สอดคล้องกับการส่งเสริมให้พนักงานสามารถปฏิบัติงานได้ตามเป้าหมาย รวมทั้งเพื่อเตรียมความพร้อมในการปรับเปลี่ยน โอนย้ายตำแหน่งงานอีกด้วย ซึ่งประกอบไปด้วยการพัฒนาตามกรอบ ดังนี้

- การพัฒนา โดยจัดให้มีการ Training ตามระดับตำแหน่งและอายุงานเพื่อให้พนักงานมีความพร้อมในการบริหารจัดการงานในแต่ละตำแหน่งให้เป็นไปตามที่องค์กรคาดหวัง
- การจัดสัมมนาภายในองค์กร โดยให้บุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญในด้านต่างๆ ร่วมเป็นวิทยากร เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน
- จัดส่งบุคลากรเข้าร่วมการฝึกอบรมภายนอกองค์กร

3. โครงการส่งเสริมสุขภาพของพนักงานและความมั่นคงในการปฏิบัติงาน

บริษัทได้ให้ความสำคัญกับสุขภาพของพนักงาน เพราะเชื่อว่าหากพนักงานมีสุขภาพดีแล้ว พนักงานย่อมมีความสุข และมีคุณภาพชีวิตที่ดี ดังนั้นบริษัทจึงได้ดำเนินกิจกรรมดังต่อไปนี้มาอย่างต่อเนื่อง

- การตรวจสุขภาพประจำปีให้พนักงาน โดยมีรายการตรวจที่เหมาะสมสอดคล้องกับวัยและลักษณะงานที่รับผิดชอบ
- การต่อต้านสิ่งเสพติดภายในองค์กร
- จัดสวัสดิการค่ารักษาพยาบาล ที่มุ่งเน้นการช่วยเหลือพนักงานในกรณีที่พนักงานต้องเข้ารับการรักษานาน ผู้ป่วยใน และสวัสดิการในกรณีเป็นผู้ป่วยนอก
- การส่งเสริมกิจกรรมต่างๆ ให้กับพนักงาน จัดสถานที่ออกกำลังกาย เพื่อให้พนักงานได้ผ่อนคลายจากการทำงาน และได้ใช้เวลาทำกิจกรรมต่างๆ ร่วมกัน การจัดกิจกรรมกีฬาสี ประจำปี โดยเริ่มมาตั้งแต่ปี 2552 เพื่อกระตุ้นให้พนักงานเกิดความสามัคคี ฝึกการทำงานเป็นทีม เป็นการสร้างโอกาสการเรียนรู้และศักยภาพของพนักงาน

4. โครงการให้เงินช่วยเหลือแก่พนักงานที่ประสบภัยทางธรรมชาติ

ทั้งอุทกภัย วาตภัย ที่ทำให้พนักงานต้องสูญเสียทรัพย์สินอย่างไม่ได้คาดคิดมาก่อน สำหรับเงินช่วยเหลือจะทำให้พนักงานสามารถปรับตัวและสามารถกลับมาปฏิบัติงาน และดำเนินชีวิตอย่างปกติต่อไป เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2559 ผู้บริหารและเพื่อนพนักงานกลุ่มบริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ได้มอบน้ำใจเป็นเงินช่วยเหลือบรรเทาทุกข์แก่ นายวิฑูรย์ เมฆสงค์ ผู้จัดการสาขานครราชสีมา กรณีเกิดเพลิงไหม้บ้าน เป็นจำนวนเงิน 145,000 บาท

5. โครงการส่งเสริมความปลอดภัยในที่ทำงาน

บริษัทได้ให้ความสำคัญกับความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน ดังนั้นบริษัท จึงจัดให้มีการซ้อมหนีไฟ และซ้อมดับเพลิงในกรณีเกิดเพลิงไหม้อย่างต่อเนื่อง ตลอดจนมีการจัดสถานที่ทำงานและจัดระบบโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ รวมถึงจัดเตรียมอุปกรณ์ความปลอดภัยต่างๆ ให้เพียงพอต่อการทำงาน เพื่อให้พนักงานทุกคนได้รับความปลอดภัย และสุขอนามัยที่ดีจากการทำงาน

- จัดให้มีการฝึกอบรม การซ้อมหนีไฟและซ้อมดับเพลิง การใส่หมวกกันน็อค

6. โครงการปรับปรุงคุณภาพชีวิต และการสร้างความมั่นคงในการดำเนินชีวิตให้กับพนักงาน

บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพชีวิตของพนักงาน เพื่อให้พนักงานมีความมั่นคงไป พร้อมกับการเติบโตของบริษัท ด้วยเหตุนี้บริษัทจึงได้ดำเนินโครงการ ดังต่อไปนี้

- กองทุนสวัสดิการคุ้มครองพนักงาน จัดตั้งเพื่อบรรเทาความเดือดร้อน ความเสียหายของร่างกายและทรัพย์สินในกรณีประสบอุบัติเหตุ (ทั้งในเวลางานและนอกเวลา)
- กองทุนฌาปนกิจสงเคราะห์ เพื่อช่วยเหลือซึ่งกันระหว่างสมาชิก และครอบครัวสมาชิกที่ถึงแก่ความตาย

- จัดให้มีประกันอุบัติเหตุหมู่ : ความคุ้มครองภัยอุบัติเหตุที่เกิดขึ้น 24 ชม. อันเป็นผลทำให้สูญเสียชีวิต อวัยวะ สายตา ทพพลภาพ โดยทุนประกันขึ้นอยู่กับตำแหน่งงาน
- โครงการกองทุนการศึกษาบุตร ซึ่งมอบให้กับบุตรโดยชอบด้วยกฎหมายของพนักงาน สำหรับประเภทของทุนตามระดับการศึกษาตั้งแต่ระดับอนุบาล สูงสุดถึงระดับอุดมศึกษาโดยได้จัดมอบทุนการศึกษาต่อเนื่องในทุกๆ ปี
- โครงการสวัสดิการการเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัยกับธนาคารอาคารสงเคราะห์ โดยได้สิทธิพิเศษ คือกู้ได้ 100% จากราคาประเมินหรือราคาซื้อขาย และได้รับดอกเบี้ยในอัตราพิเศษ
- สวัสดิการพินิจต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นพินิจสมรสพนักงาน พินิจศพของพนักงาน และพินิจศพของบุคคลในครอบครัว
- มอบรางวัลพนักงานดีเด่นพร้อมเงินรางวัล เป็นประจำทุกปีให้กับพนักงานที่ปฏิบัติงานด้วยความตั้งใจ และมีผลการปฏิบัติงานเป็นที่น่าพอใจ เพื่อเป็นขวัญและกำลังใจในการปฏิบัติงาน

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

1. การมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรมโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ บริษัทมีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจโดยยึดถือหลักบรรษัทภิบาล และการกำกับดูแลกิจการที่ดีเปิดเผยข้อมูลให้กับผู้ถือหุ้นและนักลงทุนอย่างครบถ้วน เปิดช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายร้องเรียนเกี่ยวกับผลการดำเนินงาน หรือบริการที่บกพร่อง หรือแจ้งเบาะแสการทุจริต การผิดจรรยาบรรณของผู้บริหาร พนักงานได้ที่ Investor@tk.co.th หรือ ติดต่อกรรมการอิสระ ผ่านทางติดต่อกรรมการอิสระ ผ่านทาง <http://www.tk.co.th>
2. มีระบบการคัดเลือกคู่ค้าอย่างเป็นธรรมและปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเสมอภาค ยุติธรรม เป็นระบบ และโปร่งใส รวมทั้งตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย
3. ยึดถือนโยบายในการปฏิบัติต่อเจ้าหน้าที่ตามเงื่อนไขหรือข้อตกลงทางการค้า ไม่ใช้วิธีการที่ไม่สุจริตหรือมีเจตนาปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริงอันจะทำให้เจ้าหน้าที่ตลอดจนสถาบันการเงินเกิดความเสียหาย โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืม เช่น วัตถุประสงค์การใช้เงิน การชำระคืนหลักทรัพย์ค้ำประกัน กรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ต้องรีบเจรจากับเจ้าหน้าที่ล่วงหน้าเพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไข และป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย
4. นโยบายการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา บริษัทรับรู้และตระหนักถึงความเป็นเจ้าของและสิทธิอันชอบธรรมในทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่น ดังนั้น

ในการดำเนินธุรกิจใดๆ ของบริษัท ที่จะต้องมีส่วนเกี่ยวข้องกับทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่นไม่ว่าจะโดยการทำซ้ำ ดัดแปลง หรือเผยแพร่ใดๆ จะต้องได้รับความยินยอมจากเจ้าของหรือผู้มีสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่นก่อน เว้นแต่การกระทำนั้นไม่เป็นการขัดต่อการแสวงหาประโยชน์ตามปกติจากทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่น

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

1. บริษัทมีนโยบายในเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวมมีกับพันธมิตรของบริษัทจัดกิจกรรมเพื่อสังคม และอบรมความรู้ เช่น จัดอบรมขับขี่ปลอดภัยเพื่อสร้างจิตสำนึกที่ดีในการขับขี่อย่างปลอดภัย มีวินัย และถูกกฎจราจร ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในการส่งเสริมความมีระเบียบในสังคม
2. ให้การสนับสนุนรถจักรยานยนต์ให้สำนักงานตำรวจแห่งชาติ และกองทัพบกเพื่อให้เจ้าหน้าที่ตำรวจนำไปปฏิบัติหน้าที่ในพื้นที่ต่างๆ มอบเครื่องผลิตน้ำมันไบโอดีเซล ให้แก่ทางสำนักงานตำรวจแห่งชาติ เพื่อร่วมรณรงค์โครงการอนุรักษ์พลังงานและการใช้พลังงานทดแทน
3. ร่วมบริจาคเงินสมทบทุนแก่มูลนิธิพระดาบส ในพระบรมราชูปถัมภ์ของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว เพื่อก่อสร้างอาคารเรียน 4 ชั้น ของโรงเรียนพระดาบส
4. สนับสนุนการเรียนรู้นักศึกษาช่างกล โดยมอบเครื่องยนต์ของรถจักรยานยนต์เพื่อการศึกษาของโรงเรียนอาชีวฯ ต่างๆ ตลอดจนนโยบายปฏิบัติงานให้เกิดความปลอดภัย ไม่ส่งผลกระทบ ทั้งต่อตนเอง ผู้ที่เกี่ยวข้อง ชุมชนและสิ่งแวดล้อม ใช้ทรัพยากรอันได้แก่ พลังงาน น้ำ ไฟฟ้า อย่างคุ้มค่า และเป็นไปตามเป้าหมาย
5. ปี 2554 บริษัทได้ช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วม โดยพนักงานบริษัทร่วมแรงบรรจูงยังชีพเพื่อนำไปบริจาคจำนวน 15,000 ถุง และร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยนำพนักงานบริษัทและบริษัทในเครือกว่า 250 คน ร่วมกันบรรจูงยังชีพที่สภากาชาดไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
6. กิจกรรมการท่องเที่ยวในประเทศและต่างประเทศ ถือเป็นส่วนหนึ่งของการตอบแทนพันธมิตรที่ให้การสนับสนุน และเป็นการเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีกับพันธมิตรของบริษัท โดยกิจกรรมดังกล่าว ทางบริษัทได้จัดขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นเวลากว่า 20 ปี
7. ปี 2555 บริษัทฉลองครบรอบ 40 ปีของการก่อตั้งบริษัท มีการฉลองยิ่งใหญ่ โดยมอบโชคให้กับลูกค้าเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ จำนวนกว่า 40 ล้านบาท
8. ในเดือนมกราคม 2557 บริษัทได้บริจาคผ้าห่มเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยหนาวในทุกจังหวัดทางภาคเหนือและอีสานตอนบนของประเทศ เป็นจำนวน 2,320 ผืน

9. วันที่ 7 มกราคม 2559 ตัวแทนบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ร่วมมอบทุนทรัพย์ให้กับโรงเรียนสอนศาสนา “บาลีสันติสุข” ชุมชนบ้านป่า ถ.พัฒนาการ แขวง/เขต สวนหลวง กรุงเทพฯ เพื่อจัดซื้ออุปกรณ์การเรียนการสอนศาสนา จำนวน 15,000 บาท
10. วันที่ 9 มกราคม 2559 ตัวแทนบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ร่วมมอบเงินส่วนหนึ่งจากกิจกรรม Fat Off ซึ่งเป็นกิจกรรมที่บริษัทสนับสนุนให้พนักงานมีสุขภาพที่ดี ให้กับมูลนิธิรามาริบัติ 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 ยิ่งให้ ได้กุศล” เพื่อส่งเสริมให้พนักงานของบริษัท และบริษัทในเครือ ได้หันมาออกกำลังกาย ดูแลสุขภาพ และยังเป็นการร่วมทำบุญ โดยได้รับเงินบริจาคที่ได้จากการวิ่งได้ระยะทางตามเป้าหมายในระยะเวลาที่กำหนด รวมทั้งสิ้น 304,800 บาท
14. มอบถุงยังชีพ เพื่อช่วยบรรเทาทุกข์ แก่ผู้ประสบภัยน้ำท่วมภาคใต้ จำนวน 5,500 ชุด รวมเป็นจำนวนเงิน 700,000 บาท
15. เนื่องจากการเกิดอุทกภัยในภาคใต้ ส่งผลกระทบต่อลูกค้าของบริษัท เพื่อเป็นการช่วยเหลือและบรรเทาความเดือดร้อนแก่ลูกค้า ดังนั้นบริษัทจึงยกเว้นค่าปรับดอกเบี้ยล่าช้า ค่าติดตามทวงถามให้กับลูกค้าใน 10 จังหวัด ได้แก่ ประจวบคีรีขันธ์ ชุมพร สุราษฎร์ธานี นครศรีธรรมราช ระนอง กระบี่ ตรัง สงขลา ปัตตานี และยะลา ที่ค้างชำระค่างวดเช่าซื้อในเดือนธันวาคม 2559 และเดือนมกราคม 2560
16. มอบทุนการศึกษา เป็นจำนวนเงิน 5,000 บาท เพื่อเป็นทุนการศึกษาให้แก่บุตรข้าราชการตำรวจในสังกัด เนื่องในวันเด็กแห่งชาติ ประจำปี 2560
17. คณะผู้บริหารและพนักงานบริษัทฯ ร่วมกิจกรรมค่ายจิตอาสา พัฒนาโรงเรียนวัดโตนด จังหวัดพระนครศรีอยุธยา พร้อมมอบสิ่งของเพื่อการศึกษา โดยนำเงินบริจาคส่วนหนึ่งที่ได้จากกิจกรรม TK & SPI MINI MARATHON ในโอกาสฉลองครบรอบ 45 ปี TK ที่ผ่านมา ใช้เป็นเงินในการออกค่าย เพื่อพัฒนาและปรับปรุงอาคารเรียน ตลอดจนดูแลด้านสาธารณูปโภค ทั้งการปรับปรุงสนามเด็กเล่น ซ่อมแซม ทาสี การปรับปรุงสนามหญ้าและหลังโรงเรียน การบริจาคหนังสือที่เป็นความรู้ให้แก่ห้องสมุด

จัดพื้นที่ห้องสมุด และการปรับปรุงห้องคอมพิวเตอร์ รวมทั้งบริจาคคอมพิวเตอร์เพื่อการศึกษา การดูแลระบบน้ำดื่ม เพื่อสุขอนามัยที่ดีของเด็กๆ และซ่อมแซมระบบไฟภายในโรงเรียน ตลอดจนบริจาคชุดเครื่องขยายเสียงแบบเคลื่อนที่ บริษัทยังคงเดินหน้าให้ความสำคัญทางด้านการศึกษารวมถึงกิจกรรมเพื่อสังคมในด้านอื่นๆ ด้วยตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงมีส่วนร่วมในการช่วยเหลือและตอบแทนสังคมที่ดีๆ กลับคืนสู่สังคมต่อไป

18. นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ และนายประพล พรประภา กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ พร้อมด้วยคณะผู้บริหาร ได้เข้าร่วมมอบเงินสมทบทุนมูลนิธิรามาริบัติ เพื่อการก่อสร้างสถาบันการแพทย์จักรินฤๅดินทร์ คณะแพทยศาสตร์ โรงพยาบาลรามาริบัติ ณ มูลนิธิรามาริบัติ ในพระราชูปถัมภ์สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ทั้งนี้ เงินบริจาคดังกล่าว เป็นเงินส่วนหนึ่งที่ได้จากจัดกิจกรรม TK & SPI MINI MARATHON ในโอกาสฉลองครบรอบ 45 ปี TK ที่ผ่านมา
19. ร่วมมือกับศูนย์ฝึกอบรมขับขี่ปลอดภัย เอพี ฮอนด้า จัดอบรมขับขี่ปลอดภัยให้กับพนักงาน TK ทั่วประเทศ เพื่อมุ่งเน้นให้เกิดวัฒนธรรมความปลอดภัยในขณะขับขี่รถจักรยานยนต์ และปลูกจิตสำนึกในการใช้รถใช้ถนน รวมทั้งการเคารพกฎจราจรขณะขับขี่ซึ่งนี้ได้แบ่งการอบรมขับขี่ปลอดภัยออกเป็น 21 รุ่น รวมพนักงานเข้าอบรมกว่า 900 คน ล่าสุดได้จัดการอบรมภายใต้โครงการ Honda Safety Riding Park Phuket หลักสูตรพื้นฐาน (Basic Course) โดยวัตถุประสงค์ในการอบรมดังกล่าว เพื่อมุ่งเสริมสร้างทักษะด้านการขับขี่รถจักรยานยนต์ขั้นพื้นฐานทั้งภาคทฤษฎีและปฏิบัติ อาทิ การเตรียมการขับขี่ ฝึกการทรงตัว ฝึกการควบคุมคันเร่ง และฝึกการใช้เบรกที่ถูกต้อง เป็นต้น เพื่อเป็นการลดอุบัติเหตุที่อาจเกิดขึ้นกับกลุ่มพนักงานผู้ขับขี่รถจักรยานยนต์
20. วันที่ 4 กันยายน 2560 TK ได้จัดกิจกรรม “จากกายผู้ให้ สู่ใจผู้รับ” เพื่อเป็นการบริจาคโลหิต มอบให้กับศูนย์บริจาคโลหิตแห่งชาติ สภากาชาดไทย โดยกิจกรรมดังกล่าวได้จัดขึ้นทั้งในกรุงเทพฯ และสาขาทั่วทุกภูมิภาค ซึ่งได้ยอดบริจาคโลหิตประมาณ 107,000 CC และยังร่วมบริจาคเงินสมทบทุน เป็นจำนวน 100,000 บาท
21. ในปี 2560 บริษัทได้ฉลองครบรอบ 45 ปีโดยมีการจับฉลากเพื่อตอบแทนลูกค้าและพันธมิตรทางธุรกิจในโครงการ “บิน กิน เที่ยว กับ TK” จำนวน 450 รางวัล รวมมูลค่ารางวัลกว่า 17,000,000 ล้านบาท เพื่อให้ลูกค้าได้มีโอกาสไปท่องเที่ยวในประเทศญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ไต้หวัน ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี จากลูกค้า

22. การอบรมการช่วยฟื้นคืนชีพ (CPR) และการใช้เครื่องกระตุกหัวใจอัตโนมัติ (AED) ให้กับพนักงาน เพื่อลดอัตราการเสียชีวิตจากภาวะหัวใจหยุดเต้นกระทันหัน โดยมีพนักงานเข้าร่วมอบรม จำนวน 353 คน
23. มอบเงินสนับสนุนโครงการผ่าตัดหัวใจเฉลิมพระเกียรติ เป็นเงินรายได้ส่วนหนึ่งจากกิจกรรมวิ่งการกุศล “TK & SPI Fancy Free Style Run 2019” ที่จัดขึ้นต้นปีที่ผ่านมา เป็นกิจกรรมระหว่างพนักงานและผู้บริหารของ TK และกลุ่ม SPI ที่จัดขึ้นเป็นประจำทุกปี ภายใต้แนวคิด “ยิ่งวิ่งยิ่งให้ ได้กุศล” ให้ทั้งพนักงานและผู้บริหารมีส่วนร่วมในการทำกิจกรรมดังกล่าวร่วมกัน โดยคณะผู้บริหารเป็นตัวแทนในการมอบเงินจำนวน 225,000 บาท เพื่อช่วยผู้ป่วยโรคหัวใจให้เข้าถึงการรักษา ลดอัตราการเสียชีวิต และภาวะแทรกซ้อน โดยมี ศาสตราจารย์นายแพทย์ปริญญา สาภิลักษณ์ รองประธานกรรมการมูลนิธิ และ ภญ.วีรวรรณ เรืองนิวัติชัย กรรมการบริหารมูลนิธิ เป็นผู้รับมอบ
24. นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) นำคณะผู้บริหารกลุ่มบริษัทในเครือ SPI Group เป็นตัวแทนในการมอบเงินสมทบทุนและเก้าอี้พักคอยสำหรับผู้ป่วย รวม 500,000 บาท ให้กับโรงพยาบาลศิริราช โดยมี รศ.นพ.วิศิษฐ์ วามวาณิชย์ ผู้อำนวยการโรงพยาบาลฯ และ รศ.นพ.เชิดชัย นพมนิจารัตน์ รองผู้อำนวยการโรงพยาบาลฯ เป็นผู้แทนในการรับมอบ
25. คณะผู้บริหารและพนักงาน บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) กลุ่มบริษัทในเครือ SPI Group ร่วมกิจกรรม สร้างฝายขยายผืนป่า ที่ศูนย์ศึกษาธรรมชาติและสัตว์ป่าเขาฉกรรจ์ จังหวัดกาญจนบุรี ด้วยการยิงเมล็ดพันธุ์ต้นไม้ ได้แก่ เมล็ดมะม่วงหาวแมลงวัน เมล็ดตะโก เมล็ดสัก และเมล็ดมะเกลือ รวมทั้งสิ้นมากกว่า 1,000 เมล็ด นอกจากนี้ คณะปลูกปายังได้ร่วมกันสร้างฝายชะลอน้ำจำนวน 3 ฝาย โดยแบ่งเป็น ฝายแห่ง 2 ฝาย และฝายเปียก 1 ฝาย ทั้งนี้กิจกรรมที่คณะผู้บริหารและพนักงานร่วมดำเนินการ ถือเป็นกิจกรรมที่ TK และกลุ่มบริษัทในเครือ SPI Group ได้กำหนดเป็นนโยบายชัดเจนในการสนับสนุนให้พนักงานและคณะผู้บริหารเข้าร่วมในกิจกรรมเพื่อตอบแทนสังคมและรักษาสิ่งแวดล้อม
26. บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) ได้ร่วมบริจาคสมทบทุนจำนวน 100,000 บาท ให้กับมูลนิธิกองทุนการกุศล

สมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี ในการจัดกิจกรรม Run for Nurse 2019 ทั้งนี้ คณะผู้บริหารและพนักงาน TK นำโดย นายประพล พรประภา รองกรรมการผู้จัดการ ได้เข้าร่วมกิจกรรมวิ่งมินิมารธอนดังกล่าว โดยหนึ่งในผู้เข้าร่วมการแข่งขันจาก TK คือ นายคมกฤษ ทองดี สามารถคว้าถ้วยรางวัลรองชนะเลิศชายอันดับ 1 ด้วยเวลา 42.58 นาที

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

โครงการอนุรักษ์พลังงาน บริษัทให้ความสำคัญกับการใช้ทรัพยากร และพลังงานอย่างคุ้มค่าเกิดประสิทธิภาพสูงสุด โดยที่ผ่านมา บริษัทได้ดำเนินโครงการ และกิจกรรมต่างๆ เพื่ออนุรักษ์ และเป็นการใช้ทรัพยากรและพลังงาน อย่างคุ้มค่ามากที่สุด

1. การเปลี่ยนอุปกรณ์ไฟฟ้าต่างๆ ที่ใช้อยู่ในบริษัท และสำนักงานสาขาของบริษัทให้เป็นอุปกรณ์ที่ประหยัดพลังงาน
2. โครงการลดการใช้กระดาษ บริษัทส่งเสริมให้พนักงานจัดเก็บเอกสารสำคัญ หรือข้อมูลทางธุรกิจในรูปแบบของสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (eDocument) เพื่อเป็นการลดการใช้กระดาษ และก่อให้เกิดความสะดวก ในการนำไปใช้งาน
3. ส่งเสริมการใช้กระดาษ ที่มีการใช้งานแล้ว 1 หน้า ให้นำอีกหน้ากลับมาใช้งานใหม่เพื่อเป็นการลดการใช้กระดาษ
4. ทำป้ายรณรงค์การเปิด-ปิดใช้น้ำ ภายในสำนักงาน เพื่อเป็นการประหยัดพลังงาน
5. รณรงค์การขึ้น-ลงลิฟท์ชั้นเดียว ให้ใช้วิธีขึ้น-ลงบันไดแทน เพื่อเป็นการประหยัดไฟฟ้า
6. รณรงค์การปิดจอคอมพิวเตอร์ เมื่อไม่ได้มีการใช้งาน
7. การปิดไฟในช่วงพักกลางวันหรือในช่วงที่พนักงานหรือผู้บริหารมีได้อยู่ในห้องทำงานเป็นเวลานาน

ทุกๆ ไตรมาส ผู้จัดการฝ่ายจะมีการจัดประชุมระดับผู้บริหาร ผู้จัดการสาขาทั่วประเทศ ซึ่งในปี 2562 ที่ผ่านมานั้น ผู้บริหารของบริษัท คุณประพล พรประภา ได้ให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อม มีการจัดกิจกรรม และร่วมรณรงค์เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2561 ซึ่งมีแนวคิดในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และได้เชิญชวนพนักงานบริษัท เข้าร่วมโครงการที่ทางบริษัทจัดขึ้น เป็นการให้ความรู้ และจัดอบรมด้านความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย และสภาพแวดล้อมในที่ทำงาน

ด้านความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม	<p>จัดกิจกรรม เพื่อให้ความรู้ และอบรมด้านสิ่งแวดล้อมให้แก่พนักงาน</p> <ul style="list-style-type: none"> - กิจกรรม โครงการรณรงค์เรื่อง “การลดการใช้พลาสติก” โดยต้องการให้พนักงานของบริษัท และบริษัทในเครือ เข้าร่วมให้ได้มากที่สุด และมีการลงนาม ปฏิญญา SPI เพื่อลดขยะพลาสติก ลดการใช้ถุงพลาสติกใส่สิ่งของ โดยเปลี่ยนมาใช้ถุงผ้าแทน ไม่ใช้กล่องโฟม กล่องพลาสติกบรรจุอาหารแบบใช้ครั้งเดียวแล้วทิ้ง โดยใช้กล่องข้าว และช้อนส้อมที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ได้ ซึ่ง ณ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนผู้เข้าร่วมโครงการลดขยะพลาสติก จำนวน 1,851 คน คิดเป็น 57.6% ของพนักงานทั้งหมด โดยกิจกรรมนี้สามารถลดขยะโดยรวมของสำนักงาน ได้ประมาณ 25% และในอนาคตจะมีการส่งมอบโครงการดีๆ แบบนี้ไปยังครอบครัวของพนักงาน - มีการอบรมให้ความรู้ และสร้างความตระหนักถึงผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม สัตว์ทะเล และมนุษย์
ด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน	<ul style="list-style-type: none"> - จัดมือศูนย์ฝึกอบรมวิชาชีพปลอดภัย ฮอนด้า จัดอบรมวิชาชีพปลอดภัยให้แก่พนักงาน TK และสมาชิกในครอบครัว โดยไม่เสียค่าใช้จ่าย ทั้งนี้เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการรณรงค์การขับเคลื่อนการขับเคลื่อนอย่างปลอดภัย โดยโครงการนี้ จัดขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี ซึ่งในปีนี้ขยายการอบรมไปยังสมาชิกในครอบครัวพนักงาน TK ทั้งนี้เพื่อสร้างจิตสำนึก ที่ในการขับเคลื่อนและยกระดับความปลอดภัยให้แก่พนักงานภาคสนามและสมาชิกในครอบครัว สำหรับปีนี้ มีผู้เข้าอบรมทั้งสิ้น 227 คน - การอบรมการดับเพลิงขั้นต้น เพื่อให้สามารถจัดการป้องกันและลดการสูญเสียเมื่อเกิดอัคคีภัยได้อย่างถูกต้อง โดยมีผู้เข้าอบรม จากแต่ละหน่วยงานจำนวน 61 คน

นโยบายการต่อต้านทุจริตและการคอร์รัปชัน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2562 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2562 ได้พิจารณาอนุมัติ นโยบายการต่อต้านทุจริต และการคอร์รัปชัน พร้อมแนวทางการปฏิบัติ โดยกำหนดอยู่ใน “นโยบาย การกำกับดูแลกิจการ”

แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมเกี่ยวกับการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชัน

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจที่มีความโปร่งใส ถูกต้อง ตามกฎหมาย ต่อต้านและไม่สนับสนุนการคอร์รัปชัน เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี

1. บริษัทมีนโยบายในการดำเนินการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน
โดยได้จัดทำแนวทางการปฏิบัติเป็นลายลักษณ์อักษรไว้ในนโยบาย การกำกับดูแลกิจการของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติ จากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายให้บุคลากรทุกคนใน องค์การปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการต่อต้าน การทุจริตและคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้เสียว่าบริษัทและบริษัทย่อย จะดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และโปร่งใส รวมทั้งสนับสนุนในการดำเนินกิจกรรมต่อต้านการทุจริต และการคอร์รัปชัน

- 1.1 บริษัทจัดให้มีการประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตภายในบริษัท รวมถึงการตรวจสอบ ควบคุม ป้องกันการทุจริตภายในองค์กร ตลอดจนการต่อต้าน การทุจริตคอร์รัปชัน อย่างจริงจัง
- 1.2 เผยแพร่นโยบายนี้ภายในองค์กรอย่างทั่วถึง เพื่อเป็น แนวทางให้ผู้บริหาร พนักงานทุกคนปฏิบัติ และบริษัท กำหนดมาตรการลงโทษอย่างเด็ดขาดกับผู้บริหาร พนักงานที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตภายใน หรือเข้าไป

- เกี่ยวข้องกับการให้สินบน หรือการคอร์รัปชันต่างๆ
- 1.3 มีการเน้นย้ำมาตรการนี้ผ่านการอบรม การประชุมของ หน่วยงานต่างๆ ภายในบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าผู้บริหาร และพนักงานทุกคนตระหนักและให้ความสำคัญกับ การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน
 - 1.4 จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม เพื่อป้องกัน ไม่ให้ผู้บริหาร และพนักงานทุจริต หรือมีส่วนเกี่ยวข้อง กับการทุจริตคอร์รัปชัน
 - 1.5 บริษัทมีกลไกการรายงานสถานะทางการเงินที่โปร่งใส และถูกต้องแม่นยำ
 - 1.6 นโยบายการต่อต้านคอร์รัปชันนี้ ให้ครอบคลุมไปถึง กระบวนการบริหารงานบุคคลตั้งแต่ การเลื่อนตำแหน่ง การฝึกอบรม การประเมินการปฏิบัติงานของพนักงาน และการให้ผลตอบแทน โดยกำหนดให้ผู้บังคับบัญชา ทุกระดับสื่อสารทำความเข้าใจกับพนักงานที่อยู่ใน ความรับผิดชอบ และมีการควบคุมดูแลการปฏิบัติ ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
 - 1.7 บริษัทส่งเสริมให้มีการสื่อสารที่หลากหลายช่องทาง เพื่อให้พนักงานและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถแจ้ง เบาะแสอันควรสงสัย โดยมั่นใจว่าผู้แจ้งเบาะแสได้รับการคุ้มครอง โดยไม่ให้ถูกลงโทษโยกย้ายที่ไม่เป็นธรรม และกลับแกล้งด้วยประการใดและมีมาตรการคุ้มครอง ให้กับผู้รายงานรวมถึงการแต่งตั้งบุคคลเพื่อตรวจสอบ ติดตามทุกเบาะแสที่มีการแจ้งเข้ามา

ทุกๆ ไตรมาส ผู้จัดการฝ่าย จะมีการจัดประชุมระดับผู้บริหาร ผู้จัดการสาขาทั่วประเทศเพื่อพูดคุย ชี้แจงเรื่องต่างๆ โดยในการประชุม ทุกๆ ครั้ง จะมีหัวข้อเน้นย้ำเรื่องนโยบายการต่อต้านทุจริต ความซื่อสัตย์ ที่ทุกคนจะต้องให้ความสำคัญและช่วยกันสอดส่อง หากพบเจอสิ่งผิดปกติ หรือไม่ชอบมาพากล จะต้องแจ้งมายังหน่วยงานที่รับผิดชอบทันที

ซึ่งเมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2562 บริษัทได้มีการประชุมกับระดับฝ่ายบริหารแต่ละสายงาน โดยมีหัวข้อเรื่องแนวปฏิบัติในด้านต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันของบริษัท โดยให้ผู้บริหารรับเรื่องนี้ และได้สื่อสารและเน้นย้ำไปยังพนักงานผู้ได้บังคับบัญชา เพื่อให้เข้าใจ ให้มีความสำคัญ และร่วมกันต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันทุกๆ กรณี ไม่ให้เกิดขึ้นในองค์กร พร้อมมีมาตรการลงโทษอย่างเด็ดขาดต่อผู้บริหารหรือพนักงานที่กระทำความผิด

2. นโยบายการให้หรือรับสิ่งของ หรือประโยชน์อื่นใด

การรับหรือให้สิ่งของ หรือประโยชน์อื่นใด รวมถึงการเลี้ยงรับรองทางธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย ให้สามารถกระทำได้ในวิสัยอันควรในเทศกาลหรือประเพณีนิยม โดยให้อยู่ในมูลค่าที่เหมาะสม ทั้งนี้ การรับดังกล่าวจะต้องไม่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือโดยไม่เป็นธรรมต่อการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทและบริษัทย่อย

3. นโยบายการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด (Whistle Blowing Policy)

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

เพื่อเป็นช่องทางให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสในกรณีที่เกิดการทุจริต ข้อโกงในสาระที่สำคัญ และกระทบต่อความรู้สึกร เช่นการกระทำที่ผิดกฎหมาย ผิดข้อบังคับ ผิดไปจากนโยบายของบริษัท และผิดต่อจริยธรรมทางธุรกิจ เพื่อช่วยกันปรับปรุงแก้ไขหรือดำเนินการให้ถูกต้อง เหมาะสม โปร่งใส ยุติธรรมต่อไป ทั้งนี้ข้อมูลของผู้แจ้งเบาะแสและเรื่องที่แจ้ง จะถูกเก็บเป็นความลับเพื่อป้องกันกรณีถูกละเมิดสิทธิ

วิธีการรายงาน

พนักงานหรือบุคคลภายนอกคนใดก็ตามที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท สามารถร้องเรียนและแจ้งเบาะแสการกระทำผิดได้ โดยการรายงานไปยังคณะกรรมการการแจ้งเบาะแสผ่านช่องทางใดๆ ดังต่อไปนี้

- 1) Email : audit@tk.co.th
- 2) หนังสือ : โดยการเปิดเผยเป็นลายลักษณ์อักษร ส่งไปที่ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
69 ถ.รามคำแหง หัวหมาก บางกะปิ กทม. 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) ร้องเรียนซึ่งได้รับความคุ้มครองโดยเก็บไว้เป็นความลับนั้น อาจกระทำโดยการแจ้งไปยังผู้บังคับบัญชาตามสายงานที่ขึ้นตรง (ในกรณีไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์) ในกรณีนี้ ผู้บังคับบัญชาตามสายงานจะต้องส่งรายงานต่อไปยังคณะกรรมการการแจ้งเบาะแส โดยใช้ความระมัดระวัง และเหมาะสม และไม่เปิดเผยตัวผู้แจ้งเบาะแส

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

บริษัทย่อยมีเจตนารมณ์สำคัญ มุ่งหมายเพื่อกำจัด ป้องกันมิให้กลุ่มอาชญากร หรือผู้ก่อการร้ายมาใช้ผลิตภัณฑ์ บริการหรือธุรกรรมต่างๆ ของบริษัท เป็นช่องทางหนึ่งในการฟอกเงิน หรือสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และสร้างวัฒนธรรมความรับผิดชอบต่อสังคม และให้ความร่วมมือกับสำนักงาน ปปง. ในการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินรวมถึงการป้องกัน และปราบปรามการสนับสนุนทางการเงิน และการก่อการร้าย ถูกอาชญากร หรือผู้ก่อการร้ายใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน หรือสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย โดยนโยบายนี้ได้ผ่านความเห็นชอบจากกรรมการผู้จัดการ และกำหนดเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้พนักงานได้รับทราบ และถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด

การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

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

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2562 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2562 คณะกรรมการบริษัทซึ่งรวมกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน ได้ทำการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัท ประจำปี 2562 โดยใช้แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการซักถามข้อมูลในประเด็นต่างๆ จากฝ่ายบริหาร เพื่อประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัท 5 ด้าน คือ

1. ด้านการควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)
2. ด้านการประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)
3. ด้านการควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activities)
4. ด้านระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)
5. ด้านระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

คณะกรรมการบริษัทไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน และมีความเห็นร่วมกันว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับสภาพการดำเนินงาน ปัจจุบัน โดยบริษัทมีบุคลากรอย่างเพียงพอที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยจากการที่กรรมการหรือผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในด้านอื่นๆ คณะกรรมการเห็นว่า บริษัทมีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

ทั้งนี้กรรมการอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

รายละเอียดการควบคุมภายใน 5 ด้าน มีดังนี้

1. ด้านการควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)

คณะผู้บริหารและพนักงานมีทัศนคติที่ดี และเอื้อต่อการควบคุมภายใน โดยผู้บริหารได้ให้ความสำคัญกับการมีจริยธรรมและความซื่อสัตย์สุจริตในการดำเนินธุรกิจ โดยพิจารณาดำเนินการตามสมควรแก่กรณี ตามผลการตรวจสอบจากข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้น ด้วยความเป็นธรรมและโปร่งใส

โดยรวมด้านการควบคุมภายในของบริษัทมีความเหมาะสมและมีส่วนช่วยส่งเสริมให้การควบคุมภายในมีความเพียงพอ เช่น

- คณะกรรมการบริษัทมีการกำกับดูแลให้มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและวัดผลได้ เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงาน

- คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลให้บริษัทกำหนดบทบาทหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหารให้ถูกต้องตามกฎหมาย

- คณะกรรมการมีความรู้ ความเชี่ยวชาญที่เป็นประโยชน์เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท อีกทั้งคณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการอิสระที่มีความรู้ความสามารถ น่าเชื่อถือและมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่

- บริษัทมีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยสนับสนุนให้ฝ่ายบริหารสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

- มีการกำหนด มอบหมายและจำกัดหน้าที่และความรับผิดชอบอย่างเหมาะสม ระหว่างคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน

- บริษัทมีการทบทวนเป้าหมายการปฏิบัติงาน และมีกระบวนการประเมินผลการปฏิบัติงานให้แรงจูงใจหรือรางวัลแก่บุคลากรที่มีผลการปฏิบัติงานดี และมีบทลงโทษที่ชัดเจนกรณีการทำผิดวินัยบริษัท รวมถึงการสื่อสารกระบวนการเหล่านี้ให้ผู้บริหารและพนักงานทราบ

- บริษัทได้จัดทำจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) เป็นลายลักษณ์อักษร สำหรับผู้บริหารและพนักงาน ถือเป็นแนวปฏิบัติอย่างเหมาะสม

- บริษัทมีระบบการควบคุมและติดตามการดำเนินงานอย่างชัดเจน โดยหน่วยงานที่รับผิดชอบนั้นๆ รวมทั้งมีหน่วยงานตรวจสอบภายในซึ่งมีอิสระในการตรวจสอบ ทำหน้าที่วางแผนการตรวจสอบตามระดับความสำคัญของความเสี่ยงทางธุรกิจและรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

- บริษัทมีนโยบายและแนวทางการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันเป็นลายลักษณ์อักษร ตลอดจนสื่อสารให้กับผู้บริหารและพนักงาน เข้าใจและให้ความสำคัญกับเรื่องดังกล่าว

คณะกรรมการตรวจสอบได้ดูแลงานตรวจสอบภายใน และให้ความเห็นชอบแผนการตรวจสอบประจำปี รับทราบผลการตรวจสอบ และให้ความเห็นเรื่องการควบคุมภายในให้รัดกุม เพื่อป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น โดยในปี 2562 ไม่พบความบกพร่องเรื่องการควบคุมภายในอย่างเป็นสาระสำคัญ

2. ด้านการประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

บริษัทให้ความสำคัญเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง โดยมีการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีการระบุความเสี่ยง เพื่อให้ครอบคลุมกับธุรกิจของบริษัท มีการประเมินและติดตามภาพรวมและแผนการบริหารความเสี่ยงของหน่วยงานต่างๆ ของบริษัท รวมทั้งวางแผนระบบการรายงานและติดตามผลการบริหารความเสี่ยง ให้เหมาะสมและรวดเร็วทันต่อเหตุการณ์ ทั้งนี้ผู้บริหารของบริษัท ได้มีการประเมินสถานการณ์ ความเสี่ยง และวิเคราะห์เหตุการณ์ที่จะส่งผลกระทบและก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท โดยจะกำหนดมาตรการป้องกัน แก้ไข และติดตามเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยงนั้นๆ รวมทั้งมาตรการในการลดความเสี่ยงเหล่านั้น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการรายงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ

3. ด้านการควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activities)

การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร เป็นส่วนที่มีความสำคัญและสร้างความมั่นใจให้บริษัท ว่าแนวทางที่ฝ่ายบริหารกำหนดไว้ได้รับการตอบสนองและปฏิบัติตามโดยพนักงานทุกระดับ ได้แก่

- บริษัทมีการกำหนดขอบเขตหน้าที่และและวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร
- มีการควบคุมด้านความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยี ให้มีความเหมาะสม กำหนดระดับผู้ใช้งาน (User) และการเข้าถึงข้อมูลตามขอบเขตความรับผิดชอบเฉพาะงาน ควบคุมกำหนดสิทธิ์การใช้งานโปรแกรมต่างๆ ให้เหมาะสมกับหน้าที่การปฏิบัติงาน
- กรณีมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทมีมาตรการที่รัดกุมเพื่อติดตามให้การทำธุรกรรมนั้นต้องผ่านขั้นตอนต่างๆ ตามที่กำหนด และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ และพิจารณาเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก (Arm's Length Basis)

4. ด้านระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

บริษัทได้มีการพัฒนาและปรับปรุงระบบสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถรองรับการขยายตัวและการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกให้พนักงานทำงานรวดเร็วขึ้น เพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน

ในส่วนการควบคุมความปลอดภัย จะมีการกำหนด Security ระดับการเข้าถึงข้อมูลในส่วนงานต่างๆ และจะมีการสำรองข้อมูลทั้งหมดของบริษัทไว้ที่ศูนย์สำรองข้อมูลสุขาภิบาล 3 เป็นประจำทุกปี

5. ด้านระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

บริษัทมีการติดตามและประเมินผลการควบคุมภายในและประเมินคุณภาพการปฏิบัติงาน โดยกำหนดวิธีปฏิบัติงานและการติดตามผลของการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในอย่างต่อเนื่อง

ในกรณีเกิดเหตุการณ์หรือสงสัยว่ามีเหตุการณ์ทุจริตอย่างร้ายแรง มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย หรือมีการกระทำที่ผิดปกติดื้อ ซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ฝ่ายบริหารจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัททันที พร้อมแนวทางการแก้ปัญหา

หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง นางชลธิชา ยอดศรี ให้ดำรงตำแหน่ง เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ และปฏิบัติหน้าที่แทนผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน เนื่องจากเป็นผู้มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกับบริษัท และในธุรกิจของบริษัท เป็นระยะเวลาเวลามากกว่า 20 ปี และมีความเข้าใจในธุรกิจและการดำเนินงานของบริษัท จึงมีความเหมาะสมเพียงพอที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อแต่งตั้งดังกล่าว

ทั้งนี้การพิจารณาอนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ฝ่ายบริหารเป็นผู้ดำเนินการตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ปรากฏในเอกสารแนบ 3 ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2562 (แบบ 56-1)



รายการระหว่างกัน

งบการเงินรวมของบริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) มีรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	มูลค่าของรายการ			ความจำเป็น / หมายเหตุ
			ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	
บริษัท เอส.พี. อินเทอร์เน็ต จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน	ค่าเช่าและบริการ	33.35 ล้านบาท	33.1 ล้านบาท	32.1 ล้านบาท	เป็นค่าเช่าอาคารสำนักงานตั้งอยู่ในทำเลที่ดีและสาธารณูปโภคเพียงพร้อมอัตราค่าเช่าต่ำกว่าราคาเช่าอยู่ธรรมดาที่ประเมินโดยบุคคลที่ 3 สัญญามีกำหนด 3 ปี ระยะเวลาลิ้นสุดคือ
						สัญญาที่ 1-2 สิ้นสุด 31 สิงหาคม 2563
						สัญญาที่ 3-6 สิ้นสุด 31 สิงหาคม 2564
						สัญญาที่ 7 สิ้นสุด 31 ตุลาคม 2563
						สัญญาที่ 8-13 สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563
		ค่าสาธารณูปโภค	3.59 ล้านบาท	3.56 ล้านบาท	3.7 ล้านบาท	เป็นค่าไฟฟ้า, ค่าโทรศัพท์ ซึ่งเป็นอัตราที่ติดกันตามปกติทั่วไป
		ค่าบริการงาน	10.2 ล้านบาท	10.2 ล้านบาท	10.2 ล้านบาท	เป็นค่าบริการด้านกฎหมายเกี่ยวกับการจัดทำและเก็บรักษาสัญญาเช่าซื้อ ตลอดจนดำเนินคดีและบังคับคดีกับลูกหนี้ที่มีปัญหา ค่าบริการทางกฎหมายที่คิดระหว่างกันเป็นค่าใช้จ่ายตามสัญญา ซึ่งต่ำกว่าค่าใช้จ่ายที่ผู้บริการรายอื่นเสนอมา และได้ผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการ ซึ่งเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท สัญญามีกำหนด 1 ปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2562
		ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	1.49 ล้านบาท	1.9 ล้านบาท	2.2 ล้านบาท	เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ซื้อมาเพื่อให้เช่าซื้อ	108.11 ล้านบาท	87.2 ล้านบาท	241.6 ล้านบาท	เป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ค่านายหน้าขายรถ	0.61 ล้านบาท	0.55 ล้านบาท	1.7 ล้านบาท	เป็นไปตามเกณฑ์ที่ผู้จำหน่ายสินค้าใช้กันอยู่ทั่วไป
		ค่าใช้จ่ายอื่น	7.1 ล้านบาท	9.3 ล้านบาท	8.9 ล้านบาท	ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับยานพาหนะ เช่น ค่าซ่อม ค่าน้ำมันรถที่ใช้งาน ซึ่งเป็นราคาทั่วไปตามท้องตลาด
		ซื้อสินทรัพย์ถาวร	3.05 ล้านบาท	20.7 ล้านบาท	0.7 ล้านบาท	เป็นราคาตามบริษัท และเครื่องตกแต่งสำนักงาน
		รายได้ค่าส่งเสริมการขาย	0.34 ล้านบาท	-	-	เป็นราคาตามปกติตกลงกัน
		ขายสินทรัพย์ถาวร	-	0.26 ล้านบาท	-	เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ค่าบริการระบบเชื่อมต่อ	12.6 ล้านบาท	-	-	เป็นราคาตามปกติตกลงกัน
		ซื้อระบบโปรแกรม	4.09 ล้านบาท	-	-	เป็นราคาตามปกติตกลงกัน

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	มูลค่าของรายการ			ความจำเป็น / หมายเหตุ
			ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	
บริษัท เอสพีแอสยู จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าเช่า	0.3 ล้านบาท	2.3 ล้านบาท	2.97 ล้านบาท	เป็นค่าเช่าโกดัง อีราคาต่ำกว่าราคาค่าเช่ายุติธรรมที่ประเมินโดยบุคคลที่ 3 สัญญามีกำหนด 1-3 ปี ระยะเวลาสิ้นสุดคือ สัญญาที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
บริษัท เล็กซ์ซิส กรุ๊ป จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	-	-	0.01 ล้านบาท	ซื้อเครื่องใช้สำนักงาน
บริษัท โตโยต้าพุมธานี ผู้จำหน่าย โตโยต้า จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	0.08 ล้านบาท	0.1 ล้านบาท	0.12 ล้านบาท	ค่าซ่อมรถ เป็นราคาลดที่ซื้อขายกันทั่วไป
บริษัท นรภัธ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	25.75 ล้านบาท	17.9 ล้านบาท	43.7 ล้านบาท	เป็นราคาซื้อขายกันทั่วไป
บริษัท ฟอฟแวร์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	0.15 ล้านบาท	0.14 ล้านบาท	0.3 ล้านบาท	เป็นไปตามเกณฑ์ที่ผู้จำหน่ายสินค้าใช้กันทั่วไป
บริษัท นรภัธ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	0.27 ล้านบาท	0.19 ล้านบาท	0.2 ล้านบาท	ค่าซ่อมรถ เป็นราคาลดที่ซื้อขายกันทั่วไป
บริษัท นรภัธ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	0.58 ล้านบาท	0.19 ล้านบาท	0.2 ล้านบาท	เป็นราคาลดที่ซื้อขายกันทั่วไป
บริษัท นรภัธ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	4.98 ล้านบาท	3.95 ล้านบาท	2.2 ล้านบาท	ค่าบริการขนส่ง เป็นราคาตามที่ได้ตกลงกัน
บริษัท ฟอฟแวร์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	14.11 ล้านบาท	23.7 ล้านบาท	-	เป็นราคาตามที่ได้ตกลงกัน
บริษัท ฟอฟแวร์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	8.27 ล้านบาท	8.5 ล้านบาท	-	เป็นราคาซื้อขายกันทั่วไป
บริษัท ฟอฟแวร์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	-	1.6 ล้านบาท	-	เป็นราคาตามที่ได้ตกลงกัน
บริษัท ฟอฟแวร์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	3.1 ล้านบาท	5.3 ล้านบาท	-	เป็นราคาตามที่ได้ตกลงกัน
บริษัท ฟอฟแวร์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าใช้จ้างอื่น	0.96 ล้านบาท	1.07 ล้านบาท	-	เป็นราคาตามที่ได้ตกลงกัน
นางสาวปณณ พรประภา	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	ค่าเช่า	0.9 ล้านบาท	-	-	เป็นค่าเช่าอาคารสำนักงาน สัญญามีกำหนด 3 ปี เริ่ม 1 กรกฎาคม 2562 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2565 เป็นราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม
บริษัท สยามบริวเวอรี่ จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และการร่วมทุน	รายได้ค่าเช่ารถยนต์	0.07 ล้านบาท	-	-	เป็นสัญญาเช่ารถยนต์ สัญญามีกำหนด 5 ปี เริ่ม 7 พฤศจิกายน 2562 สิ้นสุด 7 พฤศจิกายน 2567 เป็นราคาตามที่ได้ตกลงกัน

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกัน จะเสนอให้แก่คณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการอิสระของกลุ่มบริษัทพิจารณาให้ความเห็นต่อการทำรายการระหว่างกันว่าเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

นโยบายหรือแนวโน้การทำรายการระหว่างกัน

กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในอนาคต โดยกำหนด เงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการค้า โดยทั่วไปโดยอ้างอิงกับราคาและเงื่อนไขตลาดที่เหมาะสม ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับราคา อัตราค่าตอบแทน รวมทั้งความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้นด้วย

หากมีรายการระหว่างกันของกลุ่มบริษัทเกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต กลุ่มบริษัทจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎ ประกาศ และ/หรือ ข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการอิสระไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น กลุ่มบริษัทได้ให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ หรือ ผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณี ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของกลุ่มบริษัท

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการระหว่างกัน โดยคำนึงความสมเหตุสมผลของการทำรายการ พบว่าเป็นการทำรายการตามปกติทั่วไปของการดำเนินธุรกิจ เพื่อประโยชน์สูงสุดตามนโยบาย

บริษัท และพิจารณามูลค่ารายการเปรียบเทียบกับราคายุติธรรมหรือราคาตลาดทั่วไป จากการสอบทานคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นดังนี้

- รายการกับบริษัท เอส.พี.อินเตอร์แนชั่นแนล จำกัด เป็นการจ่ายค่าเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นสำนักงาน ทำสัญญาเช่าระยะเวลา 3 ปี อัตราค่าเช่าอาคารต่ำกว่าค่าเช่ายุติธรรม, ค่าบริการทางกฎหมาย ซึ่งค่าใช้จ่ายตามสัญญาต่ำกว่าค่าใช้จ่ายที่ผู้บริการรายอื่นเสนอมา และเป็นค่าซื้อสินค้ามาเพื่อให้เช่าซื้อและใช้งานภายในบริษัท ทั้งนี้ราคาซื้อขายเป็นราคาซื้อขายกันทั่วไป นอกนั้นเป็น ค่านายหน้าขายรถ ค่าซ่อมรถใช้งาน ค่าน้ำมันรถ ค่าสาธารณูปโภค และค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ ซึ่งเป็นราคาทุน

- รายการกับบริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน) เป็นการจ่ายค่าเช่าโกดัง อัตราค่าเช่าต่ำกว่าค่าเช่ายุติธรรม และซื้อเครื่องใช้สำนักงานเป็นราคาตามที่ตกลงกัน

- รายการกับบริษัท โตโยต้าพุ่มธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด เป็นรายการซื้อสินค้ามาเพื่อเช่าซื้อ, ค่านายหน้าขายรถ และค่าซ่อมรถ ทั้งนี้ราคาซื้อขายเป็นราคาตลาด

- รายการกับบริษัท เล็กซ์ซิส กรุงเทพ จำกัด เป็นรายการค่าซ่อมรถ ซึ่งเป็นราคาตามที่ตกลงร่วมกัน

- รายการกับบริษัท นกัธ จำกัด เป็นการจ่ายค่าบริการด้านขนส่ง ซึ่งเป็นราคาตามที่ตกลงร่วมกัน

- รายการกับบริษัท ซอฟต์แวร์ ดีเวลอปเมนต์ จำกัด เป็นค่าบริการระบบเชื่อมต่อ ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ ซื้อมาโปรแกรม, ซื้อมาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ทั้งนี้ราคาซื้อขายเป็นไปตามราคาที่ตกลงกัน

- รายการกับนางสาวปณณ พรประภา เป็นค่าเช่าสำนักงานสาขา ทำสัญญาเช่าระยะเวลา 3 ปี อัตราค่าเช่าต่ำกว่าค่าเช่ายุติธรรม

- บริษัท สยามบริวเวอรี่ จำกัด เป็นรายได้ค่าเช่ารถยนต์ ทำสัญญาเช่าระยะเวลา 5 ปี ซึ่งเป็นราคาตามที่ตกลงร่วมกัน

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

เศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวแบบชะลอตัวลงในปี 2562 โดยเป็นผลมาจากตัวเลขการส่งออกที่ไม่สามารถขยายตัวต่อเนื่องได้เป็นปีที่ 4 หลังจากขยายตัวต่อเนื่องติดกัน 3 ปี ตั้งแต่ปี 2559 - 2561 โดยในปี 2562 ตัวเลขส่งออกลดลงถึง 2.8% เป็นผลมาจากสงครามการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐอเมริกา อีกทั้งการแข็งค่าของเงินบาทอย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา จาก 35.80 บาทต่อ USD ในช่วงต้นปี 2560 มาอยู่ที่ 30.59 บาทต่อ USD ในช่วงสิ้นปี 2562 นั้น ส่งผลกระทบโดยตรงกับภาคการส่งออก และความสามารถในการแข่งขันกับประเทศอื่นๆ ซึ่งภาคการส่งออกมีมูลค่าสูงถึงประมาณ 70% ของ GDP ไทย ในส่วนของราคาน้ำมันดิบโลก WTI ในปี 2562 เฉลี่ยอยู่ในระดับ USD 57.05 ต่อ Barrel ซึ่งราคาเฉลี่ยลดลงจาก USD 64.90 ต่อ Barrel ในปี 2561 ทำให้สินค้าเกษตรหลักของประเทศไทย มีราคาลดลงตามไปด้วย ในด้านการส่งออกข้าวของประเทศไทยทำได้ 9.5 ล้านตัน ลดลง 14.3% จากปีก่อนหน้า และเป็นผู้ส่งออกอันดับสองรองจากอินเดีย เป็นปีที่ 4 ประกอบกับภาวะภัยแล้งซึ่งเริ่มส่งผลตั้งแต่ช่วงครึ่งปีหลัง 2561 ต่อเนื่องมาถึงปัจจุบัน และตามการพยากรณ์คาดว่าวิกฤตภัยแล้งจะหนักขึ้นในปี 2563 และคาดว่าจะเป็ภัยแล้งหนักที่สุดในรอบ 50 ปี ซึ่งจะกระทบกับภาคการเกษตรโดยตรง อีกทั้งหนี้ครัวเรือนไทยที่เริ่มกลับมามีทิศทางที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ในระดับสูงถึง 79.1% ของ GDP ในไตรมาส 3 ปี 2562 ทำให้การใช้จ่ายในประเทศไม่สามารถฟื้นตัวได้ในระยะสั้นสำหรับผู้มีรายได้น้อยซึ่งเป็นประชากรส่วนใหญ่ของประเทศ ภาคการท่องเที่ยวซึ่งถือเป็นรายได้สำคัญของประเทศมีสัดส่วนประมาณ 12% ของ GDP และทำรายได้ 1.95 ล้านล้านบาทในปี 2562 ยังคงเติบโต 4.12% เมื่อเทียบกับปี 2561 กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬารายงานว่า ในปี 2562 มีนักท่องเที่ยวจำนวน 39.77 ล้านคน เพิ่มขึ้น 4.06% และในปี 2563 มีการคาดการณ์ว่าจะมีนักท่องเที่ยวสูงขึ้นไปถึง 40.8 ล้านคน เพิ่มขึ้น 2.5% โดยทางกระทรวงมีนโยบายกระจายรายได้ท่องเที่ยวไปยังเมืองรองในประเทศไทย ส่วนด้านการลงทุนในปี 2562 มีการยื่นขอรับการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI (Board Of Investment) รวมทั้งสิ้น 756,100 ล้านบาท ลดลง 16.7% ในปีที่ผ่านมาหลังจากได้รับรัฐบาลจากการเลือกตั้ง รัฐบาลมีนโยบายลงทุนต่อเนื่องในโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐมูลค่า 1.47 ล้านล้านบาท ในระยะเวลา 5 ปี และการลงทุนใน 12 อุตสาหกรรมเป้าหมายเฉลี่ยปีละ 300,000 ล้านบาท คาดว่าจะช่วยเพิ่มการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอีกปีละ 0.5 - 0.6% ไปอีกหลายปีตามการลงทุนต่อเนื่องอันจะส่งผลให้ไทยมีความสามารถ

ในการแข่งขันเพิ่มขึ้น เช่น รถไฟฟ้าสายสีต่างๆ ในกรุงเทพฯ 9 โครงการ / โครงการรถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน / รถไฟฟ้าศูนย์ขยายแอร์พอร์ตเรลลิงก์ และรถไฟความเร็วสูงกทม.-นครราชสีมา / มอเตอร์เวย์ 3 โครงการ และโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC : Eastern Economic Corridor) ซึ่งที่ผ่านมาโครงการขนาดใหญ่มีการดำเนินการล่าช้า โดยในปี 2562 เศรษฐกิจขยายตัว 2.4% จากปี 2561 ซึ่งลดลงจาก 4.1% ในปี 2561

ในปี 2562 ตลาดรถจักรยานยนต์มียอดขายหน่วยลดลง 2 ปีต่อเนื่อง ส่วนตลาดรถยนต์ไม่สามารถขยายตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 รถจักรยานยนต์มียอดขายหน่วย 1,719,373 คัน ลดลง 3.9% จาก 1,788,459 คัน ในปี 2561 ส่วนตลาดรถยนต์มียอดขายหน่วย 1,007,552 คัน ลดลง 3.3% จาก 1,041,739 คัน ในปี 2561

กลุ่มผู้ผลิตรถจักรยานยนต์และรถยนต์รายใหญ่คาดการณ์ว่า ในปี 2563 ยอดจำหน่ายจะอยู่ที่ 1,700,000 คัน สำหรับรถจักรยานยนต์ และ 940,000 คัน สำหรับรถยนต์

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีบัญชีลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม, ลูกหนี้ Nano Finance และลูกหนี้ Micro Finance รวม 7,438.6 ล้านบาท ลดลง 20.6% จาก 9,372.5 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา โดยมีลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ ณ สิ้นปี 2562 จำนวน 6,940.4 ล้านบาท ลดลง 22.0% จาก 8,897.2 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา และมีลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ ณ สิ้นปี 2562 จำนวน 310.2 ล้านบาท ลดลง 21.4% จาก 394.6 ล้านบาท ในปี 2562 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมรวม 187.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 133.7% จาก 80.0 ล้านบาท Nano Finance จำนวน 0.56 ล้านบาท ลดลง 8.2% จาก 0.61 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา และเริ่มเปิดดำเนินธุรกิจ Micro Finance ในประเทศพม่า ตั้งแต่ไตรมาส 3 ที่ผ่านมา ซึ่ง ณ สิ้นปี 2562 มีจำนวน 0.44 ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน รายได้

ในปี 2562 อุตสาหกรรมยานยนต์ไทย ยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ไม่สามารถขยายตัวได้ หลังจากการขยายตัวต่อเนื่อง 2 ปีติดต่อกัน เมื่อ 2 ปีที่ผ่านมา โดยยอดขายรวมลดลง 3.9% และที่ตลาดรถยนต์ยอดขายลดลง 3.3% กลุ่มบริษัทผู้ผลิต มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น โดยมีรายได้รวมปี 2562 จำนวน 3,719.1 ล้านบาท ลดลง 3.9 % จาก 3,871.8 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา โดยแยกเป็นประเภทรายได้ ดังนี้

	2562		2561		2560		% ผลต่าง 62-61	% ผลต่าง 61-60
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%		
รายได้จากการให้เช่าซื้อ								
รายได้จากการให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	2,945.8	79.2	3,141.3	81.1	2,856.1	78.2	-6.2	10.0
รายได้จากการให้เช่าซื้อรถยนต์	20.8	0.5	29.0	0.8	34.7	0.9	-28.3	-16.4
รวมรายได้จากการให้เช่าซื้อ	2,966.6	79.7	3,170.3	81.9	2,890.8	79.1	-6.4	9.7
รายได้จากการให้กู้ยืม/Nano Finance								
รายได้จากการให้กู้ยืม	17.0	0.5	21.7	0.6	22.3	0.6	-21.7	-2.7
Nano, Micro Finance	0.2	0.0	0.1	0.0	0.2	0.0	100.0	-50.0
รายได้อื่นๆ								
ขายสินค้า	4.3	0.1	9.7	0.2	11.1	0.3	-55.7	-12.6
รายได้ค่าปรับชำระเงินล่าช้า	62.6	1.7	52.8	1.4	49.4	1.4	18.6	6.9
หนี้สูญรับคืน	259.7	7.0	224.1	5.8	271.4	7.4	-17.4	-17.4
อื่นๆ	408.7	11.0	393.1	10.1	408.4	11.2	4.0	-3.7
รวมรายได้อื่นๆ*	735.3	19.8	679.7	17.5	740.3	20.3	8.2	-8.2
รวมรายได้	3,719.1	100.0	3,871.8	100.0	3,653.6	100.0	-3.9	6.0

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

รายได้จากการให้เช่าซื้อรวมปี 2562 จำนวน 2,966.6 ล้านบาท ลดลง 6.4 % จาก 3,170.3 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา แยกเป็นรายได้จากการให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ปี 2562 จำนวน 2,945.8 ล้านบาท ลดลง 6.2% จาก 3,141.3 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา และรายได้จากการให้เช่าซื้อรถยนต์ปี 2562 จำนวน 20.8 ล้านบาท ลดลง 28.3% จาก 29.0 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา ซึ่งบริษัทมีนโยบายไม่เน้นการปล่อยสินเชื่อรถยนต์ และเนื่องจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ให้ผลตอบแทนน้อยกว่ารถจักรยานยนต์มาก บริษัทมีรายได้จากการให้กู้ยืมจำนวน 17.0 ล้านบาท และจาก Nano Finance และ Micro Finance จำนวน 0.2 ล้านบาท ส่วนรายได้อื่นๆ ปี 2562 จำนวน 735.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.2% จาก 679.7 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา โดยรายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้น จากหนี้สูญรับคืน และรายได้ค่าบริการต่างๆ ที่เรียกเก็บจากลูกค้าได้เพิ่มขึ้น เนื่องจาก

ทางบริษัทมีนโยบายเร่งการติดตามหนี้สิน โดยเฉพาะบัญชีที่มีการค้างชำระจำนวนมาก โดยตั้งหน่วยงานที่รับผิดชอบโดยตรง มาติดตามเป็นพิเศษ สำหรับปี 2562 รายได้จากการให้เช่าซื้อมีส่วน 79.7% ของรายได้รวม รายได้จากการให้กู้ยืม, Nano Finance และ Micro Finance มีส่วน 0.5% ของรายได้รวม ส่วนรายได้อื่น มีส่วน 19.8 % ของรายได้รวม

ค่าใช้จ่าย

ผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันที่รุนแรงทางธุรกิจ ทำให้บริษัทพิจารณาปล่อยสินเชื่ออย่างรัดกุมและเข้มงวด และพร้อมกับการบริหารจัดการควบคุมภายในองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทจึงมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ที่ลดลงจากปีก่อน ดังนี้

(ล้านบาท)	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	% ผลต่าง 62-61	% ผลต่าง 61-60
ต้นทุนขาย	5.1	9.5	10.8	-46.3	-12.0
ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร	1,861.8	2,154.2	2,023.7	-13.6	6.5
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,093.8	1,066.8	903.0	2.5	18.1
ต้นทุนทางการเงิน	125.3	129.3	111.8	-3.1	15.7
รวมค่าใช้จ่าย	3,086.0	3,359.9	3,049.3	-8.2	10.2

ในปี 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 3,086.0 ล้านบาท ลดลง 8.2% จาก 3,359.9 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา ประกอบด้วยต้นทุนจากการขายสินค้ารถจักรยานยนต์รวม 5.1 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 1,861.8 ล้านบาท ลดลง 13.6% จาก 2,154.2 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา เนื่องจากการบริหารจัดการควบคุมภายในองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับค่าใช้จ่ายด้านหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2562 จำนวน 1,093.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.5% จาก 1,066.8 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา เป็นผลจากนโยบายการเร่งตัดหนี้สูญและกันสำรองหนี้สงสัยจะสูญต่อเนื่องมาหลายปี อีกทั้งยังได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมอีกร้อยละ 1 ของมูลค่าหนี้ที่คงค้าง เริ่มตั้งแต่ ณ สิ้นปี 2561 เพื่อให้ครอบคลุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเป็นการเตรียมความพร้อมส่วนหนึ่งเพื่อรองรับมาตรฐานบัญชี TFRS 9 อีกทั้งยังคงนโยบายปล่อยสินเชื่ออย่างรัดกุมและเข้มงวด ส่งผลให้ลูกหนี้ในปัจจุบันเป็นลูกหนี้ที่มีคุณภาพดีขึ้นตามลำดับ

ในปี 2562 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนการกู้ยืมเฉลี่ย 3.0 % โดยดอกเบี้ยจ่ายของกลุ่มบริษัทในปี 2562 มีจำนวน 125.3 ล้านบาท ลดลง 3.1% จาก 129.3 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา เนื่องจากการบริหารจัดการแหล่งต้นทุนทางการเงิน ที่มีประสิทธิภาพ

กำไรสุทธิ

ในปี 2562 กลุ่มบริษัทมีผลการดำเนินงาน โดยกำไรสุทธิปี 2562 จำนวน 504.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.8 % จาก 401.1 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา สาเหตุที่กำไรสุทธิปี 2562 เพิ่มขึ้น เนื่องจากรายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้น ได้แก่งานรับคืนและรายได้ค่าติดตามหนี้ เพิ่มขึ้น เนื่องจากทางบริษัทมีนโยบายเร่งการติดตามหนี้สิน โดยเฉพาะบัญชีที่มีการค้างชำระจำนวนมาก โดยตั้งหน่วยงานที่รับผิดชอบโดยตรง มาติดตามเป็นพิเศษ

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรเปรียบเทียบกับ 3 ปี แยกตามประเภทธุรกิจได้ดังนี้

	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตราดอกเบี้ยรับ (%)	35.9	34.8	34.9
เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	37.2	36.3	37.1
เช่าซื้อรถยนต์	5.9	6.2	5.9
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและสินเชื่อรายย่อย	23.8	25.9	23.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	3.0	2.7	2.7
รถจักรยานยนต์	3.0	2.7	2.7
รถยนต์	3.0	2.7	2.7
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและสินเชื่อรายย่อย	3.0	2.7	2.7
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	32.9	32.1	32.2
รถจักรยานยนต์	34.2	33.7	34.5
รถยนต์	2.9	3.5	3.3
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและสินเชื่อรายย่อย	20.8	23.2	20.8

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2562 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 9,163.3 ล้านบาท ลดลง 13.4% จาก 10,578.4 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา โดยสินทรัพย์หลัก

ของกลุ่มบริษัทที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ ลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ โดยลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์มีการขยายตัวตามสถานะของ ตลาดรถจักรยานยนต์

(ล้านบาท)	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	% ผลต่าง 62-61	% ผลต่าง 61-60
ลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิ - รถจักรยานยนต์	6,940.4	8,897.2	8,400.0	-22.0	5.9
ลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิ - รถยนต์	310.2	394.6	545.2	-21.4	-27.6
ลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิ - รวม	7,250.6	9,291.8	8,945.2	-22.0	3.9

ปี 2562 ลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิรวม จำนวน 7,250.6 ล้านบาท ลดลง 22.0% จาก 9,291.8 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา แยกเป็นลูกหนี้เข้าซื้อ รถจักรยานยนต์สุทธิ จำนวน 6,940.4 ล้านบาท ลดลง 22.0% จาก จำนวน 8,897.2 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา ลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์สุทธิ จำนวน 310.2 ล้านบาท ลดลง 21.4% จากจำนวน 394.6 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา มียอดลูกหนี้จากลูกหนี้เงินให้กู้ยืม รวม 187.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 133.7% จากจำนวน 80.0 ล้านบาท Nano Finance จำนวน 0.56 ล้านบาท ลดลง 8.2% จาก 0.61 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา และเริ่มเปิดดำเนินธุรกิจ Micro Finance ในประเทศพม่า ตั้งแต่ไตรมาส 3 ที่ผ่านมา ซึ่ง ณ สิ้นปี 2562 มีจำนวน 0.44 ล้านบาท

อนึ่ง ลักษณะของสินเชื่อเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ของกลุ่มบริษัทนั้นได้มีการกระจายความเสี่ยงตามลักษณะของธุรกิจอยู่แล้ว โดยจะมีการกระจายลูกค้อออกไปเป็นจำนวนมากราย แต่ละรายวงเงิน

เฉลี่ยไม่เกิน 55,000 บาท และ 650,000 บาท สำหรับรถจักรยานยนต์ และรถยนต์ตามลำดับ ทำให้กลุ่มบริษัทมีการกระจายความเสี่ยงจาก ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้รายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะ นอกจากนั้นการที่กลุ่มบริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่เข้มงวด ทำให้ ณ สิ้นปี 2562 กลุ่มบริษัทมีการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้เป็นจำนวน 632.5 ล้านบาท บวกกับ General Reserve 1.0% 77.1 ล้านบาท (เพื่อรองรับ TFRS9) รวมเป็นสำรองลูกหนี้ 709.6 ล้านบาท มีค่าเผื่อสำรองลูกหนี้สงสัยจะสูญต่อลูกหนี้รวมที่ 8.7% และ มีลูกหนี้ ค้างชำระเกิน 3 เดือน ที่ 4.5% ส่งผลให้ Coverage Ratio อยู่ที่ 193.5%

ในปี 2562 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อสุทธิ, ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิ ลูกหนี้ Nano Finance และลูกหนี้ Micro Finance สุทธิ (ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) จำแนกตามอายุของลูกหนี้ค้างชำระดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ลูกหนี้ตามสัญญา	2562		2561		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	5,149.4	63.2	7,013.5	70.3	6,368.8	66.4
ค้างชำระ 1 เดือน	1,277.3	15.7	1,343.3	13.5	1,414.7	14.8
ค้างชำระ 2-3 เดือน	1,354.7	16.6	1,208.0	12.1	1,347.7	14.1
ค้างชำระ 4-6 เดือน	333.9	4.1	384.2	3.9	444.0	4.6
ค้างชำระ 7-12 เดือน	31.5	0.4	19.8	0.2	7.0	0.1
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	1.3	0.0	0.2	0.0	3.9	0.0
รวมลูกหนี้	8,148.1	100.0	9,969.0	100.0	9,586.1	100.0

ในปี 2562 มีลูกหนี้ในส่วนที่ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน มีสัดส่วน 95.5% ลดลงจาก 95.9% ในปีที่ผ่านมา และบริษัทมีลูกหนี้ค้างชำระ ที่เกินกว่า 3 เดือน 4.5% เพิ่มขึ้นจาก 4.1% ในปีที่ผ่านมา เนื่องจาก สภาพเศรษฐกิจโดยรวมที่ชะลอตัว ส่งผลต่อคุณภาพลูกหนี้ แต่บริษัท

ก็มึนโยบายในการคัดกรองคุณภาพของลูกค้อเป็นสำคัญ พร้อมทั้ง มีนโยบายเฝ้าระวังการติดตามหนี้สิน โดยเฉพาะบัญชีที่มีการค้างชำระจำนวนมาก โดยตั้งหน่วยงานที่รับผิดชอบโดยตรง มาติดตามเป็นพิเศษ และ ยังคงนโยบายเร่งรัดหนี้สูญต่อไป

หนี้สิน

ในปี 2562 บริษัทได้วางแผนการบริหารสภาพคล่องและต้นทุนทางการเงิน ทำให้บริษัทมีวงเงินของการออกหุ้นกู้และตัวสัญญาใช้เงินที่เพียงพอรองรับการดำเนินงานตลอดเวลา จึงทำให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ

ณ สิ้นปี 2562 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 3,839.7 ล้านบาท ลดลง 30.2 % จาก 5,500.7 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา โดยมีสัดส่วนเงินกู้ระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่ (รวมถึงถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี) ต่อเงินกู้ระยะสั้น ปี 2562 และ ปี 2561 อยู่ที่ 95:5 และ 98:2 ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดประเภทของเงินกู้ยืม ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทของเงินกู้	2562		2561		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินเบิกเกินบัญชี	18.8	0.6	27.8	0.6	65.2	1.4
ตัวสัญญาใช้เงิน	144.4	4.3	70.1	1.4	642.8	13.5
หุ้นกู้	2,870.0	85.7	4,620.0	93.2	4,000.0	84.2
เงินกู้ยืมระยะยาว	314.3	9.4	237.3	4.8	40.2	0.9
รวมเงินกู้ยืม	3,347.5	100.0	4,955.2	100.0	4,748.2	100.0

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภายใต้การควบคุมการอนุมัติสินเชื่ออย่างเข้มงวด และความชำนาญในการบริหารหนี้ของกลุ่มบริษัท ทำให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ

สูงขึ้น บริษัทได้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 225.0 ล้านบาท เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2562 ดังรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นดังนี้

(ล้านบาท)	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	% ผลต่าง 62-61	% ผลต่าง 61-60
ส่วนของผู้ถือหุ้นคงเหลือต้นปี	5,077.8	4,940.4	4,705.0	2.8	5.0
บวก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจการควบคุม	5.3	0.5	5.3	960.0	-90.6
บวก กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	465.5	396.8	455.1	17.3	-11.4
หัก เงินปันผลจ่าย	225.0	260.0	225.0	-13.5	15.6
ส่วนของผู้ถือหุ้นคงเหลือสิ้นปี	5,323.6	5,077.8	4,940.4	4.8	2.8

ณ สิ้นปี 2562 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 5,323.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.8 % จาก 5,077.8 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา และมีกำไรสะสม 3,825.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.9% จาก 3,546.1 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา

โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2562 และ ปี 2561 เท่ากับ 0.7 และ 1.1 ตามลำดับ

คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชี มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี	ค่าบริการอื่น
บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด (นายอัศเดช เปลี่ยนสกุล)	3.24	ไม่มี

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ในการจัดทำรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยให้มีข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอ งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และไม่มีข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ มีการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ถูกต้องครบถ้วน มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน การเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และค่าสอบบัญชี ตลอดจนความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทสม่ำเสมอ จึงทำให้มั่นใจได้ว่าการจัดทำข้อมูลทางการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน

คณะกรรมการมีความเห็นว่า ระดับการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจและสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลได้ว่างบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



ดร.ชuwat Wสุวปะกา
ประธานกรรมการ



นางสาวปฐมา Wสุวปะกา
กรรมการผู้จัดการ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมซึ่งรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้ายังได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค “ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ” ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือ เรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ความถูกต้องและความครบถ้วนของการรับรู้รายได้คอกผลจากการให้เข้าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อที่เกี่ยวข้อง

คำอธิบายเกี่ยวกับความเสี่ยง

บริษัทและบริษัทย่อยสามแห่งดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการให้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์รวมถึงธุรกรรมการให้กู้ยืมที่เกี่ยวข้องหรือคล้ายคลึงกัน โดยมีลูกค้าย่อยเป็นลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อจำนวนมาก ซึ่งรายได้จากการให้เข้าซื้อของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นคอกผลจากการให้เข้าซื้อซึ่งตามมาตราฐานการรายงานทางการเงินกำหนดให้ทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างอย่างเป็นระบบตลอดอายุของสัญญาโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งมีความซับซ้อนและมีจำนวนของรายการค้าและรายการบัญชีปริมาณมากมาเกี่ยวข้องและก่อให้เกิดความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับความถูกต้องและความครบถ้วนของรายได้คอกผลจากการให้เข้าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อซึ่งเป็นรายการที่มีสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงจำเป็นต้องใช้ระบบข้อมูลสารสนเทศที่ถูกต้องแบบไว้โดยเฉพาะมารองรับการคำนวณและรับรู้รายได้ดังกล่าวควบคู่ไปกับขั้นตอนการปฏิบัติงานของบุคลากรเพื่อให้เกิดความมั่นใจในความถูกต้องและความครบถ้วนในสาระสำคัญของรายการบัญชีที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ นโยบายการบัญชีที่สำคัญและข้อมูลอื่นๆ เกี่ยวกับรายได้คอกผลจากการให้เข้าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อได้ถูกเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 และข้อ 6

การตอบสนองต่อความเสี่ยง

ข้าพเจ้าได้ใช้วิธีการตรวจสอบบัญชีที่สำคัญดังต่อไปนี้ในการตอบสนองต่อความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญที่ได้รับระบุและประเมินไว้เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าวให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้ และไม่ก่อให้เกิดการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีและรายงานประจำปีแต่ไม่รวมถึงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการและรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าที่รวมอยู่ในเอกสารหรือรายงานเหล่านั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้อมูลอื่นดังกล่าวข้างต้นจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ หรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านข้อมูลอื่นดังกล่าวข้างต้น หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลรับทราบและจัดให้มีการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริงตามความเหมาะสม

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจากการใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- การระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- การทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- การประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้อ้างอิงไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลแล้วข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวหรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้นซึ่งข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่จะมีส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



(นายอัครเดช เปลียนสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 5389

บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด

กรุงเทพมหานคร

27 กุมภาพันธ์ 2563

สินทรัพย์

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท สุทธิกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	15	163,188	97,966	20,831
เจ้าหนี้การค้า		21,445	115,218	13,895
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16	239,475	137,873	-
หุ้นกู้ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17, 25	1,800,000	2,150,000	1,800,000
เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	48,328	50,180	535,201
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		81,180	56,429	37,732
เงินมัดจำรับและเงินรับชั่วคราวจากลูกค้า		161,644	135,278	121,635
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น				
- ค่าส่งเสริมการขายและเงินรางวัลค้างจ่าย		56,312	86,053	45,322
- อื่นๆ		86,652	70,591	77,088
รวมหนี้สินหมุนเวียน		2,658,224	2,899,588	2,651,704
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16	74,835	99,400	-
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17, 25	1,070,000	2,470,000	1,070,000
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	18	36,625	31,666	30,919
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		1,181,460	2,601,066	1,100,919
รวมหนี้สิน		3,839,684	5,500,654	3,752,623
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	2	3,825,603	3,546,123	2,880,993
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				
- ผลต่างจากการแปลงค้างการเงินของบริษัทย่อย		(43,749)	(4,813)	-
- กำไรจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อย	10	2,362	2,362	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่		5,307,203	5,066,659	4,403,980
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		16,435	11,127	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		5,323,638	5,077,786	4,403,980
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		9,163,322	10,578,440	8,156,603

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท อูทีกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

หมายเหตุ	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
รายได้				
รายได้คอกผลจากการให้เข้าซื้อ	2	2,966,601	3,170,291	2,481,715
รายได้คอกผลจากเงินให้กู้ยืม		17,007	21,676	14,024
รายได้คอกผลจากสินเชื่อบริษัทเพื่อการประกอบอาชีพ		143	158	-
รายได้คอกผลจากไมโครไฟแนนซ์		14	-	-
ขายสินค้า		4,263	9,723	4,263
รายได้อื่น	4, 20	731,115	669,977	765,628
รวมรายได้		3,719,143	3,871,825	3,265,630
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย		5,067	9,487	5,067
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย		3	151	3
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4, 13, 18, 28	1,861,774	2,154,192	1,763,031
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		1,093,853	1,066,780	1,040,585
ต้นทุนทางการเงิน	4	125,318	129,291	117,935
รวมค่าใช้จ่าย		3,086,015	3,359,901	2,926,621
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		633,128	511,924	339,009
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2, 22	123,340	110,320	68,199
กำไรสำหรับปี	2	509,788	401,604	270,810
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะมีการจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อย		(38,936)	(4,290)	-
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		(38,936)	(4,290)	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2	470,852	397,314	270,810
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2	504,480	401,056	270,810
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		5,308	548	-
กำไรสำหรับปี		509,788	401,604	270,810
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2	465,544	396,766	270,810
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		5,308	548	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		470,852	397,314	270,810
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	2	1.009	0.802	0.542
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		500,000,000	500,000,000	500,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

งบการเงินรวม (พันบาท)

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

		งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)				
		ทุนที่ออก และชำระ เต็มมูลค่าแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวม
				จัดสรรเพื่อ สำรอง	ยังไม่ได้จัดสรร	
	หมายเหตุ			ตามกฎหมาย		
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	2	500,000	972,987	50,000	2,810,604	4,333,591
เงินปันผลจ่าย	23	-	-	-	(260,000)	(260,000)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2	-	-	-	284,579	284,579
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	2	500,000	972,987	50,000	2,835,183	4,358,170
เงินปันผลจ่าย	23	-	-	-	(225,000)	(225,000)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	270,810	270,810
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		500,000	972,987	50,000	2,880,993	4,403,980

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	633,128	511,924	339,009	360,647
ปรับปรุงด้วย				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	54,061	57,076	45,214	50,870
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากการงาน	12,512	2,880	10,587	2,478
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(113)	(146)	(434)	(146)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,093,853	1,066,780	1,040,585	1,038,775
ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์หรือการขาดลดลง	(5,987)	(22,775)	(5,987)	(22,775)
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	3,636	-	(467)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(5,671)	(2,296)	(5,671)	(2,152)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	878	-	878
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้การค้า	(2,983,765)	(3,192,125)	(2,495,739)	(2,900,465)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น ๆ	(9,091)	(6,345)	(40,968)	(36,880)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	125,318	129,291	117,935	135,313
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้าตามสัญญาเข้าซื้อ	1,039,649	(1,246,899)	1,386,931	(869,925)
ลูกหนี้การค้าเงินให้กู้ยืม	(241,403)	3,656	(242,330)	9,703
ลูกหนี้การค้าสินเชื่อย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ	(12)	48	-	-
ลูกหนี้การค้าไมโครไฟแนนซ์	(450)	-	-	-
ลูกหนี้การค้าอื่น	32,934	(12,336)	32,678	(12,464)
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(595)	(1,429)
สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย	778	5,711	775	5,561
สินทรัพย์รอการขาย	32,455	51,292	32,455	51,292
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11,553	(9,286)	15,087	(5,737)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(245)	(1,045)	(144)	(278)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	(93,773)	24,385	(93,606)	19,754
เจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	(40)	811	2,752	(718)
เงินมัดจำรับและเงินรับชั่วคราวจากลูกค้า	26,366	32,204	27,197	12,067
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	(5,062)	14,475	(11,184)	11,618
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากการงาน	(7,553)	(10,819)	(5,817)	(9,591)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	(3,536)	-	-
	(290,558)	(2,602,561)	148,730	(2,164,071)
รับดอกเบี้ยจากลูกหนี้การค้า	3,026,002	3,182,968	2,547,751	2,900,787
จ่ายภาษีเงินได้	(114,041)	(124,281)	(74,536)	(107,306)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,621,403	456,126	2,621,945	629,410

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	772	(5,709)	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	(94,239)	(189,484)
รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	95,000	153,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	-	(101,922)
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นเพิ่มขึ้น	(55,863)	(2,500)	(55,863)	(2,500)
รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	66,543	9,071	66,543	9,071
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	(51,292)	(48,177)	(29,371)	(42,370)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	6,215	2,823	6,786	2,680
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(6,326)	(2,112)	(4,091)	(1,999)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิจากเงินสดของบริษัทย่อย				
ที่ให้เป็นจำนวน 256 พันบาทในงบการเงินรวมปี 2561	-	211	-	467
รับดอกเบี้ยอื่น ๆ	9,181	7,286	46,695	32,861
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(30,770)	(39,107)	31,460	(140,196)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	65,656	(609,907)	(14,919)	(569,154)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	12,412	138,000	110,000
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(4,833)	(86,300)	(74,000)
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น	321,150	269,035	-	-
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(244,113)	(72,000)	-	-
ออกหุ้นกู้	400,000	820,000	400,000	820,000
ไถ่ถอนหุ้นกู้	(2,150,000)	(200,000)	(2,150,000)	(200,000)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจการควบคุมเพิ่มขึ้น	-	48	-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(136,191)	(122,281)	(127,081)	(131,648)
จ่ายเงินปันผล	(225,000)	(260,000)	(225,000)	(260,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,968,498)	(167,526)	(2,065,300)	(304,802)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อย	(38,936)	(4,290)	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ	583,199	245,203	588,105	184,412
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	438,013	192,810	257,806	73,394
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	1,021,212	438,013	845,911	257,806
ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
ก. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี				
เงินสดในมือ	24,290	22,357	21,032	16,206
บัญชีกระแสรายวันกับธนาคาร	97,863	69,210	44,854	19,756
เงินฝากออมทรัพย์กับธนาคาร	649,054	346,446	530,025	221,844
เงินฝากประจำกับธนาคาร	250,005	-	250,000	-
รวม	1,021,212	438,013	845,911	257,806
ข. รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
ซื้อสินทรัพย์ถาวรโดยยังไม่จ่ายชำระเงินแก่ผู้ขาย	122	1,116	122	1,116
โอนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	20,046

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

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	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
		2562	2561	2562	2561
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 ทีเค เงินต้นใจ จำกัด	ให้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการ ประกอบอาชีพ (Nano Finance)	50,000	50,000	99.99	99.99
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (ประเทศลาว)	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	41,061*	41,061*	80.50	80.50
Suosdey Finance PLC. (ประเทศกัมพูชา)	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	132,209**	132,209**	99.95	99.95
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (ประเทศพม่า)	ไมโครไฟแนนซ์	4,705***	4,705***	99.00	99.00

*10,250 ล้านบาท **4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ***200 ล้านบาท

รายการบัญชีระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยที่มีนัยสำคัญ ได้ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวมแล้ว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้ถูกจัดทำขึ้นเป็นเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินหลักที่ใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทและเป็นภาษาไทย ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทยรวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดย สภาวิชาชีพบัญชี กฏระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น งบการเงินนี้จึงมีวัตถุประสงค์ที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทยเท่านั้น

ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยไว้ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ งบการเงินนี้ได้ถูกจัดทำขึ้นโดยถือเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม

เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 กลุ่มบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่โดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 ทั้งนี้ การนำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อกลุ่มบริษัท

ต่อมาสภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีหลายฉบับซึ่งได้ถูกประกาศในราชกิจจานุเบกษาในระหว่างปี 2562 เกี่ยวกับการปรับปรุงและการออกมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินและแนวปฏิบัติทางการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 โดยกลุ่มบริษัทยังไม่ได้นำมาเริ่มถือปฏิบัติในการจัดทำงบการเงินนี้และไม่มีนโยบายในการนำมาเริ่มถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ทั้งนี้ มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 1

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5

ภาษีเงินได้

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ผลประโยชน์ของพนักงาน

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการ

เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

เงินตราต่างประเทศ

ต้นทุนการกู้ยืม

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่

เกี่ยวข้องกัน

การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อ

ออกจากงาน

งบการเงินเฉพาะกิจการ

เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเพื่อ

รุนแรง

การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

กำไรต่อหุ้น

การรายงานทางการเงินระหว่างกาล

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และ

สินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

เกษตรกรรม

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็น

ครั้งแรก

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

การรวมธุรกิจ

สัญญาประกันภัย

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ

ดำเนินงานที่ยกเลิก

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 7
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 11
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 25

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 1

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 7

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 14

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
ส่วนงานดำเนินงาน
เครื่องมือทางการเงิน
งบการเงินรวม
การร่วมกิจการ
การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
การวัดมูลค่ายุติธรรม
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
สัญญาเช่า
ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีควม
เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของ
กิจการหรือของผู้ถือหุ้น
การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน
การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนรื้อถอน การบูรณะ
และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับ
ที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจ
ที่เงินเฟ้อรุนแรง
การรายงานทางการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์
ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการ
เหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง
ผลประโยชน์ของพนักงาน
การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน
หน่วยงานต่างประเทศ
การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 19

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 20

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 21

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 22

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 23

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมือง
ผิวดิน

เงินที่นำส่งรัฐ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทน
จ่ายล่วงหน้า

ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับวิธีการทางภาษีเงินได้

ข้อยกเว้นสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุม

เดียวกัน กรณีการนำมาตรฐานการรายงานทาง

การเงินมาใช้เป็นครั้งแรก

ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ประเมินในเบื้องต้นและเชื่อว่าเมื่อนำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2563 ดังกล่าวข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติจะไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญยกเว้น

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (และฉบับอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ระบุวิธีที่กิจการต้องใช้ในการจัดประเภทและวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน หนี้สินทางการเงิน และสัญญาที่จะซื้อหรือจะขายรายการที่ไม่ใช่รายการทางการเงิน ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 แบ่งออกเป็น 3 ส่วนดังนี้

1. การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า
2. การด้อยค่า
3. การบัญชีป้องกันความเสี่ยง

สินทรัพย์ทางการเงินให้จัดประเภทและวัดมูลค่าโดยอ้างอิงตามโมเดลธุรกิจที่ใช้ในการจัดการสินทรัพย์และตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์โดยแบ่งออกเป็นสามวิธีคือ ราคาทุนตัดจำหน่าย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงโมเดลธุรกิจในการบริหารสินทรัพย์ทางการเงิน จะต้องมีการจัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ในส่วนที่ได้รับผลกระทบ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

หนี้สินทางการเงินให้จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (โดยหนี้สินดังกล่าวให้รวมถึงหนี้สินอนุพันธ์) กิจการไม่สามารถจัดประเภทรายการหนี้สินทางการเงินใหม่ได้

การค้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินให้รับรู้เป็นขั้นโดย

1. ขั้นที่ 1 กิจการจะต้องรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าในกำไรหรือขาดทุน ดอกเบี้ยรับ (ถ้ามี) คำนวณจากมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นโดยไม่มีการปรับลดผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
2. ขั้นที่ 2 เมื่อความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญและไม่ได้พิจารณาว่าอยู่ในระดับต่ำ กิจการจะต้องรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุเต็มจำนวนในกำไรหรือขาดทุน ดอกเบี้ยรับ (ถ้ามี) คำนวณเช่นเดียวกับขั้นที่ 1
3. ขั้นที่ 3 เมื่อความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นจนถึงจุดที่พิจารณาได้ว่าเกิดการค้อยค่าด้านเครดิตขึ้น ดอกเบี้ยรับ (ถ้ามี) คำนวณจากราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นปรับลดด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนจากการค้อยค่า

การบัญชีป้องกันความเสี่ยงมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงผลกระทบในงบการเงินซึ่งเกิดจากกิจกรรมการบริหารความเสี่ยงที่ใช้เครื่องมือทางการเงินในการจัดการฐานะเปิดที่เกิดขึ้นจากความเสี่ยงนั้นๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ได้ระบุความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงออกเป็น 3 ประเภทได้แก่ การป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด และการป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิของหน่วยงานต่างประเทศ

ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ส่งผลกระทบให้กลุ่มบริษัทจะต้องจัดประเภทและวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินในงบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการสำหรับแต่ละสิ้นงวดในปี 2563 ใหม่ตามแนวทางที่กล่าวไว้ข้างต้น ในส่วนของการค้อยค่าของลูกหนี้การค้าต่างๆ ตามสัญญาในลักษณะผ่อนชำระ กลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการทดสอบโมเดลธุรกิจและค่าตัวแปรต่างๆ ที่ใช้ในการคำนวณตัวเลขผลกระทบร่วมกับบริษัทที่ปรึกษาอิสระจากภายนอกซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จและทราบผลภายในไตรมาสแรกของปี 2563

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 กำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สิทธิการใช้สินทรัพย์ (ประเภทหนึ่งของสินทรัพย์) และหนี้สินตามสัญญาเช่า (ประมาณการหนี้สิน) สำหรับสัญญาเช่าทุกสัญญาโดยมีข้อยกเว้นสำหรับผู้เช่าระยะสั้นที่มีระยะเวลาไม่เกิน 12 เดือนหรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ โดยสิทธิการใช้สินทรัพย์ต้องมีการคิดค่าเสื่อมราคาตามวิธีเส้นตรงไปตลอดอายุของสัญญาเช่าหรือตามเกณฑ์อื่นที่เป็นระบบที่สะท้อนข้อมูลได้ดีกว่า ส่วนหนี้สินตามสัญญาเช่าต้องมีการคิดลดกระแสเงินสดของจำนวนเงินที่จ่ายตลอดอายุของสัญญาเช่าด้วยอัตราคิดลดที่เหมาะสมกับสถานการณ์และกิจการ

ในฝั่งผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทและบันทึกบัญชีเกี่ยวกับสัญญาเช่าโดยจำแนกออกเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าเงินทุน (สัญญาเช่าการเงิน) เช่นเดิม จึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงหรือผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญในฝั่งผู้ให้เช่า

ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 ส่งผลกระทบบั้กลุ่มบริษัทต้องบันทึกบัญชีรายการสิทธิการใช้สินทรัพย์และหนี้สินตามสัญญาเช่าโดยขอยกเหลือของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนและหนี้สินไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จะเพิ่มขึ้นจากที่รายงานไว้ ซึ่งผลกระทบยังอยู่ระหว่างการประเมินโดยฝ่ายบริหารและคาดว่าจะแล้วเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 ส่วนผลกระทบที่มีต่อกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและเฉพาะกิจการไม่เป็นสาระสำคัญ

ในการบันทึกบัญชีรายได้ดอกผลจากการให้เช่าซื้อในอดีตกลุ่มบริษัทบันทึกบัญชีรายได้เมื่อถึงวันที่ครบกำหนดชำระค่างวดไม่ว่าจะมีการผิดนัดชำระค่างวดหรือไม่ก็ตาม (พิจารณาตามเกณฑ์คงค้าง) อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทไม่ได้บันทึกบัญชีรายได้ดังกล่าวในส่วนที่นับจากวันครบกำหนดชำระค่างวดเดือนธันวาคมจนถึงวันสิ้นปีสำหรับสัญญาที่ยังก่อให้เกิดรายได้ตามปกติ ณ สิ้นปีนั้นๆ ซึ่งตั้งแต่ในอดีตจนกระทั่งถึงก่อนสิ้นปี 2562 ตัวเลขความแตกต่างของจำนวนเงินที่ไม่ได้บันทึกตามที่กล่าวข้างต้นของดอกผลค้างรับต้นปีและสิ้นปีของแต่ละปี (ส่วนที่เหลื่อมปี “Overlap”) เมื่อสุทธิกันแล้วมีผลกระทบที่ไม่เป็นสาระสำคัญต่อรายได้ดอกผลจากการให้เช่าซื้อของปีนั้น (ดอกผลค้างรับต้นปีเป็นการกลับรายการเพื่อลดรายได้ดอกผลของปีส่วนดอกผลค้างรับสิ้นปีเป็นการรับรู้เพื่อเพิ่มรายได้ดอกผลของปี) และไม่เป็นสาระสำคัญต่อผลการดำเนินงานรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปี 2561 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากจำนวนสัญญาเช่าซื้อที่คงค้างสิ้นปี 2562 ลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากสิ้นปี 2561 อันเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันรวมถึงการที่กลุ่มบริษัทเพิ่มระดับความเข้มงวดในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อแก่ลูกค้าโดยเฉพาะในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2562 ผลสุทธิของดอกผลค้างรับที่ Overlap สำหรับปี 2562 จึงมีจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่อผลการดำเนินงานรวมและเฉพาะกิจการของปี 2562 ดังนั้น เพื่อให้ข้อมูลในงบการเงินของแต่ละปีสามารถเปรียบเทียบกันได้อย่างแท้จริง ผลกระทบดังกล่าวข้างต้นสำหรับปี 2561 จึงได้ถูกนำไปถือเสมือนว่ามีการบันทึกบัญชีเพื่อจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของปี 2561 และถูกนำไปปรับกระทบ (Revise) ตัวเลขที่เกี่ยวข้องในงบการเงินดังกล่าวของปีก่อน (ปี 2561) ซึ่งสรุปผลกระทบได้ดังนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

รายการที่สำคัญในงบการเงินปี 2561	งบการเงินรวม (พันบาท)		
	ยอดตามที่เคย รายงานไว้	รายการ ปรับกระทบ - เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ยอดหลังปรับ กระทบ
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรต้นปี	3,249,946	155,121	3,405,067
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อส่วนที่ครบกำหนด			
ชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	4,547,047	148,804	4,695,851
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรสิ้นปี	3,397,319	148,804	3,546,123
รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อ	3,176,608	(6,317)	3,170,291
กำไรสำหรับปี	407,921	(6,317)	401,604
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	403,631	(6,317)	397,314
กำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	407,373	(6,317)	401,056
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีส่วนที่เป็นของ บริษัทใหญ่	403,083	(6,317)	396,766
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.815	(0.013)	0.802

รายการที่สำคัญในงบการเงินปี 2561	งบการเงินเฉพาะกิจการ (พันบาท)		
	ยอดตามที่เคย รายงานไว้	รายการ ปรับกระทบ - เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ยอดหลังปรับ กระทบ
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรต้นปี	2,663,695	146,909	2,810,604
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อส่วนที่ครบกำหนด			
ชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	3,805,742	135,216	3,940,958
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรสิ้นปี	2,699,967	135,216	2,835,183
รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อ	2,892,927	(11,693)	2,881,234
กำไรสำหรับปี	296,272	(11,693)	284,579
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	296,272	(11,693)	284,579
กำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	296,272	(11,693)	284,579
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีส่วนที่เป็นของ บริษัทใหญ่	296,272	(11,693)	284,579
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.593	(0.024)	0.569

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

กลุ่มบริษัทเปิดเผยข้อมูลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในลักษณะของตัวเลขที่เกี่ยวข้อง

เพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงิน งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษได้ถูกจัดทำขึ้นจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้ซึ่งได้ถูกนำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานทางการเงินภายในประเทศ

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”)

รายการบัญชีที่มีนัยสำคัญระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยได้ถูกตัดรายการในการทำงานงบการเงินรวมแล้ว

บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้นซึ่งรวมถึงผลตอบแทนผันแปรจากบริษัทนั้นเพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง นโยบายการบัญชีของบริษัทย่อยได้ถูกเปลี่ยนตามความจำเป็นเพื่อให้เป็นนโยบายเดียวกันกับบริษัท

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

วิธีการบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยภายหลังการได้มาซึ่งอำนาจควบคุม

การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ในบริษัทย่อยโดยที่ไม่ได้ทำให้บริษัทใหญ่สูญเสียอำนาจในการควบคุม บริษัทบันทึกส่วนเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้น แต่หากการเปลี่ยนแปลงมีผลทำให้เกิดการสูญเสียอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย มูลค่าของส่วนได้เสียคงเหลือที่ถืออยู่จะวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าความนิยม

ต้นทุนในการรวมธุรกิจส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อยที่ถูกซื้อเป็นค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจในการเงินรวม (ถ้ามี) ค่าความนิยมถูกแสดงเป็นรายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงินรวมด้วยราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการค้อยค่า (ถ้ามี)

เงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิมแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

กิจการในต่างประเทศ

สินทรัพย์และหนี้สินของกิจการในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายได้และค่าใช้จ่ายของกิจการในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

ผลต่างจากเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการแปลงค่าจะถูกรับรู้เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและแสดงแยกต่างหากเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจนกว่าเงินลงทุนที่เป็นเงินสกุลต่างประเทศนั้นจะถูกจำหน่ายออกไป

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนประกอบด้วย เงินสดในมือและเงินฝากสถาบันการเงิน รายการเทียบเท่าเงินสดเป็นเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งพร้อมที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดในจำนวนที่ทราบได้ซึ่งครบกำหนดภายในสามเดือนหรือน้อยกว่า และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้หรือติดภาระค้ำประกันและมีความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงมูลค่าน้อยหรือไม่มีนัยสำคัญ

เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้หรือติดภาระค้ำประกันแสดงเป็นรายการแยกต่างหากภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน

ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงในราคาที่จะรับรู้ในใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ กลุ่มบริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้โดยพิจารณาจากข้อมูลและสถิติในอดีตประกอบการวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละรายหรือแต่ละกลุ่มในปัจจุบัน ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

ลูกหนี้การค้าตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพและลูกหนี้ไมโครไฟแนนซ์แสดงตามมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งถือตามราคาตามบัญชีหักดอกผลรอการตัดบัญชีและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ กลุ่มบริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามระยะเวลาค้างชำระของยอดลูกหนี้เช่าซื้อ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพและลูกหนี้ไมโครไฟแนนซ์ทั้งจำนวนตามรายสัญญาโดยหักดอกผลรอการตัดบัญชีและมูลค่าหลักประกันรถยนต์ (ถ้าเกี่ยวข้อง) โดยมีอัตราการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

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

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

ลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อที่มีการเพิ่มข้อตกลงขยายระยะเวลาการผ่อนชำระโดยมีการทำสัญญาใหม่เป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืม มีนโยบายการใช้อัตราการจัดตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละที่อ้างอิงระยะเวลาค้างชำระเดิมของลูกค้าหนี้เข้าซื้อ ก่อนการขยายระยะเวลาการผ่อนชำระ

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยึดหลักความระมัดระวังจึงได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (General allowance) เพิ่มเติมในปี 2562 และ 2561 อีกร้อยละ 1 ของมูลค่าลูกหนี้ที่คงค้างเพื่อให้ครอบคลุมความเสียหายจากการเรียกเก็บเงินไม่ได้ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต

ลูกหนี้การค้าอื่น

ลูกหนี้การค้าอื่นแสดงในราคาที่จะรับรู้ในใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ถ้ามี)

กลุ่มบริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามจำนวนหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ ทั้งนี้โดยการประมาณจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ในอดีตควบคู่กับการวิเคราะห์สถานะปัจจุบันของลูกหนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

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)

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สินค้าที่มีไว้เพื่อให้เช่าและค่าเสื่อมราคา

สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดินแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) เมื่อมีการเลิกใช้หรือตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชี กลุ่มบริษัทจะบันทึกตัดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชีพร้อมกับบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเลิกใช้หรือตัดจำหน่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ต้นทุนการรื้อถอน ขนย้ายและบูรณะสินทรัพย์ (ถ้ามี) ถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคา

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

สินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าซึ่งกลุ่มบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่า นั้น ๆ จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญาเพื่อทำให้อัตราคงเหลือแต่ละงวดเป็นอัตรากงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคามันเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แต่ละรายการ ค่าเสื่อมราคาถูกพิจารณาแต่ละส่วนแยกต่างหากจากกันเมื่อแต่ละส่วนประกอบนั้นมีสาระสำคัญ อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

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

กลุ่มบริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา มูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม มูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์ถูกประมาณการด้วยมูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้นหากมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันเมื่อสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ซึ่งได้แก่ อายุสัญญาเช่า

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

คำอธิบายศัพท์ย่อ

คำอธิบายศัพท์ย่อแสดงในราคาทุนสุทธิจากคำตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) คำตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์เป็นระยะเวลา 5 ปี

คำตัดจำหน่าย

คำตัดจำหน่ายบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จซึ่งคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน (ถ้ามี) จะไม่ถูกตัดจำหน่าย แต่จะได้รับการทดสอบว่ามีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่ ณ ทุกวันที่รายงานวิธีการตัดจำหน่าย มูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่ข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน (มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนที่จำเป็นในการขายสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) โดยที่การทบทวนจะพิจารณาจากสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มบริษัทจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าโดยการลดมูลค่าของราคาตามบัญชีให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนและรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าโดยถือเป็นรายได้อื่นเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการด้อยค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง ทั้งนี้ การกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าจะไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นสุทธิจากค่าเสื่อมราคาหรือคำตัดจำหน่ายประหนึ่งว่าไม่มีการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์นั้นในปีก่อนๆ

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการและตามเกณฑ์คงค้าง

ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

ภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์หลังออกจากงานประเภทโครงการสมทบเงินซึ่งได้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการจ่ายเงินสมทบไปยังกองทุนตามเกณฑ์คงค้าง

ภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์หลังออกจากงานประเภทโครงการผลประโยชน์ซึ่งจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อเลิกจ้างคำนวณโดยการประมาณผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับในอนาคตสำหรับการทำงานของพนักงานในอดีตและปัจจุบัน ซึ่งผลประโยชน์ดังกล่าวได้ถูกคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้เป็นมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันซึ่งคำนวณเป็นรายปีหรืออย่างน้อยทุกสามปีโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ค่าใช้จ่ายจากการประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานที่ถูกรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประกอบด้วย ต้นทุนบริการปัจจุบัน ต้นทุนดอกเบี้ย ต้นทุนบริการในอดีต ซึ่งแสดงเป็นรายการกำไรหรือขาดทุน และกำไร/ขาดทุนจากการวัดมูลค่าประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งแสดงเป็นรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือถ้าผลกระทบดังกล่าวเป็นนัยสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะถูกคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่กลุ่มบริษัทจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ตลาดที่มีสภาพคล่องเป็นตลาดที่รายการสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินนั้นๆ เกิดขึ้นซึ่งมีความถี่และปริมาณอย่างเพียงพอเพื่อให้ข้อมูลราคาอย่างต่อเนื่อง ผู้ร่วมตลาดได้แก่ ผู้ซื้อและผู้ขายในตลาดหลักหรือตลาดที่ให้ประโยชน์สูงสุดสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ โดยผู้ร่วมตลาดต้องมีความเป็นอิสระจากกัน มีความรอบรู้และความเข้าใจอย่างสมเหตุสมผล สามารถที่จะเข้าทำรายการสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ และเต็มใจที่จะเข้าทำรายการสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ

เพื่อให้การวัดมูลค่ายุติธรรมและเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงินมีความสม่ำเสมอและสามารถเปรียบเทียบได้ จึงมีการกำหนดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในเทคนิคการประเมินมูลค่าเพื่อวัดมูลค่ายุติธรรม ทั้งนี้ ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมให้ลำดับความสำคัญสูงสุดกับราคาเสนอซื้อขายที่ไม่ต้องปรับปรุงในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (“ข้อมูลระดับ 1”) รองลงมาคือข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ (“ข้อมูลระดับ 2”) และต่ำสุดคือข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ (“ข้อมูลระดับ 3”)

ข้อมูลระดับ 1 ได้แก่ ราคาเสนอซื้อขายที่ไม่ต้องปรับปรุงในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึง ณ วันที่วัดมูลค่า

ข้อมูลระดับ 2 ได้แก่ ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรงหรือโดยอ้อมสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ

ข้อมูลระดับ 3 ได้แก่ ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ซึ่งนำมาใช้กับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ

การรับรู้รายได้

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากลุ่มบริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากรายการค้านั้น และสามารถวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกี่ยวข้องได้อย่างน่าเชื่อถือ โดยมีการพิจารณาถึงลักษณะ จำนวนเงิน จังหวะเวลาและความไม่แน่นอนของรายได้รวมถึงกระแสเงินสดจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

รายได้ดอกผลจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อเป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ในทันทีแต่จะทยอยรับรู้ตลอดช่วงเวลาหนึ่งเป็นรายได้อย่างเป็นระบบตามจำนวนงวดการผ่อนชำระโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง การบันทึกรายได้จากการผ่อนชำระแต่ละงวดใช้ตามเกณฑ์คงค้าง (บันทึกในวันที่ครบกำหนดชำระค่างวดโดยไม่คำนึงว่าจะเก็บเงินได้หรือไม่) กลุ่มบริษัทหยุดรับรู้รายได้เมื่อลูกหนี้ค้างชำระค่างวดติดต่อกันเกินกว่า 3 งวดขึ้นไปนับแต่วันครบกำหนดชำระตามสัญญา ยกเว้นเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าลูกหนี้นี้อาจจะไม่สามารถจ่ายชำระได้ให้หยุดการรับรู้รายได้ทันที

รายได้ดอกผลจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้สินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพและลูกหนี้ไม่โครไฟแนนซ์เป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ในทันทีแต่จะทยอยรับรู้ตลอดช่วงเวลาหนึ่งเป็นรายได้ตามสัดส่วนของระยะเวลาโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้จากการขายรับรู้เป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของและการควบคุมในสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะยังไม่รับรู้เป็นรายได้หากฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้น หรือไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะต้องรับคืนสินค้า

รายได้ค่าเช่ารับรู้ตลอดช่วงเวลาหนึ่งโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

รายได้เงินปันผลรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตลอดช่วงเวลาหนึ่งจากยอดเงินต้นที่คงเหลือตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลาโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงหากมีนัยสำคัญ

รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

การรับรู้ค่าใช้จ่าย

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายอื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้จากกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีซึ่งกลุ่มบริษัทรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประกอบด้วย ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันได้แก่ ภาษีที่ต้องชำระหรือสามารถขอคืนได้โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนทางภาษีสำหรับปีโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินตลอดจนการปรับปรุงภาษีที่ค้างชำระในงวดก่อน ๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

กลุ่มบริษัทบันทึกบัญชีโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี โดยผลต่างชั่วคราวต่อไปนี้ไม่ได้ถูกนำมาร่วมพิจารณาได้แก่ ค่าความนิยมนซึ่งไม่สามารถเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีและการรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินในครั้งแรกซึ่งไม่กระทบต่อทั้งกำไรทางบัญชีหรือกำไรทางภาษี หากเป็นไปได้ว่าจะไม่มีการกลับรายการในระยะเวลาอันใกล้ จำนวนภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีพิจารณาจากการเลื่อนไหวที่เกิดขึ้นจริงของสินทรัพย์และหนี้สินตามบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับงวดที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่คาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษีโดยใช้อัตราภาษีที่มีการประกาศใช้ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากการบันทึกสินทรัพย์ดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

การใช้ประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่กระทบต่อรายได้ รายจ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน เพื่อประโยชน์ในการกำหนดมูลค่าของสินทรัพย์ หนี้สิน ตลอดจนหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ด้วยเหตุดังกล่าวผลของรายการเมื่อเกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนหากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้นๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและงวดในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบงวดปัจจุบันและอนาคต

ทั้งนี้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินนี้ซึ่งอาจมีความไม่แน่นอนที่สำคัญมาเกี่ยวข้องได้แก่

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

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปี

4. รายการบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท หรือสามารถควบคุมบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญในการตัดสินใจด้านการเงินหรือการดำเนินงานของบริษัท

ลักษณะของความสัมพันธ์กับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นดังนี้

ชื่อบริษัท / บุคคล	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>		
บริษัท สันทองหล่อ จำกัด	บริษัทผู้ลงทุน	ผู้ถือหุ้นใหญ่และมีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ชื่อบริษัท / บุคคล	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และให้บริการที่เกี่ยวข้องซึ่งรวมถึงการปรับสภาพรถ	บริษัทย่อย
บริษัท ชยภาค จำกัด	ให้เช่าซื้อรถยนต์	บริษัทย่อย
บริษัท ทีเค เงินปันใจ จำกัด	ให้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ (Nano Finance)	บริษัทย่อย
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (ประเทศลาว)	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	ขายรถยนต์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด		
บริษัท นกัศ จำกัด	ขนส่งรถจักรยานยนต์	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ฐิติพล จำกัด	ขายอะไหล่รถจักรยานยนต์	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ซอฟแวร์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด	ขายเครื่องคอมพิวเตอร์และให้บริการเกี่ยวกับโปรแกรมคอมพิวเตอร์	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท สยามบริวเวอรี่ จำกัด	ผลิตเบียร์จำหน่ายในประเทศ	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน		
คุณปณ พรประภา	-	เครือญาติของกรรมการบริษัท
ผู้บริหารที่สำคัญ	-	บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบในการวางแผน สั่งการและควบคุมกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ รวมถึงกรรมการของบริษัท (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหารหรือไม่ก็ตาม)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการคิดราคา
รายได้ค่าบริการจัดการ	ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
รายได้ค่าส่งเสริมการขาย	ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
รายได้ค่าเช่า	ราคาตามสัญญา
ดอกเบี้ยรับ	MOR - 3% สำหรับในประเทศและร้อยละ 6 และ 9 ต่อปีสำหรับต่างประเทศ
รายได้เงินปันผล	จำนวนเงินตามที่ได้รับอนุมัติให้ประกาศจ่าย
รายได้อื่น	ราคาทุน
ค่าเช่าและค่าบริการ	ราคาตามสัญญา
ค่าบริหารงาน	ราคาตามสัญญา
ค่าสาธารณูปโภค	ราคาทุน
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	ราคาทุน
ค่าใช้จ่ายอื่น	ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
ค่าบริการ	ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
ดอกเบี้ยจ่าย	MOR - 3% สำหรับในประเทศและร้อยละ 6 ต่อปีสำหรับต่างประเทศ
ค่าตอบแทนผู้บริหารที่สำคัญ	จำนวนเงินตามที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อขายพาหนะเพื่อให้เช่าซื้อ	ราคาตลาด
ซื้อขายพาหนะเพื่อใช้งาน	ราคาตลาด
ซื้ออุปกรณ์สำนักงาน	ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อระบบโปรแกรม	ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
ขายยานพาหนะใช้งาน	ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
ขายอุปกรณ์สำนักงาน	ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน
ขายสินทรัพย์รอการขาย (รถยัด)	ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

รายการบัญชีที่มีสาระสำคัญที่เกิดขึ้นกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
รายได้ค่าบริหารจัดการ				
บริษัทย่อย	-	-	15,053	-
รายได้ค่าส่งเสริมการขาย				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	344	-	-	-
รายได้ค่าเช่า				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	72	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ				
บริษัทย่อย	-	-	32,542	31,043
รายได้อื่น				
บริษัทย่อย	-	-	58	65
ค่าเช่าและบริการ				
บริษัทย่อย	-	-	864	864
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	33,651	35,405	33,651	35,405
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	900	-	900	-
รวม	34,551	35,405	35,415	36,269
ค่าบริหารงาน				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	10,200	10,200	8,400	8,400
ค่าสาธารณูปโภค				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,585	3,564	3,585	3,564
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	9,759	10,471	9,638	10,231
ค่าใช้จ่ายอื่น				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	14,150	15,274	11,503	13,925

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
ค่าบริการ				
บริษัทย่อย	-	-	135,828	122,875
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	26,707	23,734	25,242	22,995
รวม	26,707	23,734	161,070	145,870
ดอกเบี้ยจ่าย				
บริษัทย่อย	-	-	19,630	18,417
กรรมการ	2,685	2,133	-	-
รวม	2,685	2,133	19,630	18,417
ค่าตอบแทนผู้บริหารที่สำคัญ				
ผลประโยชน์ระยะสั้น	41,314	40,696	41,314	40,696
ผลประโยชน์หลังออกจากการงาน	2,060	484	2,060	484
รวม	43,374	41,180	43,374	41,180
ซื้อยานพาหนะเพื่อให้เช่าซื้อ				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	133,862	105,151	-	-
ซื้อยานพาหนะเพื่อใช้งาน				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,047	20,753	3,047	20,753
ซื้ออุปกรณ์สำนักงาน				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,133	5,336	3,133	5,336
ซื้อระบบโปรแกรม				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4,091	1,604	4,091	1,604
ขายยานพาหนะใช้งาน				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	262	-	262
ขายอุปกรณ์สำนักงาน				
บริษัทย่อย	-	-	571	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	6	-	6
รวม	-	6	571	6
ขายสินทรัพย์รอการขาย (รดยึด)				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	579	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมระยะสั้น				
ดอกเบี้ยค้างรับ				
บริษัทย่อย	-	-	761	6,406
เงินทดรองจ่าย				
บริษัทย่อย	-	-	5,349	4,754
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น				
บริษัทย่อย (ดอกเบี้ยร้อยละ 3.875 ร้อยละ 4.125 ร้อยละ 6 และร้อยละ 9 ต่อปีในปี 2562 และร้อยละ 4.125 และร้อยละ 6 ต่อปีในปี 2561)	-	-	611,949	612,710
รวม	-	-	618,059	623,870
เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้น				
ดอกเบี้ยค้างจ่าย				
บริษัทย่อย	-	-	1,694	1,628
กรรมการ	-	2,133	-	-
รวม	-	2,133	1,694	1,628
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
บริษัทย่อย	-	-	12,245	9,452
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,368	2,408	2,072	2,113
รวม	2,368	2,408	14,317	11,565
เงินกู้ยืมระยะสั้น				
บริษัทย่อย (ดอกเบี้ยร้อยละ 3.875 ร้อยละ 4.125 ต่อปีในปี 2562 และร้อยละ 4.125 ต่อปีในปี 2561)	-	-	519,190	467,490
กรรมการ (ดอกเบี้ยร้อยละ 6 ต่อปี)	45,960	45,639	-	-
รวม	45,960	45,639	519,190	467,490
รวม	48,328	50,180	535,201	480,683

เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีรายการเคลื่อนไหวในระหว่างปีดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)			
	31 ธันวาคม 2561	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2562
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน				
กรรมการ	45,639	321	-	45,960
	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)			
	31 ธันวาคม 2561	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2562
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย				
Suosdey Finance PLC.	157,181	-	-	157,181
Sabaidee Leasing Co., Ltd.	184,529	-	-	184,529
บริษัท ชยภาค จำกัด	271,000	67,000	95,000	243,000
Mingalaba Thitikorn				
Microfinance Co., Ltd.	-	27,239	-	27,239
รวม	612,710	94,239	95,000	611,949
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย				
บริษัท ซี.วี.เอ จำกัด	467,490	138,000	86,300	519,190

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทเป็นผู้ค้าประกัน (1) วงเงินสินเชื่อประเภทเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งของบริษัท ชยภาค จำกัด จำนวน 600 ล้านบาท โดยในระหว่างปี 2562 ได้มีการยกเลิกวงเงินสินเชื่อดังกล่าวแล้ว (2) วงเงินสินเชื่อประเภทเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในประเทศสองแห่งของ Suosdey Finance PLC. จำนวน 8 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีการเบิกเงินกู้ยืมดังกล่าวแล้วประมาณ 4.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) และวงเงินสินเชื่อประเภทเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารอีกสองแห่งในประเทศกัมพูชาของบริษัทย่อยดังกล่าวรวมจำนวน 22 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีการเบิกเงินกู้ยืมดังกล่าวแล้วประมาณ 16.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) และ (3) วงเงินกู้ยืมจากธนาคารสองแห่งในประเทศลาวของ Sabaidee Leasing Co., Ltd. จำนวน 25,000 ล้านบาท (ตามสัดส่วนการถือหุ้น) (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีการเบิกเงินกู้ยืมดังกล่าวแล้วประมาณ 1,000 ล้านบาท) ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทไม่มีการคิดค่าธรรมเนียมการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อระหว่างกัน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

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	
	2562	2561	2562	2561
เงินสด	24,290	22,357	21,032	16,206
บัญชีกระแสรายวันและ				
เงินฝากออมทรัพย์กับธนาคาร	746,917	415,656	574,879	241,600
เงินฝากประจำกับธนาคาร	250,005	-	250,000	-
รวม	1,021,212	438,013	845,911	257,806

6. ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้สินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ และลูกหนี้ไมโครไฟแนนซ์ - สุทธิ

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	งบการเงินรวม (พันบาท)					
	2562			2561		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระ			ส่วนที่ครบกำหนดชำระ		
	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	10,579,309	6,352,575	4,226,734	13,767,979	7,576,993	6,190,986
ดอกเบี้ยค้างรับ	111,049	111,049	-	148,804	148,804	-
หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี	(2,865,325)	(2,014,895)	(850,430)	(4,032,120)	(2,664,189)	(1,367,931)
สุทธิ	7,825,033	4,448,729	3,376,304	9,884,663	5,061,608	4,823,055
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(574,417)	(358,849)	(215,568)	(592,838)	(365,757)	(227,081)
สุทธิ	7,250,616	4,089,880	3,160,736	9,291,825	4,695,851	4,595,974

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)					
	2562			2561		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระ			ส่วนที่ครบกำหนดชำระ		
	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	8,411,018	4,959,355	3,451,663	12,064,682	6,534,492	5,530,190
ดอกเบี้ยค้างรับ	93,989	93,989	-	135,216	135,216	-
หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี	(2,369,101)	(1,636,978)	(732,123)	(3,664,930)	(2,383,961)	(1,280,969)
สุทธิ	6,135,906	3,416,366	2,719,540	8,534,968	4,285,747	4,249,221
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(506,983)	(306,864)	(200,119)	(560,893)	(344,789)	(216,104)
สุทธิ	5,628,923	3,109,502	2,519,421	7,974,075	3,940,958	4,033,117

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ (ซึ่งส่วนใหญ่มีระยะเวลาตามสัญญาระหว่าง 1 - 5 ปี) แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อทั้งจำนวนตามรายสัญญาได้ดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	4,904,188	6,949,796	3,551,142	5,812,237
ค้างชำระ 1 เดือน	1,238,782	1,332,297	1,033,143	1,214,238
ค้างชำระ 2 - 3 เดือน	1,319,063	1,201,539	1,250,975	1,154,216
ค้างชำระ 4 - 6 เดือน	330,801	381,491	298,361	354,277
ค้างชำระ 7 - 12 เดือน	30,922	19,449	1,583	-
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	1,277	91	702	-
รวม	7,825,033	9,884,663	6,135,906	8,534,968
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(574,417)	(592,838)	(506,983)	(560,893)
สุทธิ	7,250,616	9,291,825	5,628,923	7,974,075

กลุ่มบริษัทพิจารณาการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายการบัญชีเช่นเดียวกับนโยบายของปี 2561 ทั้งนี้นโยบายดังกล่าวไม่เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของธุรกิจ Consumer Finance ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนดร่วมกับสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยในปี 2547 เนื่องจากกลุ่มบริษัทสามารถบังคับเอาหลักประกันคืนจากลูกหนี้ได้บางส่วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประมาณร้อยละ 7.34 (ร้อยละ 8.26 สำหรับเฉพาะบริษัท) ของยอดรวมลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

	งบการเงินรวม (พันบาท)					
	2562			2561		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระ			ส่วนที่ครบกำหนดชำระ		
	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	331,980	251,854	80,126	96,539	74,904	21,635
หัก ดอกผลรอการตัดบัญชี	(9,932)	(7,907)	(2,025)	(12,837)	(10,601)	(2,236)
สุทธิ	322,048	243,947	78,101	83,702	64,303	19,399
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(135,081)	(103,045)	(32,036)	(3,682)	(3,443)	(239)
สุทธิ	186,967	140,902	46,065	80,020	60,860	19,160

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)					
	2562			2561		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระ			ส่วนที่ครบกำหนดชำระ		
	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	310,797	242,564	68,233	74,210	65,934	8,276
หัก ดอกผลรอการตัดบัญชี	(6,370)	(6,013)	(357)	(9,061)	(8,548)	(513)
สุทธิ	304,427	236,551	67,876	65,149	57,386	7,763
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(134,920)	(102,938)	(31,982)	(3,596)	(3,408)	(188)
สุทธิ	169,507	133,613	35,894	61,553	53,978	7,575

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเงินให้กู้ยืมทั้งจำนวนตามรายละเอียดได้ดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	244,459	63,113	230,313	47,496
ค้างชำระ 1 เดือน	38,475	10,999	36,296	9,849
ค้างชำระ 2 - 3 เดือน	35,487	6,401	35,016	5,873
ค้างชำระ 4 - 6 เดือน	3,082	2,727	2,701	1,469
ค้างชำระ 7 - 12 เดือน	535	333	92	333
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	10	129	9	129
รวม	322,048	83,702	304,427	65,149
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(135,081)	(3,682)	(134,920)	(3,596)
สุทธิ	186,967	80,020	169,507	61,553

ในระหว่างปี 2562 บริษัทได้โอนลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่มีข้อตกลงขายระยะเวลาการผ่อนชำระโดยมีการทำสัญญา
กู้ยืมใหม่เป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจำนวนเงินรวมประมาณ 147.0 ล้านบาท โดยบริษัทยังคงตั้งค่าเผื่อนี้สงตั้งจะสูญใน
อัตราร้อยละ 50 ของยอดหนี้คงค้างชำระเดิมของลูกหนี้เช่าซื้อ

ลูกหนี้ Nano Finance

งบการเงินรวม (พันบาท)					
2562			2561		
	ส่วนที่ครบ กำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว		ส่วนที่ครบ กำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว
รวม			รวม		
680	680	-	718	718	-
(53)	(53)	-	(66)	(66)	-
627	627	-	652	652	-
(61)	(61)	-	(33)	(33)	-
566	566	-	619	619	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ลูกหนี้ Nano Finance แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเงินให้กู้ยืม
ทั้งจำนวนตามรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)	
	2562	2561
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	343	561
ค้างชำระ 1 เดือน	63	43
ค้างชำระ 2 - 3 เดือน	198	34
ค้างชำระ 4 - 6 เดือน	23	-
ค้างชำระ 7 - 12 เดือน	-	11
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	-	3
รวม	627	652
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(61)	(33)
สุทธิ	566	619

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ลูกหนี้ไมโครไฟแนนซ์

	งบการเงินรวม (พันบาท)					
	2562			2561		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี			ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		
	รวม	ระยะยาว		รวม	ระยะยาว	
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	514	-		-	-	
หัก ดอกผลรอการตัดบัญชี	(64)	-		-	-	
สุทธิ	450	-		-	-	
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(9)	-		-	-	
สุทธิ	441	-		-	-	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ลูกหนี้ไมโครไฟแนนซ์แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเงินให้กู้ยืมทั้งจำนวนตามรายละเอียดได้ดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)	
	2562	2561
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	450	-
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(9)	-
สุทธิ	441	-

7. ลูกหนี้การค้าอื่น

ยอดลูกหนี้การค้าอื่นแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ได้ดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	55,468	88,402	54,558	87,236

8. สินทรัพย์รอการขาย - สุทธิ

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)	
	2562	2561
ยอดคงค้างไม่เกินหนึ่งปี	247,954	285,765
ยอดคงค้างเกินหนึ่งปี	8,041	2,685
รวม	255,995	288,450
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า	(82,427)	(88,414)
สุทธิ	173,568	200,036

9. เงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยในประเทศสองแห่งได้นำเงินฝากประจำกับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม 25 ล้านบาทไปวางเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยในต่างประเทศสองแห่งได้ฝากเงินจำนวนรวมประมาณ 8.6 ล้านบาท และ 9.4 ล้านบาท ตามลำดับ ไว้กับธนาคารกลางของแต่ละประเทศเพื่อเป็นหลักประกันสำหรับการลงทุนจัดตั้งบริษัทและดำเนินธุรกิจในประเทศนั้นๆ

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	ทุนที่ชำระแล้ว (พันบาท)		ร้อยละของการถือหุ้นทางตรง		ราคาทุนของเงินลงทุน (พันบาท)	
	2562	2561	2562	2561	2562	2561
บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด	50,000	50,000	99.99	99.99	49,993	49,993
บริษัท ชยภาค จำกัด	40,000	40,000	99.99	99.99	43,993	43,993
บริษัท ทีเค เงินต้นใจ จำกัด	50,000	50,000	99.99	99.99	49,997	49,997
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (ประเทศไทย)	41,061	41,061	60.98*	60.98*	25,049	25,049
Suosdey Finance PLC. (ประเทศกัมพูชา)	132,209	132,209	99.95	99.95	132,145	132,145
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (ประเทศพม่า)	4,705	4,705	99.00	99.00	4,658	4,658
รวม					305,835	305,835

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

*ร้อยละของการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมกันผ่านบริษัทย่อยอีกสองแห่ง (ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99) เท่ากับร้อยละ 80.50

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 2562 บริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการเพิ่มทุนและจดทะเบียนการเพิ่มทุน

ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2560 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่อีกแห่งหนึ่ง ณ เมืองพะโลของสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา (“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 2562 บริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการเพิ่มทุนและจดทะเบียนการเพิ่มทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

11. เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)	
	2562	2561
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	47,350	58,030
หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	(55,225)
สุทธิ	47,350	2,805

บัญชีนี้เป็นเงินให้กู้ยืมระยะยาวชนิดไม่มีหลักประกันแก่ตัวแทนจำหน่ายจำนวน 49 รายในปี 2562 และ 56 รายในปี 2561 เงินให้กู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 9 ต่อปีในปี 2562 และ 2561 และมีกำหนดชำระคืนในระหว่างปี 2563 ถึงปี 2565



บริษัท สุติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัท ห้วย้อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

รายการ	ที่ดิน	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารบนที่ดินเช่า	งบการเงินรวม (พันบาท)				งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
				เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	ให้เช่า	ใช้งาน		
ราคาทุน									
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	12,617	24,221	311,842	132,900	107,597	7,964	6,595	603,736	
ซื้อเพิ่ม	-	-	1,655	14,578	21,863	-	11,197	49,293	
จำหน่าย	-	-	(487)	(2,808)	(5,780)	-	-	(9,075)	
โอนเข้า (ออก)	-	-	13,292	-	-	-	(13,292)	-	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	12,617	24,221	326,302	144,670	123,680	7,964	4,500	643,954	
ซื้อเพิ่ม	-	-	1,285	14,441	11,539	3,252	21,468	51,985	
จำหน่าย	-	-	(53)	(3,719)	(14,907)	-	-	(18,679)	
โอนเข้า (ออก)	-	-	20,420	620	-	-	(21,040)	-	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	12,617	24,221	347,954	156,012	120,312	11,216	4,928	677,260	
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	-	24,124	224,887	102,488	88,991	4,634	-	445,124	
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	20	29,011	12,370	10,372	1,593	-	53,366	
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(479)	(2,658)	(5,400)	-	-	(8,537)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	-	24,144	253,419	112,200	93,963	6,227	-	489,953	
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	20	23,600	13,232	11,636	1,724	-	50,212	
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(51)	(2,985)	(14,528)	-	-	(17,564)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	-	24,164	276,968	122,447	91,071	7,951	-	522,601	
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
31 ธันวาคม 2561	12,617	77	72,883	32,470	29,717	1,737	4,500	154,001	
31 ธันวาคม 2562	12,617	57	70,986	33,565	29,241	3,265	4,928	154,659	

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)						
	ที่ดิน	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารบนที่ดินเช่า	เครื่องตกแต่ง ดัดแปลง และอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะใช้งาน	งานระหว่างก่อสร้าง
ราคาทุน						รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	7,802	15,291	300,972	124,355	93,512	548,528
ซื้อเพิ่ม	-	-	1,588	11,118	20,854	43,485
จำหน่าย	-	-	(487)	(2,752)	(5,437)	(8,676)
โอนเข้า (ออก)	-	-	13,292	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	7,802	15,291	315,365	132,721	108,929	583,337
ซื้อเพิ่ม	-	-	328	11,618	3,047	29,493
จำหน่าย	-	-	(53)	(3,719)	(14,907)	(18,679)
โอนเข้า (ออก)	-	-	12,378	422	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	7,802	15,291	328,018	141,042	97,069	594,151
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	-	15,291	219,653	96,498	79,169	410,611
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	27,181	11,379	9,106	47,666
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(479)	(2,613)	(5,057)	(8,149)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	-	15,291	246,355	105,264	83,218	450,128
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	21,076	11,526	9,522	42,124
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	(51)	(2,985)	(14,528)	(17,564)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	-	15,291	267,380	113,805	78,212	474,688
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2561	7,802	-	69,010	27,457	25,711	133,209
31 ธันวาคม 2562	7,802	-	60,638	27,237	18,857	119,463

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ราคาทุนของอาคารและอุปกรณ์ของกลุ่มบริษัทซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวนเงินรวมประมาณ 378.0 ล้านบาท และ 344.2 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัท 355.5 ล้านบาทและ 321.6 ล้านบาท ตามลำดับ)

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุนัข

	งบการเงินรวม (พันบาท)		
	สิทธิการเช่า	ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	รวม
ราคาทุน			
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
ซื้อเพิ่ม	-	6,326	6,326
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	9,815	68,133	77,948
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
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
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	466	2,979	3,445
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	9,456	59,265	68,721
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
31 ธันวาคม 2561	825	5,521	6,346
31 ธันวาคม 2562	359	8,868	9,227

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)		
	สิทธิการเช่า	ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	รวม
ราคาทุน			
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
ซื้อเพิ่ม	-	4,091	4,091
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	7,794	65,052	72,846
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
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
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	466	2,624	3,090
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	7,434	58,331	65,765
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
31 ธันวาคม 2561	826	5,254	6,080
31 ธันวาคม 2562	360	6,721	7,081

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของกลุ่มบริษัทซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวนเงินรวมประมาณ 79.1 ล้านบาทและ 57.4 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัท 56.5 ล้านบาทและ 55.3 ล้านบาท ตามลำดับ)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

14. สินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่าและสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่าซึ่งประกอบด้วยที่ดินและอาคารที่บริษัทย่อยโอนมาจากสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานในเดือนมีนาคม 2562 ด้วยมูลค่าตามบัญชี ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)				
	ยอดคงเหลือ ณ	รายการเคลื่อนไหวในระหว่างปี			ยอดคงเหลือ ณ
	วันที่ 31 ธ.ค. 2561	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอน	วันที่ 31 ธ.ค. 2562
ทุน					
ที่ดิน	12,800	-	-	-	12,800
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	8,075	-	-	-	8,075
รวมทุน	20,875	-	-	-	20,875
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	2,358	404	-	-	2,762
สุทธิ	18,517				18,113

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีจำนวนเงินปีละประมาณ 0.4 ล้านบาท

ราคาประเมินสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่าล่าสุดที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระซึ่งได้แก่ บริษัท เดอะแวลูเอชั่น แอนด์ คอนซัลแทนท์ส จำกัด โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) ตามรายงานในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 มีมูลค่าประมาณ 45.76 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานประกอบด้วยที่ดินและอาคารพาณิชย์ที่บริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งไม่ได้ใช้ดำเนินงานชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีมูลค่าตามบัญชีรวมประมาณ 14.3 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีมูลค่าตามบัญชีประมาณ 5.7 ล้านบาท) ทั้งนี้ ราคาประเมินสินทรัพย์ล่าสุดที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระซึ่งได้แก่ บริษัท เดอะแวลูเอชั่น แอนด์ คอนซัลแทนท์ส จำกัด โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) ตามรายงานในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 มีมูลค่ารวมประมาณ 85.6 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีมูลค่าประมาณ 39.9 ล้านบาท)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

15. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	18,841	27,823	6,879	21,181
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	144,347	70,143	13,952	15,003
รวม	163,188	97,966	20,831	36,184

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กลุ่มบริษัทมีวงเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินหลายแห่งซึ่งประกอบด้วย

	2562	2561
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร (ล้านบาท)	188.00	188.00
เงินกู้ยืมระยะสั้น (ล้านบาท)	2,145.00	2,745.00
เงินกู้ยืมระยะสั้น (ล้านเหรียญสหรัฐ)	8.58	6.46

เงินกู้ยืมดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 4.64 ถึงร้อยละ 6.30 ต่อปีในปี 2562 และร้อยละ 2.25 ถึงร้อยละ 7.12 ต่อปีในปี 2561 นอกจากนี้ บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของวงเงินกู้ยืมตามที่กำหนดไว้ซึ่งรวมถึงการรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนในอัตราไม่เกินกว่า 7:1 เท่าสำหรับงบการเงินประจำปีเฉพาะบริษัท

วงเงินเบิกเกินบัญชีข้างต้นบางส่วนค้ำประกันโดยกรรมการบางท่านของกลุ่มบริษัท

วงเงินเบิกเกินบัญชีของบริษัทย่อยในประเทศสองแห่งค้ำประกันโดยบัญชีเงินฝากประจำตามที่กล่าวในหมายเหตุ 9

16. เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ

	งบการเงินรวม (พันบาท)	
	2562	2561
เงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทย่อยในต่างประเทศ	314,310	237,273
หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(239,475)	(137,873)
สุทธิ	74,835	99,400

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยในประเทศกัมพูชามีเงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคารต่างประเทศสองแห่งเป็นจำนวนเงินรวม 10.250 ล้านดอลลาร์สหรัฐและ 7.275 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ตามลำดับ โดยในระหว่างปี 2562 บริษัทย่อยดังกล่าวได้รับวงเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มเติมอีก 3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (รวมเป็น 24 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นปี 2562) ซึ่งค่าประกันเต็มจำนวนโดยบริษัท เงินกู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่า LIBOR ร้อยละ 3.75 และ 4 ต่อปี โดยดอกเบี้ยครบกำหนดชำระเป็นรายไตรมาสส่วนเงินต้นครบกำหนดชำระในระหว่างปี 2563 จนถึงปี 2564

17. หุ้นกู้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท

วันที่ออกหุ้นกู้ / ปีที่ไถ่ถอน	ช่วงเวลาจ่าย ดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	จำนวนหน่วย (หน่วยละ 1,000 บาท)	พันบาท	
				2562	2561
16 พฤษภาคม 2559 / 2562	ทุกครึ่งปี	2.15	600,000	-	600,000
20 กรกฎาคม 2559 / 2562	ทุกครึ่งปี	2.36	600,000	-	600,000
1 กันยายน 2559 / 2562	ทุกครึ่งปี	2.41	500,000	-	500,000
7 พฤศจิกายน 2559 / 2562	ทุกครึ่งปี	2.48	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	600,000
5 กันยายน 2561 / 2564	ทุกไตรมาส	2.64	70,000	70,000	70,000
21 กันยายน 2561 / 2562	ทุกครึ่งปี	2.00	150,000	-	150,000
19 กรกฎาคม 2562 / 2565	ทุกครึ่งปี	2.70	400,000	400,000	-
รวม				2,870,000	4,620,000
หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				(1,800,000)	(2,150,000)
สุทธิ				1,070,000	2,470,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีวงเงินสำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้เป็นจำนวนเงินรวม 7,450 ล้านบาทซึ่งได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทในเดือนกันยายน 2560 เมษายน 2561 และ 2562

ภายใต้ข้อกำหนดของการออกหุ้นกู้ บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ซึ่งรวมถึงการรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนในอัตราไม่เกินกว่า 7:1 เท่าสำหรับงบการเงินประจำปีเฉพาะบริษัท

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 หุ้นกู้ดังกล่าวข้างต้นมีมูลค่ายุติธรรมเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 2,884.6 ล้านบาทและ 4,627.3 ล้านบาท ตามลำดับ

18. หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

รายการเคลื่อนไหวของหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	31,666	39,605	26,149	33,262
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,303	1,955	1,974	1,685
ต้นทุนบริการในอดีต	9,088	-	7,666	-
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,121	925	947	793
ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	12,512	2,880	10,587	2,478
ผลประโยชน์ของพนักงานที่จ่ายชำระในระหว่างปี	(7,553)	(10,819)	(5,817)	(9,591)
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	36,625	31,666	30,919	26,149

สมมติฐานที่สำคัญซึ่งใช้ในการคำนวณหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานตามที่แสดงข้างต้นมีดังนี้

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

ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่สำคัญข้างต้นอาจมีผลต่อความอ่อนไหวของยอดคงเหลือของประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานซึ่งอาศัยข้อมูลตามรายงานการคำนวณของนักคณิตศาสตร์ประกันภัยดังต่อไปนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

สมมติฐานที่สำคัญ	หนี้สินอาจเพิ่มขึ้น (ลดลง) จากการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่สำคัญ (พันบาท)			
	หากสมมติฐานเพิ่มขึ้น		หากสมมติฐานลดลง	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท
อัตราคิดลด				
(เพิ่มขึ้น/ลดลงร้อยละ 0.5)	(1,144)	(1,008)	1,212	1,069
อัตราการขึ้นเงินเดือน				
(เพิ่มขึ้น/ลดลงร้อยละ 0.5)	1,667	1,449	(1,578)	(1,371)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน				
(เพิ่มขึ้น/ลดลงร้อยละ 1)	(3,785)	(3,299)	4,324	3,776

ในระหว่างปี 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้อนุมัติและเห็นชอบให้มีการแก้ไขพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในบางเรื่องซึ่งรวมถึงการเพิ่มค่าชดเชยให้แก่ลูกจ้างที่ทำงานมาเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 20 ปีขึ้นไปจากเดิมเท่ากับอัตราค่าจ้างจำนวน 300 วันเป็นอัตราใหม่เท่ากับ 400 วันซึ่งต่อมาได้ถูกประกาศกำหนดเป็นกฎหมายในช่วงต้นเดือนเมษายน 2562 และมีผลบังคับใช้ในช่วงต้นเดือนพฤษภาคม 2562 ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ใช้ดุลยพินิจพิจารณาแล้วว่าการแก้ไขโครงการผลประโยชน์ของพนักงานดังกล่าว (การแก้ไขกฎหมาย) ได้เกิดขึ้นและมีผลบังคับใช้ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 กลุ่มบริษัทจึงบันทึกต้นทุนบริการในอดีตส่วนที่เป็นผลจากการแก้ไขโครงการซึ่งมีจำนวนประมาณ 9.1 ล้านบาทในงบการเงินรวมและ 7.7 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะบริษัทในไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 โดยแสดงรายการเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

19. ส่วนเกินมูลค่าหุ้นและสำรองตามกฎหมาย

ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

สำรองตามกฎหมาย

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

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

20. รายได้อื่น

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
หนี้สูญรับคืน	259,767	224,102	258,542	222,452
รายได้ค่าบริการ	149,749	212,609	146,377	210,328
รายได้ค่าติดตาม	147,432	52,103	146,168	51,304
รายได้ค่าปรับชำระเงินล่าช้า	62,652	52,824	61,339	51,493
รายได้ค่าทำสัญญา	38,169	61,062	38,047	60,955
รายได้ค่าธรรมเนียม	36,135	32,905	35,909	32,666
ดอกเบี้ยรับ	9,091	6,345	40,968	36,880
รายได้ค่าบริการจัดการ	-	-	15,053	-
อื่น ๆ	28,120	28,027	23,225	19,251
รวม	731,115	669,977	765,628	685,329

21. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,093,853	1,066,780	1,040,585	1,038,775
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	749,152	796,929	640,718	696,233
ต้นทุนทางการเงิน	125,318	129,291	117,935	135,313
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	54,061	57,076	45,214	50,870
ต้นทุนขาย (สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย)	5,067	9,487	5,067	9,487

22. ภาษีเงินได้

อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ประกาศใช้ในประเทศไทยและกัมพูชามีอัตราเดียวกันคือร้อยละ 20 ส่วนประเทศลาวมีอัตราร้อยละ 24 และประเทศพม่ามีอัตราร้อยละ 25

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ภาษีเงินได้ดินนุคคลที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่าย (รายได้) สำหรับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วยรายการดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
ภาษีเงินได้ที่คำนวณจากกำไรทางบัญชี	126,414	103,364	67,802	72,129
ผลกระทบจากรายการที่ถือเป็นรายจ่ายทางภาษีไม่ได้	20,972	12,901	19,112	8,546
ผลกระทบจากการใช้ประโยชน์ของผลขาดทุนสะสมทางภาษียกมา	-	(173)	-	-
ผลกระทบจากรายการที่สามารถหักเป็นรายจ่ายทางภาษีได้เพิ่มเติม	(8,706)	(7,018)	(3,475)	(5,687)
ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันที่คำนวณจากกำไรทางภาษี	138,680	109,074	83,439	74,988
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง (เพิ่มขึ้น)	(15,340)	1,246	(15,240)	1,080
ภาษีเงินได้ที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	123,340	110,320	68,199	76,068

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทย่อยในประเทศแห่งหนึ่งมีผลขาดทุนสะสมทางภาษียกไปเป็นจำนวนเงินประมาณ 42.4 ล้านบาท โดยผลขาดทุนสะสมดังกล่าวจะใช้เป็นเครดิตภาษีได้ในระหว่างปี 2563 ถึง 2567

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วยรายการดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
ผลกระทบของรายการซึ่งยังไม่สามารถถือเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษี				
- ค่าเผื่อนี้สงสัจะสูญ	129,932	114,386	128,383	112,900
- ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์รอการขาย	16,485	17,683	16,485	17,683
- หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน				
หลังออกจากงาน	7,325	6,333	6,184	5,229
รวม	153,742	138,402	151,052	135,812

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

23. เงินปันผลจ่าย

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2562 ผู้ถือหุ้นได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2561 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.45 บาท เป็นเงินรวม 225 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2562

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

24. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามส่วนงานดำเนินงาน

งบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเป็นข้อมูลทางการเงินที่สำคัญและเป็นข้อมูลหลักของกลุ่มบริษัทซึ่งถูกนำเสนอให้กับผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอและถูกใช้ในการประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทมีส่วนงานดำเนินงานหลัก (ซึ่งเป็นส่วนงานที่รายงานเป็นการภายใน) ในเชิงผลิตภัณฑ์เพียงส่วนงานเดียวคือ การให้เช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไป ในขณะที่ธุรกรรมการให้กู้ยืมเงินและ Nano Finance / Microfinance แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปนั้นมีสัดส่วนที่ไม่เป็นสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับปริมาณและกิจกรรมทางธุรกิจทั้งหมด ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงไม่ได้แสดงข้อมูลส่วนงานดำเนินงานเชิงผลิตภัณฑ์และลูกค้ารายใหญ่ไว้ในงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

ข้อมูลเกี่ยวกับส่วนงานดำเนินงานตามเขตภูมิศาสตร์

	งบการเงินรวม (พันบาท)					
	2562			2561		
	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม
รายได้คอกผลจากการให้เช่าซื้อ	2,506,797	459,804	2,966,601	2,911,919	258,372	3,170,291
รายได้อื่นๆ	752,267	275	752,542	701,472	62	701,534
รวมรายได้	3,259,064	460,079	3,719,143	3,613,391	258,434	3,871,825
รวมค่าใช้จ่าย	(2,974,667)	(234,688)	(3,209,355)	(3,312,286)	(157,935)	(3,470,221)
กำไรสำหรับปี	284,397	225,391	509,788	301,105	100,499	401,604

	งบการเงินรวม (พันบาท)					
	31 ธันวาคม 2562			31 ธันวาคม 2561		
	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม
สินทรัพย์รวมตามส่วนงาน	7,764,098	1,399,224	9,163,322	9,516,370	1,062,070	10,578,440
หนี้สินรวมตามส่วนงาน	3,258,804	580,880	3,839,684	5,086,107	414,547	5,500,654

รายได้คอกผลจากการให้เช่าซื้อ - ต่างประเทศ

	งบการเงินรวม (พันบาท)	
	2562	2561
ในประเทศกัมพูชา	358,859	199,486
ในประเทศลาว	100,945	58,886
รวม	459,804	258,372

บริษัทและบริษัทย่อยในประเทศไทยไม่มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนใด ๆ ที่ตั้งอยู่ในประเทศอื่นนอกเหนือจากประเทศไทย อย่างไรก็ตาม วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทย่อยในประเทศกัมพูชา ลาวและพม่ามีสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีรวมประมาณ 25.40 ล้านบาท 3.20 ล้านบาทและ 0.20 ล้านบาท ตามลำดับ แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 : 10.56 ล้านบาท 3.59 ล้านบาทและ 0.02 ล้านบาท ตามลำดับ)

รายได้อื่น ๆ จำแนกตามเขตภูมิศาสตร์ (ซึ่งมีเฉพาะในประเทศ) ได้รวมรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าที่มีใช้ส่วนของกิจกรรมหลักทางธุรกิจซึ่งรายได้ดังกล่าวมีจังหวะเวลาของการรับรู้รายการดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)	
	2562	2561
ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	434,137	411,503
ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

25. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินและการวัดมูลค่ายุติธรรม

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ จากอัตราดอกเบี้ย และจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทไม่มีการใช้เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยงหรือเพื่อใช้ในทางค้าหรือหากำไรและไม่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญในระหว่างปี 2562 และ 2561

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ เกิดจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา ทำให้กลุ่มบริษัทเกิดความสูญเสียทางการเงินได้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงนี้ กลุ่มบริษัทมีนโยบายการให้สินเชื่อที่รัดกุม มีการติดตามเร่งรัดการชำระหนี้จากลูกหนี้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานของลูกค้าที่หลากหลาย มีเงินมัดจำรับ เงินรับชั่วคราว และมีสินทรัพย์ที่ให้เช่าซื้อหรือเคยให้เช่าซื้อเป็นหลักประกัน ดังนั้น ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทจึงคาดว่าจะไม่ได้รับความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจริงอย่างมีนัยสำคัญจากการเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้เกินกว่าที่ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วในงบการเงินนี้

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย กลุ่มบริษัทคาดว่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยมีจำนวนไม่เป็นนัยสำคัญ เนื่องจากเงินฝากบางส่วนเป็นบัญชีกระแสรายวัน ส่วนเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำเงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมและหุ้นกู้มีอัตราดอกเบี้ยที่ใกล้เคียงหรืออ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ข้อมูลเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและระยะเวลาครบกำหนดที่สำคัญได้เปิดเผยไว้แล้วในส่วนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในงบการเงินนี้

ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กลุ่มบริษัทมีรายการบัญชีและรายการค้าบางรายการเป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทเชื่อว่าความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศไม่เป็นนัยสำคัญเนื่องจากกลุ่มบริษัทมีรายการธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศไม่มากนักและไม่เป็นสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับสัดส่วนของธุรกรรมโดยรวม จึงไม่ได้มีการใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวไว้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

การวัดมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กลุ่มบริษัทไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่มีการวัดมูลค่าและแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน (ทั้งที่เกิดขึ้นประจำหรือเกิดขึ้นไม่ประจำ) ดังนั้น จึงไม่มีข้อมูลที่ต้องเปิดเผยเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่บริษัทนำมาใช้ในการพัฒนาการวัดมูลค่าต่างๆ

อย่างไรก็ดี กลุ่มกิจการมีหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าและแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 แต่มีการเปิดเผยข้อมูลเชิงปริมาณของมูลค่ายุติธรรมที่เกี่ยวข้องไว้ในงบการเงินดังนี้

รายการในงบการเงิน	มูลค่ายุติธรรมในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะบริษัท (ล้านบาท)		ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม
	2562	2561	
หุ้นกู้	2,884.6	4,627.3	ข้อมูลระดับ 1

นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น กลุ่มบริษัทใช้ข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินเบิกเกินบัญชี ลูกหนี้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ ลูกหนี้ไม่โครไฟแนนซ์ ลูกหนี้และเจ้าหนี้การค้า ลูกหนี้และเจ้าหนี้อื่น เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นรายการหมุนเวียนและเงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกันมีมูลค่าตามบัญชีที่ไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างเป็นสาระสำคัญ เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยที่ใกล้เคียงกับอัตราท้องตลาด

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมระยะยาวที่เป็นรายการไม่หมุนเวียนและเงินลงทุนในบริษัทย่อยไม่สามารถคำนวณหามูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสมได้โดยไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายและต้นทุนที่เกินความจำเป็นของกลุ่มบริษัท

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

26. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าพื้นที่อาคารและบริการเพื่อใช้เป็นสำนักงานและสาขา โดยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการที่เกี่ยวข้องดังนี้

• ครอบคลุมค่าเช่าระยะภายในหนึ่งปี	54.5	ล้านบาท
• ครอบคลุมค่าเช่าระยะเกินกว่าหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	45.4	ล้านบาท
• รวม	<u>99.9</u>	ล้านบาท

27. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกลุ่มบริษัท คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินและโครงสร้างของเงินทุนที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องต่อไปได้ตามปกติ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญใดๆ เกี่ยวกับนโยบายในการบริหารจัดการทุนในระหว่างปี 2562 และ 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.72 : 1.00 และ 1.08 : 1.00 ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัทเท่ากับ 0.85 : 1.00 และ 1.27 : 1.00 ตามลำดับ)

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานซึ่งจดทะเบียนแล้ว

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

ส่วนที่กลุ่มบริษัทจ่ายเงินสมทบซึ่งบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีจำนวนเงินรวมปีละประมาณ 0.4 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีจำนวนเงินเดียวกัน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

29. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2563 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติเรื่องสำคัญซึ่งจะถูกนำเสนอในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไปที่จะเกิดขึ้นในเดือนเมษายน 2563 ดังนี้

- 1) การประกาศจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2562 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.55 บาท เป็นเงินรวม 275 ล้านบาทโดยกำหนดวันจ่ายเงินปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2563
- 2) การเข้าซื้อกิจการของบริษัทเอกชนแห่งหนึ่งในประเทศพม่าซึ่งดำเนินธุรกิจไมโครไฟแนนซ์โดยการเข้าซื้อกิจการดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จสมบูรณ์ภายในปี 2563

30. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2563

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 Mr. Apichart Kasemkulsiri as President of Audit Committee, Mr. Kanich Punyashthiti 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. In 2019, four meetings were held and all three directors attended every meeting together with TK Accounting Department, Auditor and Internal Audit Department to discuss and exchange opinion on all relevant issues to ensure financial accuracy and adequate information disclosure. The Audit Committee has reported its findings to the Board of Directors for approval. In 2019, 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, 2019. 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 2020, the Audit Committee proposes for the approval of the Board of Directors and the Annual General Shareholders’ Meeting 2020 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 3,340,000 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.



Mr. Apichart Kasemkulsiri

President of the Audit Committee

February 27, 2020



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 50 million Baht 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.

Since 2004, in order to streamline business operations, Thitikorn Plc. and its subsidiaries have restructured the group business functions. 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. acquired 99.99% of shares in Cetelem (Thailand) Co., Ltd. and changed its name to TK Debt Services Co., Ltd. which focusing on debt collection services.

Thitikorn Plc. is the largest motorcycle hire-purchase service provider in Thailand, with over 20.27% market share in Bangkok and vicinity area as of June 30, 2012 and has been ranking number one for the last 30 years. The Company was granted the Certificate for Consumer Right Protection from the Office of the Prime Minister for its awareness of consumers' rights regarding fairness of hire purchase contract. At the end of 2018 the Company has 93 branches covering 57 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 Ngern 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 895.9 million Baht or 10.2% of net hire purchase receivables.

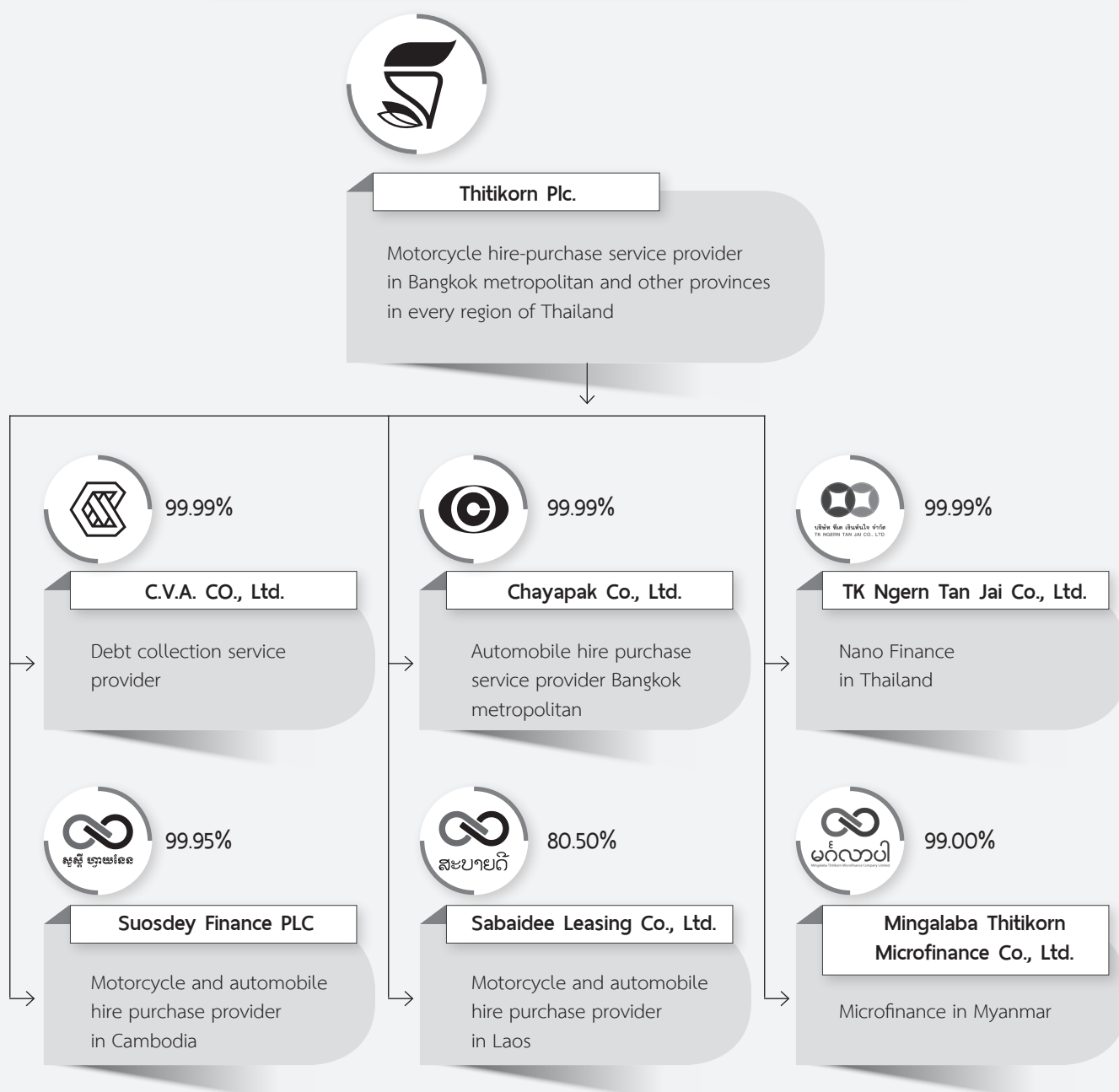
During 2017, the Company disposed the ordinary shares of TK Debt Services Co., Ltd. totaling 140,000 shares at a par value of 5 Baht each, representing 100% of the total shares of TK Debt Services Co., Ltd. to an unconnected party as per the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange 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 2020. At the end of 2019, the Company's subsidiary, Suosdey Finance PLC had six branches and expected to be twelve branches in 2020. 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 three new branches, namely, Pakse, Xieng Khouang, and Udomchai which expected to be completed within 2020. At the end of 2019, the Company's subsidiary, Sabaidee Leasing Co., Ltd. had three branches and expected to be six branches in 2020. In addition, the Company has applied for permission to establish a Company, Mingalaba Thitikorn

Microfinance Co., Ltd. in the Republic of the Union of Myanmar (TK hold 99.00% of paid up share capital) and was approved by Financial Regulatory Department (FRD) on 29 April 2019 to establish three branches in Bago Region, of which one branch in Monyo town has already operated. For the year 2019 hire purchase receivables of the three overseas subsidiaries increased 36.3% to totaling of 1,231.8 million Baht or 17.8% of total motorcycle hire purchase receivables of the Company. The Company plan to continue expansion of hire purchase business into neighboring countries

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 2019, TK revenues breakdown for motorcycle hire-purchase: automobile hire-purchase: loans: others income were 79: 0.5 :0.5: 20

Revenue structure for Group of Companies

Revenue breakdown structure for the years 2017-2019 are categorized as follows:

Business Group/operated by	% share holding	Consolidated 2019		Consolidated 2018		Consolidated 2017	
		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		2,945.8	79.2	3,141.3	81.1	2,856.1	78.2
2. Automobile Hire-purchase							
Chayapak Co., Ltd.	99.99						
Total revenue		20.8	0.5	29.0	0.8	34.7	0.9
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		17.2	0.5	21.8	0.6	22.5	0.6
4. Others							
Sales of products		4.3	0.1	9.7	0.2	11.1	0.3
Fee income		62.6	1.7	52.8	1.4	49.4	1.4
Bad debt recovery		259.7	7.0	224.1	5.8	271.4	7.4
Other		408.7	11.0	393.1	10.1	408.4	11.2
Total revenue		735.3	19.8	679.7	17.5	740.3	20.3
Grand total		3,719.1	100.0	3,871.8	100.0	3,653.6	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 883 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 47 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 2019 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, large numbers of customers were waiting to take vehicle delivery from the year 2012 order. Since the end of second quarter of 2013, Thai economy was slowdown until the fourth quarter of 2014 onward Thai economy had returned to expand continuously. In 2018 export sector growth for the third consecutive year at 6.7% due to global economic recovery and the severe drought 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 the price directly correlated to WTI crude oil price. The average crude oil price during the year 2019 was USD 57.05 per Barrel compared with USD 64.90 per Barrel during

2018, therefore major crop prices for 2019 are lower. Thailand has faced severe drought events which was predicted to be worse in 2020 and the worst drought in 50 years. In 2019, Thai rice exports was No.2 rice exporter for the fourth consecutive year, trailing India, which resulted in the decline in domestic consumption particularly low-income households. Thai household debt persistently high level at 79.1% of GDP in third quarter of 2019, slightly decreased from the highest at 81.1% of GDP. Tourism sector remain an important source of revenue to Thailand, accounted for 1.95 trillion Baht or 12% of GDP, of which number of tourists were 39.77 million in 2019. Investment application value received by Board of Investment during the year 2019 was 756,100 million Baht or decrease by 16.7%. Last year, Thai general election was held on 24 March 2019. The elected government led by General Prayuth Chan-ocha has formulated a policy on government spending for infrastructure projects worth 1.47 trillion Baht including (1) Bangkok's mass-transit 9 projects by Mass Transit Authority Of Thailand (2) Double-track rail network extension-Airport Rail Link and high-speed rail project linking Bangkok and Nakhon Ratchasima by State Railway of Thailand (3) Suvarnabhumi Airport Development Project by Airports of Thailand (4) Three Motorways and four-lane highway construction by Department of Highways, however, these projects have made slow progress. In 2019, Thai economy grew at 2.4% from the year 2018.

In 2019, motorcycle market contracted for the second consecutive year whereas automobile market could not maintain its growth momentum for the third consecutive year. Motorcycle sales was 1,719,373 units or 3.86% decreased from 1,788,459 units in 2018, while automobile sales were 1,007,552 units or 3.28% decreased from 1,041,739 units in 2018.

Major manufactures of both motorcycle and automobile are expected motorcycle sales to be 1,700,000 units or around 1.1% decrease and 940,000 units for automobile sales or around 6.7% decrease in 2020.



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, 2019 the Company has long term fixed rate borrowing of 314.3 million Baht (including current portion of 239.5 million Baht) and debenture of 2,870.0 million Baht (including current portion of 1,800.0 million Baht). Non-current portion of long term fixed rate borrowing and debenture totaling 1,144.8 million Baht represented 34.2% of the total borrowing and long term borrowing and debenture represented 95.1% of the total borrowing of 3,347.5 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 being offered 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 163 business alliances in Bangkok and 720 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, 2019 the Company long term fixed rate borrowing was 314.3 million Baht and debenture was 2,870.0 million Baht. The Company long term fix rate borrowing (including current portion of fixed long term loans) accounted for 95.1%, hence, the Company can limit and well manage this risk factor.

LOCATION OF HEADQUARTER AND BRANCHES AS OF DECEMBER 31, 2019

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., Lax Song,
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 Bankloey,
Muang, Chai Nat 17000

9. Pak Chong Branch

438/6, 7 Mittrapap Pak Chong,
Pak Chong, Nakornratsima 30130

10. Nakornratsima Branch

965, 967 Mittrapap,
Nai Muangm Muang,
Nakornratsima 30000

11. Kon Kaen Branch

139/4-5-6 Ptachasamoson,
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. Suratthanee Branch

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

15. Nakornpathom Branch

312 Tasa Rd., Prapatone,
Muang, Nakornpathom 73000

16. Burirum Branch

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

17. Nakornsrithamarat Branch

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

18. Supanburi Branch

551 Malaiman Rd., Tarahud,
Muang, Supanburi 72000

19. Kanchanaburi Branch

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

20. Petchburi Branch

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

21. Hua Hin Branch

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

22. 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,
Pranakornsiayudhya
Pranakornsiayudhya 13000

30. Angthong Branch

76/3 Phosa, 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 Moo13, 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., 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 Srisavatdumnurn Rd.,
Talat, 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,
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,
Chiang Raknoi, 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 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 Thod,
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

75. Bua Yai Branch

335/11 Niwat Road, Bua Yai,
Bua Yai Nakhon Ratchasima 30120

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. Choburi Branch

5/9 Vachiraprakarn,
Bangplasoy, Muang,
Choburi 20000

5. Sriracha Branch

15/27 Moo 4, Sukhumvit Rd.,
Surasak, Sriracha, Choburi 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.,
Nongsmad, Muang, Trad 23000

11. Nakornnayok Branch

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

12. Angthong Branch

76/3 Phosa,
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, Sukprayon,
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

Suosdey Finance PLC**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 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 Kaysonphomvihane,
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, Bangkok, Bangkok 10240 Tel 0 2310 7000 Fax 0 2318 3339
Website	: www.tk.co.th
Business Type	: Motorcycle and Automobile Hire-Purchase
Registration Number	: 0107546000130
Number and type of securities (sold)	: Common stock 500,000,000 shares

Juristic entities of more than 10%

1. Company name	: C.V.A. Company Limited
Address (Headquarter)	: 69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 Tel 0 2310 7000 Fax 0 2318 3339
Business Type	: Motorcycle Hire-Purchase and debt collection service
Number and type of securities (sold)	: Common stock 50,000 shares
2. Company name	: Chayapak Company Limited
Address (Headquarter)	: 71 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 Tel 0 2310 7000 Fax 0 2318 3339
Business Type	: Automobile Hire-Purchase
Number and type of securities (sold)	: Common stock 40,000 shares
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, 29 th 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 12, 2019

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.	6,333,800	1.27
Total	359,228,170	71.84

Source : Major shareholders' report as at the closing date of the share-registered book, March 12, 2019 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

Dividend Payment Policy	2014	2015	2016	2017	2018
Earning per share (Baht)	0.32	1.00	0.85	0.93	0.81
Dividend per share (Baht)	0.18	0.40	0.45	0.52	0.45
Dividend Payout Ratio (%)	54.90	40.00	53.20	55.70	55.20



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.

Meeting attendance and number of meetings attended by the Board of Directors and Sub-committees during the year 2019, are 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	4/4		
2. Mr. Raksanit Phornprapha	Director	1/1	3/4		
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 Liaummukda	Director	1/1	4/4		1/1
8. Mr. Apichart Kasemkulsiri ⁽¹⁾	Independent Director / President of Audit Committee	-	3/3	3/3	
9. Mr. Kanich Punyashtithi ⁽²⁾	Independent Director / President of Nomination and Remuneration Committee / Audit Committee	-	3/3	3/3	1/1
10. Mr. Surin Dhammanives	Independent Director / Audit Committee	1/1	3/4	3/4	
11. Mr. Wiboon Perm-Arayawong	Independent Director / Nomination and Remuneration Committee	1/1	4/4		1/1
Ms. Orapin Chartapsorn	Independent Director / President of Audit Committee	1/1	1/1	1/1	
Mr. Taveeb Chardtumrong	Independent Director / President of Nomination and Remuneration Committee / Audit Committee	-/1	-/1	1/1	
Mr. Chakchai Panichapat	Advisor to the Board of Directors	1/1	4/4		

Remark : ⁽¹⁾ Mr. Apichart Kasemkulsiri was appointed as an Independent Director as approved by 2019 Annual General Meeting of Shareholders dated April 25, 2019, which effective from April 25, 2019 in replacement of Ms. Orapin Chartapsorn whose 9-year term has expired.

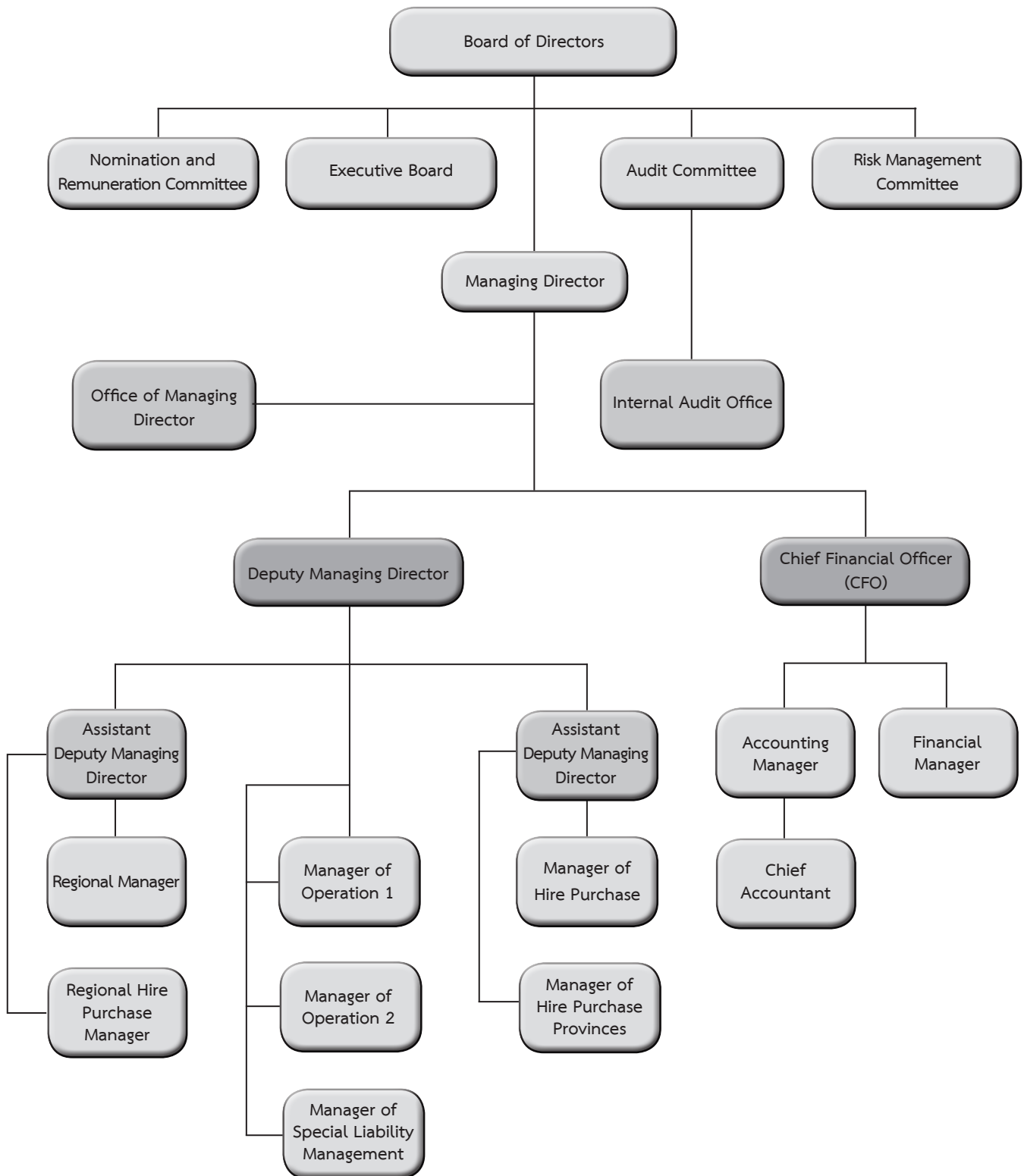
⁽²⁾ Mr. Kanich Punyashtithi was appointed as an Independent Director as approved by 2019 Annual General Meeting of Shareholders dated April 25, 2019, which effective from April 25, 2019 in replacement of Mr. Taveeb Chardtumrong whose 9-year term has expired.

2. The Management Team

As of December 31, 2019 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, 2019



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).

Chief Accountant (the officer that has primary responsibility for overseeing all accounting functions)

The Board of Directors has approved to appoint Mrs. Wannatkamol Piemkhumdee as the Chief Accountant which effective since 12 November 2018. Qualifications of the Chief Accountant are presented in the Appendix 1 of the Company's Annual Registration Statements (Form 56-1)

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, provident fund and bonus, which are linked to the Company's performance.

while Independent Directors and Advisor to the Board of Directors would be paid in the form of attendance fee which is a fixed amount as approved by the shareholders' meeting.

The Nomination and Remuneration Committee considered the remunerations of the Directors by considering the appropriateness in many aspects. Comparisons with other companies in the same industrial sector were made, including expansion of business and operating results. The organizational structure is deemed appropriate and corresponding to responsibilities and motivate the Directors and Management to achieve both short and long term strategies.

The Annual General Meeting 2019 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 2019, total remuneration of the seven 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	Board of Director	Attendance fee (Baht)		
			Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee	Total
1. Mr. Apichart Kasemkulsiri	Independent Director / President of Audit Committee	120,000	135,000		255,000
2. Mr. Kanich Punyashthiti	Independent Director / President of Nomination and Remuneration Committee / Audit Committee	120,000	120,000	45,000	285,000
3. Mr. Surin Dhammanives	Independent Director / Audit Committee	160,000	120,000		280,000
4. Mr. Wiboon Perm-Arayawong	Independent Director / Nomination and Remuneration Committee	200,000		40,000	240,000

Name	Position	Board of Director	Attendance fee (Baht)		
			Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee	Total
5. Mr. Chakchai Panichapat	Advisor to the Board of Directors	200,000			200,000
6. Ms. Orapin Chartapsorn	Independent Director / President of Audit Committee	80,000	45,000		125,000
7. Mr. Taveeb Chardtumrong	Independent Director / President of Nomination and Remuneration Committee / Audit Committee	-	40,000		40,000
Total		880,000	460,000	85,000	1,425,000

Management Remuneration

The Company determines remuneration for the Management based on the Company's performance together with individual performance and contribution. In 2019, Management remuneration for 10 members consisted of salary and bonus in the amount of 41,313,504.0 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 2019 provident

fund contributions for 10 members of the Management team was 79,948.0 Baht.

3. Human Resources

As of December 31, 2019, the total number employees at Thitikorn were 2,115 During the year 2019, total employee remuneration in the form of salary, bonus, welfare, provident fund contributions and others was 749.1 Million Baht for the Company and 108.4 Million Baht for subsidiary companies.

Year 2019	Thitikorn Plc.	Subsidiaries
- Hire Purchase Management and Debt Collection Office (Person)	1,090	9
- Operations Office (Person)	8	115
- Regional Department	30	218
- Accounting Office (Person)	33	-
- Finance Office (Person)	14	-
- Special Liabilities Management Office (Person)	47	57
- Internal Audit Office (Person)	39	-
- Office of Managing Director (Person)	444	11
Total employees (Person)	1,705	410
Total employee remuneration (Million Baht)	640.7	108.4

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 2019 comprises monthly salaries, wages and other benefits totaling of Baht 749.1 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 2017	Year 2018	Year 2019
Number of employees	2,350	1,663	1,960
Training hours	14,100	9,978	11,760

Shareholding by the Directors and Management

For the Year End 2018 and Year End 2019, 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 31,2018	Change + (-)	As of December 31,2019	Shareholding of Spouse
1. Dr. Chumpol Phornprapha	-	-	-	15,366,666
2. Mr. Apichart Kasemkulsiri	-	-	-	-
3. Mr. Kanich Punyashtiti	-	-	-	-
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 Liaumukda	-	-	-	-
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 31,2018	Change + (-)	As of December 31,2019	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	78 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	2019-Present Director, Peace & Living Plc. 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.

Remark : Include holdings by spouse and minor children

Mr. Apichart Kasemkulsiri	Independent Director and President of Audit Committee
----------------------------------	--

Age	53 years
Shareholding	None
Education:	Master of Business Administration Sasin Graduate Institute of Business Administration Of Chulalongkorn University Bachelor of Business Administration Department of Banking and Finance Faculty of Commerce and Accountancy Chulalongkorn University
Training Program	Director Certification Program – DCP Class 73/2004, Thai institute of Directors (IOD)
Training Program attended in the previous year	None
Date of appointment	25 April 2019
Experience:	
Listed Company	2019-Present Independent Director and President of Audit Committee 2018-Present Director, Risk Management Committee and Chief Financial Officer, L.P.N. DEVELOPMENT PLC. 2004-Present Director, T.Krunghai Industries PLC.
Non-Listed Company and other organization	2018-Present Director, Lumpini Property Management Co., Ltd. 2018-Present Director, Pornsanti Co., Ltd. 2018-Present Director, Lumpini Property Service and Care Co., Ltd. 2007-Present Director, Sri Sam Ank Supplier Co., Ltd. Past Executive Director and Senior Executive Vice President Treasury and Banking Operations Group ICBC (Thai) PLC. Past Director, ICBC (Thai) Leasing Company Limited Past Director, ACL Securities Company Limited Past Chief Financial Officer, Samart I-Mobile PLC.

Remark : Mr. Apichart Kasemkulsiri as a new Independent Director effective from April 25, 2019

Remark : Include holdings by spouse and minor children

Mr. Kanich Punyashthiti**Independent Director, President of Nomination and Remuneration Committee and Audit Committee**

Age	50 years
Shareholding	None
Education:	LL.B. (Hons), Chulalongkorn University LL.M., Harvard LL.M., Michigan LL.M. (cum laude), KU Leuven, Belgium
Training Program	Director Accreditation Program – DAP Class 164/2019, Thai institute of Directors (IOD)
Training Program attended in the previous year	Director Accreditation Program – DAP Class 164/2019, Thai institute of Directors (IOD)
Date of appointment	25 April 2019
Experience:	
Listed Company	2019-Present Independent Director, President of Nomination and Remuneration Committee and Audit Committee 2020-Present Independent Director and Audit Committee, Thai President Foods Plc.
Non-Listed Company and other organization	Present Assistant Professor of Law, Chulalongkorn University Present Legal Advisor, Siam Piwat Co., Ltd. Present Legal Advisor, S.Napa (Thailand) Co., Ltd. Present Legal Advisor, Global Utility Services Co., Ltd. Present College Council, Chitralada Technology College Present Board Member, Centre for European Studies, Chulalongkorn University Present Sub-Committee on Provincial and Provincial Cluster Integrated Policy-Planning and Budgeting, Office of the Public Sector Development Commission Present Director, Chitralada School Foundation Present Director, Rajprachasamasai School Foundation Present Director, Maha Chakri Sirindhorn Foundation Present Director, Prince Mahidol Foundation Present Director, The National Identity Foundation Present Director, Bangkok Observation Tower Foundation Past Director, Siam Tyre Public Company Limited Past Director, Master of Law-Business Law (International Programme), Faculty of Law, Chulalongkorn University Past Director, Land Policy Center, Faculty of Law, Chulalongkorn University Past Head of Civil Law Department, Faculty of Law, Chulalongkorn University
Teaching	Property Law, LL.B. Programme, Chulalongkorn University Business Law, BA in Accounting Programme, Chulalongkorn University Business Law, EMBA and MBA Programme, SASIN School of Management European Union Law, LL.B. and LL.M. Programme, Chulalongkorn University European Union Law, MA in European Studies, Chulalongkorn University

Remark : Mr. Kanich Punyashthiti as a new Independent Director effective from April 25, 2019

Remark : Include holdings by spouse and minor children

Mr. Surin Dhammanives**Independent Director and Audit Committee**

Age	74 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.

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

Age	62 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	73 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	70 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	50 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	Risk Management Program (for Advance) – COSO ERM 2017 Class 3/2562 Federation of Accounting Professions under The Royal Patronage of His Majesty The king 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	Risk Management Program (for Advance) – COSO ERM 2017 Class 3/2562 Federation of Accounting Professions under The Royal Patronage of His Majesty The king
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. 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.

Remark : Include holdings by spouse and minor children

Mr. Prapol Phornprapha**Director**

Age	46 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.
	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

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

Age	60 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.

Mr. Prasit Sainonsee	Director
-----------------------------	-----------------

Age	55 years	
Shareholding	0.007%	
Education:	M.B.A., 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	None	
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 : Include holdings by spouse and minor children

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

Age	79 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	2013-2019 President of Audit Committee, Thitikorn Plc. 2010-2019 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 : Ms. Orapin Chartabsorn has completed the term of an Independent Director whose 9-year tenure comes to an end, effective on April 25, 2019.

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

Age	71 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	2012-2019 President of Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc. 2009-2019 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.

Remark : Mr. Taveeb Chardtumrong has completed the term of an Independent Director whose 9-year tenure comes to an end, effective on April 25, 2019.

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. 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.

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. 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:	M.B.A., 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

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.

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.

Remark : Include holdings by spouse and minor children

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. 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.

1. 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 13 November 2019 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 2019, the Company convened the Annual General Meeting (AGM) on April 25, 2019. 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 seven 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	2017	2018	2019
Sickness absence (Days/Person)	4.2	4.3	4.8
Work related injury and sickness absence (Days/Person)	1.5	5.6	1.7
Accident (Times)	2	16	6
Work related death (Person)	1	1	1

The Company provided internal training courses to all staff levels, including management. There are also training courses and seminars organized by external institutions including professional training, information technology, safety, environment, business administration and management as well as walk rally to promote staffs unity and team work. In addition, Safety Riding training course has been provide to field staff to reduce accident rates from motorcycle riding.

8. The Company has developed channels for stakeholders to file complaints to the Board of Directors regarding any suspicions about any illegal or unethical conduct, incompleteness of financial data and internal control system. Stakeholders are able to file complaints to the 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 2019, 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 2019, 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 4 times
- Questions and answers through telephone conversations 25 times
- Business trips, meetings with shareholders and investors - 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 consist of eleven directors with various qualifications, which are skills, experience, and expertise, two of them were female as follows;

Executive Director	5 persons
Non Executive Director	2 persons
Independent Director	4 persons, represented 36.36% of total directors

Name	Position	Date of Appointment
1. Dr. Chumpol Phornprapha	Chairman	6 June 2003
2. Mr. Apichart Kasemkulsiri ⁽¹⁾	Independent Director/ President of the Audit Committee	25 April 2019
3. Mr. Kanich Punyashthiti ⁽²⁾	Independent Director/ President of the Nomination and Remuneration Committee and the Audit committee	25 April 2019
4. Mr. Surin Dhammanives	Independent Director and Audit Committee	8 May 2015
5. Mr. Wiboon Perm-Arayawong	Independent Director / Nomination and Remuneration Committee	25 April 2013
6. Mr. Raksanit Phornprapha	Director/ Executive Director	6 June 2003
7. Mr. Satitphong Phornprapha	Director	6 June 2003
8. Ms. Prathama Phornprapha	Managing Director/ President of the Executive Board	6 June 2003
9. Mr. Prapol Phornprapha	Director/ Executive Director	6 June 2003

Name	Position	Date of Appointment
10. Mrs. Buskorn Liaummukda	Director/ Executive Director	6 June 2003
11. Mr. Prasit Sainonsee	Director/ Executive Director	25 April 2018
Mr. Chakchai Panichapat	Advisor to the Board of Directors	9 May 2018
Mr. Aphichai Uemsathienporn	Corporate Secretary	

Remark : ⁽¹⁾ Mr. Apichart Kasemkulsiri was appointed as an Independent Director as approved by 2019 Annual General Meeting of Shareholders dated April 25, 2019, which effective from April 25, 2019 in replacement of Ms. Orapin Chartapsorn whose 9-year term has expired.

⁽²⁾ Mr. Kanich Punyashthiti was appointed as an Independent Director as approved by 2019 Annual General Meeting of Shareholders dated April 25, 2019, which effective from April 25, 2019 in replacement of Mr. Taveeb Chardtumrong whose 9-year term has expired.

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 12, 2019), 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.

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 2019, the Company planned to open another new branch only for domestic market due to economic slowdown and the Company's policy on stringent credit approval in order to maintain loan quality at acceptable level. For overseas expansion, the Company planned to open 6 new branches in Cambodia and 3 new branches in Laos PDR. Permission for Micro finance business has been granted in the Republic of the Union of Myanmar since 29 April 2019 of which progress has been reported to the Board of Directors quarterly.

The domestic expansion has been opened according to the defined strategies; however overseas expansion does not happen as planned. The Company is under applying for permission from The National Bank of Cambodia to establish new branches. Permission for branch opening will be applied after the branch office furnishing are complete.

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.

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 2019, there are 4 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 2019, 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 2019, 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 222.73 or 97.69 percent.

- Self-assessment for directors on an individual basis involves as 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 43.27 or 98.35 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 2019,

The results of Audit Committee performance evaluations were rated at “Excellent” level with a score of 187.00 or 91.67 percent and was already presented to the Board of Directors meeting.

The results of Nomination and Remuneration Committee performance evaluations were rated at “Excellent” level with a score of 76.00 or 100.00 percent and was already presented to the Board of Directors meeting.

The results of Risk Management Committee performance evaluations were rated at “Very Good” level with a score of 53.80 or 89.67 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 2019, 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	- Risk Management Program (for Advance) – COSO ERM 2017 Class 3/2019	Federation of Accounting Professions Under The Royal Patronage of His Majesty The King
2. Mr. Kanich Punyashthiti	- Director Accreditation Program (DAP 164/2019)	Thai institute of Directors (IOD)

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 four sub-committees, including 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:

Audit Committee

As of December 31, 2019 the Audit Committee consisted of 3 independent directors as follows;

1. Mr. Apichart Kasemkulsiri
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 first ranking 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, 2019 the Nomination and Remuneration Committee consisted of 3 Directors as Follows;

1. Mr. Kanich Punyashtiti

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, 2019 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, 2019 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)	Other Credits	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		Dawn 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 2019, 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 2019, 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)	3.24	None

7. Good Corporate Governance in other matters

During the years 2007 to 2019, 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.

In 2019, the Company received 5 stars "Excellent" 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.

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 2017

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. 4/2019 dated 13 November 2019, 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 2019, 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. Prathama Phornprapha, Managing Director, Mr. Prapol 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.
22. 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.
23. TK Management presented a donation of 225,000 Baht to Professor Dr. Parinya Sakiyalak, Vice Chairman and Ms. Weerawan Ruengniwatsai, Director of the Heart Foundation of Thailand under the Royal Patronage. The donation is partly derived from the charity mini-marathon "TK & SPI Fancy Free Style Run 2019" arranged since the beginning of the year. The charity run is an annual event organized for employees and Management of TK and SPI group to promote the concept of "Ying Wing Ying Hai Dai Kusol". The donation will create an equal opportunity to receive a surgery, as a results reduce the probability of death and complication rates.
24. Ms. Prathama Phornprapha, Managing Director of Thitikorn Plc., together with Executives from SPI Group dedicated donation amounting to 500,000 Baht to Assoc. Prof. Visit Wamwanich, Director and Assoc. Prof. Cherdchai Nopmaneejumrulers, Vice Director of Siriraj Hospital, to support the acquiring of patient waiting chairs.
25. Executives and employees of Thitikorn Plc., and related companies in SPI Group participated in an activity to build check dams for forest conservation at Khaonampu Nature and Wildlife Education Center, Kanchanaburi province. The participants joined together to plant forest trees such as Wild Mango, Teak, and Ebony trees by firing more than 1,000 seeds down to the ground. In addition, three check dams were built including two dry check dams and a wet check dam. TK and related companies in SPI Group strongly encourage executives and employees to participated in activities for making contributions to the community and realizing the importance of environmental conservation.
26. Thitikorn Plc. presented a donation of 100,000 Baht to The Princess Mother's Charities Fund of Thailand to support "Run For Nurse 2019" activity. TK's executives and employees, led by Mr. Praphol Phornprapha, Deputy Managing Director also participated in this mini-marathon event. Mr. Komkrit Thongdee from TK was a second place winner with a time of 42.58 minutes.

• 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 2019, Mr. Prapol Phornprapha have emphasized the importance of protecting our environment. Environmental conservation programs and campaigns have been initiated and promoted continuously since 2018. 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, 2019, total number of participants was 1,851 persons or 57.6% of total employees, of which office waste were reduced by 25% from this activity. The Company also plans to promote these activities to the employees’ families in the future. - Training was arranged to provide knowledge and awareness concerning pollution effects on environment, marine life and human.
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 in order to create road safety awareness and improve road safety among employees and families. For this year total participants were 227 persons. - Basic fire fighting training was organized to enhance ability in preventing fires and reducing losses from fires. The program was attended by representatives from each unit totaling 61 persons.

Anti-corruption Policy

The Board of Director’s meeting No. 4/2562 dated November 13, 2019 approved Anti-Corruption policy together with guidance, of which is incorporated in Good Corporate Governance principles of the Company.

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 December 2, 2019, the Company arranged management meeting concerning practice guideline on the Company's anti-corruption policies. Management has acknowledged and communication with emphasis 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. 4/2019 on November 13, 2019, whereas the Board of Directors including three Audit Committee members presented. The Committee using internal control assessment form and information gathering from executives to assess the Company's internal control system for the year 2019 covering 5 components, as follows.

1. Control Environment
2. Risk Assessment
3. Control Activities
4. Information & Communication
5. Monitoring Activities

The Committee viewed that the Company's internal control system is adequate and appropriate without material defect based on the current business operations and is efficiently conducted by sufficient resources. Furthermore, the 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 is appropriate.

The Independent Director and Audit Committee shared a same comment with the Board of Directors.

Five components of an internal control system are as follows;

1. Control Environment

The positive attitude toward internal control are established and maintained by the management and employees. Management has demonstrated a commitment to integrity and ethical values across the organization and consideration of each issue identified from the audit in a fair and transparent manner.

The Company's internal control system is adequate and appropriate for business undertakings, including;

- The Board of Directors oversee the business objectives to ensure that they are clearly defined and measurable to be a guidance for management and other employees.

- The board of directors oversee the line of roles and responsibilities of the board committees and management to be compliance with law and regulations.

- The director is competent and has expertise in business and the Board of Directors consists of sufficient number of independent directors who are knowledgeable and independent.

- Management establish organization structure which support the effective and efficient business operations.

- Clear and appropriate authority delegation of authority among the Board of Directors, Management and staff is in place.

- Performance objectives and targets are reviewed regularly. The organization has processes of performance evaluation, incentive, reward for high performing employees and penalty for employee who engaged in misconduct. The processes are communicated to all level of management and employees.

- The Company developed written code of conduct to provide guidelines on acceptable behaviors for the Management and employees.

- The Company has an internal control system and a process to monitor performance by each function. In addition, the Internal Audit function independently conduct audit process and prepare an internal audit plan in response to various business risk levels and directly report to the Audit Committee.

- The Company has launched the Anti-corruption policy and written guideline which are regularly communicated to the Management and all staff for understanding and adherence.

- The Audit Committee has regularly reviewed internal control system, approved annual audit plan and reviewed report on internal control matters, as well as made suggestions on improving effectiveness of internal control to prevent or mitigate any potential risks. The Committee concluded that in 2019, the Company's internal control system has no material defect.

2. Risk Assessment

The Company has placed emphasis on the risk management having appointed the Risk Management Committee to carry out the risk assessment of the business covering the whole organization as well as consistently evaluate and monitor risk assessment plans for various units in the Company. Communication system and risk management monitoring process are also established to ensure that the Management has evaluated the situations, the risk involved, along with its effect on corporate operations appropriately and in a timely manner. This also involves identifying ways to prevent, manage and trace for the root causes of risk and develop an action plan to mitigate risks. The result of such assessments needed to be submitted to the Board of Directors by the Risk Management Committee.

3. Control Activities

Control activities established by the Management are crucial to create confidence for the Company that employees at every level will use as guidelines and strictly follow.

- The Company has written policies which clearly indicate authority level of the management in each level.
- The Company has established a security of the information technology system and set the permission level for users by allowing only related persons to acknowledge the information and use of software programs as necessary.
- For connected transaction, the Company has a policy indicated that transaction approval process has to be executed based on arm's length principle and most beneficial to the Company.

4. Information & Communication

The Company has encouraged a continuous development of the information technology system to serve business expansion and facilitate employees to perform their tasks; as a result, increase efficiency in the operation. For

security of the information technology system, permission levels have been granted to restrict access to information in various units. Data backup has been performed annually at Sukhapiban 3 Data center.

5. Monitoring Activities

The Company has established monitoring and evaluation system to ensure that every unit possesses efficient and effective internal control system and carry out matters according to the established procedure at all times. The Management to report the facts and circumstances of significant fraudulent act, illegal acts and the other circumstance that impact over reputation and financial status of the Company to the Board of Directors together with proposed corrective action in a timely manner.

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 and acting as the Manager of Internal Audit Office. 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

According to Thitikom Plc. consolidated financial statements, there are connected transactions with related parties as follows:

Related Parties	Nature of Connection	Type of Transaction	Value			Necessity/Remark
			2019	2018	2017	
S.P. International Co., Ltd.	Share the same major shareholders and Board of Director members	Rental and service fees	33.35 Million Baht	33.1 Million Baht	32.1 Million Baht	Rental of office 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 1-2 ended August 31, 2020 Contract 3-6 ended August 31, 2021 Contract 7 ended October 31, 2020 Contract 8-13 ended at December 31, 2020
		Utilities expenses	3.59 Million Baht	3.56 Million Baht	3.7 Million Baht	Electricity and communication expenses same as public rate
		Legal service fee	10.2 Million Baht	10.2 Million Baht	10.2 Million Baht	Legal service fee regarding hire purchase contracts preparation and filling services and performed legal actions 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. Legal contract is one-year period ended on December 31, 2019.
		Stationery and printing expenses	1.49 Million Baht	1.9 Million Baht	2.2 Million Baht	At market price
		Vehicles for hire purchasing	108.11 Million Baht	87.2 Million Baht	241.6 Million Baht	At market price
		Commission on vehicles for hire purchasing	0.61 Million Baht	0.55 Million Baht	1.7 Million Baht	At market price
		Other expenses	7.1 Million Baht	9.3 Million Baht	8.9 Million Baht	Mainly are vehicle maintenance fee and fuel at market price
		Purchase of fixed asset	3.05 Million Baht	20.7 Million Baht	0.7 Million Baht	Vehicle for business operation and office fixtures
		Promotion expenses	0.34 Million Baht	-	-	At the agreed rates
		Sell of fixed asset	-	0.26 Million Baht	-	At market price
		Network system service fee	12.6 Million Baht	-	-	At the agreed rates
		Purchase of software	4.09 Million Baht	-	-	At the agreed price

Related Parties	Nature of Connection	Type of Transaction	Value			Necessity/Remark
			2019	2018	2017	
SPSU Plc	Share the same major shareholders and Board of Director members	Warehouse rental expenses	0.3 Million Baht	2.3 Million Baht	2.97 Million Baht	3 Warehouse rental contracts, rental rates are lower than that of the market price appraised by third party. Rental period is 1-3 years with expiry date as follows: Contract 1 end at December 31, 2018 Purchase of office Furniture
		Other expenses	-	-	0.01 Million Baht	
	Share the same major shareholders and Board of Director members	Other expenses	0.08 Million Baht	0.1 Million Baht	0.12 Million Baht	Vehicle maintenance fee same as market price
Toyota Pathumthani Toyota's dealer Co., Ltd.	Share the same major shareholder and Board of Director members	Vehicles for hire purchasing Commission on vehicles for hire purchasing Other expenses Sell of property foreclosed	25.75 Million Baht 0.15 Million Baht 0.27 Million Baht 0.58 Million Baht	17.9 Million Baht 0.14 Million Baht 0.19 Million Baht	43.7 Million Baht 0.3 Million Baht 0.2 Million Baht	At market price At market rate Vehicle maintenance fee same as market price At market price
	Shareholding and share the same Board of Director members in subsidiaries	Other expenses	4.98 Million Baht	3.95 Million Baht	2.2 Million Baht	Transportation service fee at the agreed rates
	Share the same major shareholder	Network system service fee Stationery and printing expenses Computer software Computer hardware Other expenses	14.11 Million Baht 8.27 Million Baht - 3.1 Million Baht 0.96 Million Baht	23.7 Million Baht 8.5 Million Baht 1.6 Million Baht 5.3 Million Baht 1.07 Million Baht	- - - - -	At the agreed rates At market price At the agreed price At the agreed price At the agreed price
	Board of Director members' relative	Rental fee	0.9 Million Baht	-	-	Office rental contract for 3 years during 1 July 2019 - 30 June 2022.
Siam Brewery Co., Ltd.	Share the same major shareholder and Board of Director members	Car rental income	0.07 Million Baht	-	-	Car rental contract for 5 years during 7 November 2019 - 7 November 2024.

Measurement or procedure for 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 a connected transaction within the group of companies that may result in potential conflict of interest, the Company would follow act, notifications from 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 to the audited financial statements.

Audit Committee's Comments on Connected Transactions

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 follows:

- Transactions with S.P. International Co., Ltd. represented 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. Purchase of vehicles for high purchasing, purchase of vehicles, commission on vehicle for high purchasing, vehicle maintenance expenses, fuel expenses, utilities expenses, stationery and printing expenses were at cost price.

- Transaction with SPSU Plc. represented warehouse rental contract with lower rental fee compared to fair market price and purchase of stationery at the agreed prices.

- Transactions with Toyota Pathumthani Toyota's dealer Co., Ltd. consisted of purchase of vehicles for high purchasing, commission on vehicle for high purchasing and vehicle maintenance expenses were at market price.

- Transaction with Lexus Bangkok Co., Ltd. were vehicle maintenance expenses at the agreed rate.

- Transaction with Napas Co., Ltd. were transportation service fee at the agreed rate.

- Transaction with Software Development Co., Ltd. consisted of network system service fee, stationery and printing expenses, purchase of computer software, purchase of computer hardware and other expenses at the agreed price.

- Transaction with Miss Prin Phornprapha represented 3 years branch office rental contract with lower rental fee compared to fair market price.

- Transaction with Siam Brewery Co., Ltd. represented 5 years car rental contract at the agreed rate.

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

In 2019, the deceleration in Thailand's economic growth resulted from decline in export figures which could not maintain its momentum for the fourth consecutive year after reported growth during 2016-2018. In 2019, export figures were recorded at a negative 2.8 percent attributed mainly to the trade tensions between the United States and China together with the Baht's appreciation during the past three years. Thai Baht rose from 35.8 Baht per US dollar in beginning of 2017 to 30.59 Baht per US dollar in late 2019, hurting exports sector which accounted for 70% of GDP due to loss of price competitiveness. For the year 2019, average crude oil price (WTI) was USD 57.05 per Barrel, which decreased from USD 64.90 per Barrel in 2018, resulted in lower prices of major agricultural products. Thailand exported 9.5 million tons of rice or 14.3 % decrease from last year, which made Thailand the world second-largest rice exporter after India for fourth consecutive year. Severe drought events incurred since second half of 2018 and is predicted to be worse in 2020 or the worst drought in 50 years directly affected the agricultural sector. Thai household debt persistently high level at 79.1% of GDP in third quarter of 2019, resulted in the decline in domestic consumption particularly low-income households, which are the majority of Thai population. Tourism sector, an important source of revenue, accounted for 1.95 trillion Baht or 12% of GDP in 2019, continued grow 4.12% from the previous year. The Ministry of Tourism and Sports reported number of tourists of 39.77 million (up 4.06%) in 2019 and expected to be 40.8 million (up 2.5%) in 2020 by launching a campaign to boost tourists in secondary provinces. Investment application value received by Board of Investment during the year 2019 was 756,100 million Baht or decreased by 16.7%. Last year, Thai general election was held and the elected government has formulated a policy on government spending on infrastructure projects worth 1.47 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 Bangkok's mass-transit 9 projects, high-speed rail linked 3 Airport project, Double-track rail network extension-

Airport Rail Link and high-speed rail project linking Bangkok and Nakhon Ratchasima, three Motorways construction and Eastern Economic Corridor Development Project, however, these projects have made slow progress. In 2019, Thai economy grew at 2.4% from the previous year compared with 4.1% growth in 2018.

In 2019, motorcycle market contracted for the second consecutive year whereas automobile market could not maintain its growth momentum for the third consecutive year. Motorcycle sales was 1,719,373 units or 3.9% decreased from 1,788,459 units in 2018, while automobile sales were 1,007,552 units or 3.3% decreased from 1,041,739 units in 2018.

Major motorcycle and car manufacturers forecast motorcycle and automobile sales for 2020 to be 1,700,000 units and 940,000, respectively.

At the end of 2019, net hire purchase receivables, loan receivables, nano finance receivables and micro finance receivables were totaling 7,438.6 million Baht or 20.6% decreased from 9,372.5 million Baht in the previous year. Net motorcycle hire purchase receivables were 6,940.4 million Baht, 22.0% decreased from 8,897.2 million Baht in 2018. Net automobile hire purchase receivables were 310.2 million Baht, 21.4% decreased from 394.6 million Baht in 2018. Net loan receivables were 187.0 million Baht, 133.7% increased from 80.0 million Baht and nano finance receivables were 0.56 million Baht, 8.2% decreased from 0.61 million Baht in 2018. Since the third quarter 2019, the Company started booking micro finance receivables and at the end of 2019 the receivables were 0.44 million Baht.

Operating results

Revenue

For 2019 Thailand automotive industry, motorcycle market could not maintain its momentum after reported growth during the past two years with a sales drop of 3.9% and automobile sales decreased by 3.3% from the previous year. The Company's total revenues were 3,719.1 million Baht, decreased 3.9% from 3,871.8 million Baht in the previous year. The Company's revenues by category are as follows;

	2019		2018		2017		%	%
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%	% YOY 19-18	% YOY 18-17
<u>Hire-purchase income</u>								
Motorcycle hire-purchase	2,945.8	79.2	3,141.3	81.1	2,856.1	78.2	-6.2	10.0
Automobile hire-purchase	20.8	0.5	29.0	0.8	34.7	0.9	-28.3	-16.4
Total hire-purchase income	2,966.6	79.7	3,170.3	81.9	2,890.8	79.1	-6.4	9.7
<u>Loan receivables / Nano finance</u>								
Loan receivables	17.0	0.5	21.7	0.6	22.3	0.6	-21.7	-2.7
Nano, micro finance receivables	0.2	0.0	0.1	0.0	0.2	0.0	100.0	-50.0
<u>Other income</u>								
Sales of merchandises	4.3	0.1	9.7	0.2	11.1	0.3	-55.7	-12.6
Fee income	62.6	1.7	52.8	1.4	49.4	1.4	18.6	6.9
Bad debt recovery	259.7	7.0	224.1	5.8	271.4	7.4	-17.4	-17.4
Others *	408.7	11.0	393.1	10.1	408.4	11.2	4.0	-3.7
Total other income	735.3	19.8	679.7	17.5	740.3	20.3	8.2	-8.2
Total revenues	3,719.1	100.0	3,871.8	100.0	3,653.6	100.0	-3.9	6.0

Remark * Others includes bad debt recovery, 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 2019, total hire-purchase income was 2,966.6 million Baht, decreased 6.4% from 3,170.3 million Baht in the previous year. Motorcycle hire-purchase income was 2,945.8 Million Baht, decreased 6.2% from 3,141.3 million Baht in the previous year. Automobile hire-purchase income was 20.8 Million Baht, decreased 28.3% from 29.0 million Baht in the previous year. The Company policy was not to expand automobile hire-purchase business due to its yield much less than motorcycle hire-purchase. Income from loan receivables was 17.0 million Baht and incomes from nano finance and micro finance were 0.2 million Baht, respectively. Other income was 735.3 million Baht, increased 8.2% from 679.7 million Baht in the previous year from higher bad debt recovery and other fee incomes. This mainly due to the

Company's policy to accelerate debt collection especially from large long outstanding receivable accounts, in addition collection unit was established for direct responsibility on this matter. In 2019, hire-purchase income was accounted for 79.7%, incomes from loan receivables, nano finance and micro finance were accounted for 0.5%, and other income was accounted for 19.8% 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 together with effective business operations management. The 2019 selling and administrative expenses was lower than the previous year as shown below:

Million Baht	2019	2018	2017	% YOY 19-18	% YOY 18-17
Cost of sales	5.1	9.5	10.8	-46.3	-12.0
Selling and administrative expenses	1,861.8	2,154.2	2,023.7	-13.6	6.5
Bad debt and provision for doubtful accounts	1,093.8	1,066.8	903.0	2.5	18.1
Finance cost	125.3	129.3	111.8	-3.1	15.7
Total expenses	3,086.0	3,359.9	3,049.3	-8.2	10.2

In 2019, the Company total expenses were 3,086.0 million Baht, decreased 8.2% from 3,359.9 million Baht in the previous year. Costs of sales (motorcycles) was 5.1 million Baht. Selling and administrative expenses were 1,861.8 million Baht, decreased 13.6% from 2,154.2 million Baht in the previous year due to effective corporate management.

Bad debt and provision for doubtful accounts for 2019 was 1,093.8 million Baht, increased 2.5% from 1,066.8 million Baht in the previous year. This resulted by the Company's policy to accelerate write off of bad debt and doubtful accounts for several consecutive years. Since 2018, 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 2019, the Company average cost of borrowing was 3.0% per annum, interest expenses was 125.3 million Baht, decreased 3.1% from 129.3 million Baht in the previous year, due to efficient management of funds.

Net profit

In 2019, the Company net profit was 504.5 million Baht, increased 25.8% from 401.1 million Baht in the previous year. Increase in net profit resulted by higher income from bad debt recovery and collection fee due to the Company's policy to accelerate debt collection especially from large long outstanding receivable accounts by establishing direct responsible collection unit.

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

	2019	2018	2017
Profitability Ratios			
Interest Income (%)	35.9	34.8	34.9
Motorcycle hire purchase	37.2	36.3	37.1
Automobile hire purchase	5.9	6.2	5.9
Loan receivables and Nano & micro finance receivables	23.8	25.9	23.5
Interest rates (%)	3.0	2.7	2.7
Motorcycle hire purchase	3.0	2.7	2.7
Automobile hire purchase	3.0	2.7	2.7
Loan receivables and Nano & micro finance receivables	3.0	2.7	2.7
Spread (%)	32.9	32.1	32.2
Motorcycle hire purchase	34.2	33.7	34.5
Automobile hire purchase	2.9	3.5	3.3
Loan receivables and Nano & micro finance receivables	20.8	23.2	20.8

Financial Status

Assets

At the end of 2019, the Company total assets were 9,163.3 million Baht, decreased 13.4% from 10,578.4 million

Baht in the previous year. The major decrease was from hire purchase receivables especially motorcycle hire purchase receivables which were in line with motorcycle industry contraction.

Million Baht	2019	2018	2017	% YOY 19-18	% YOY 18-17
Motorcycle hire-purchase receivables -net	6,940.4	8,897.2	8,400.0	-22.0	5.9
Automobile hire-purchase receivables -net	310.2	394.6	545.2	-21.4	-27.6
Total hire-purchase receivables - net	7,250.6	9,291.8	8,945.2	-22.0	3.9

At the end of 2019, the Company net hire-purchase receivables outstanding was 7,250.6 million Baht, decreased 22.0% from 9,291.8 million Baht in the previous year. Net motorcycle hire- purchase receivables outstanding was 6,940.4 million Baht, decreased 22.0% from 8,897.2 million Baht in the previous year, while net automobile hire-purchase receivables outstanding was 310.2 million Baht, decreased 21.4% from 394.6 million Baht in the previous year. Net loan receivables was 187.0 million Baht, increased 133.7% from 80.0 million Baht in the previous year. Nano finance receivables was 0.56 million Baht, decreased 8.2% from 0.61 million Baht in the previous year. Micro finance business has been launched in the third quarter of 2019 in Myanmar and at the end of 2019, micro finance receivables was 0.44 million Baht.

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 650,000 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 2019 loan loss reserve was provided at 632.5 million Baht together with 1.0% general reserve of 77.1 million Baht (prepared for TFRS 9 application) resulted in total loan loss reserve of 709.6 million Baht or 8.7% of net hire-purchase receivables (193.5% coverage ratio) compared with 4.5% of more than 3 months overdue receivables.

For the year 2019, 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	2019		2018		2017	
	Value	%	Value	%	Value	%
Current	5,149.4	63.2	7,013.5	70.3	6,368.8	66.4
Overdue = 1 month	1,277.3	15.7	1,343.3	13.5	1,414.7	14.8
Overdue 2-3 month	1,354.7	16.6	1,208.0	12.1	1,347.7	14.1
Overdue 4-6 month	333.9	4.1	384.2	3.9	444.0	4.6
Overdue 7-12 month	31.5	0.4	19.8	0.2	7.0	0.1
Overdue >12 month	1.3	0.0	0.2	0.0	3.9	0.0
Total receivables - net	8,148.1	100.0	9,969.0	100.0	9,586.1	100.0

In 2019, account receivables overdue less than 3 months represented 95.5% of total receivables, decreased from 95.9% in the previous year. Account receivables overdue more than 3 months increased to 4.5% from 4.1% in 2018 due to economic slowdown which effect receivables quality. However, the Company has policy to focus on customers' credit quality for its loan origination, to accelerate debt collection especially from large long outstanding

receivable accounts by establishing direct responsible collection unit and to accelerate write off of bad debt.

Liabilities

In 2019, 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 2019, the Company had total liabilities of 3,839.7 million Baht, decreased 30.2% from 5,500.7 million Baht in the previous year. The ratio between long term fixed interest rate borrowing (including the amount due

within one year) vs short term borrowing for 2018 and 2018 stood at 95:5 and 98:2, respectively. Details of borrowing by types over the last three years are as follows:

Unit: Million Baht

Type of Loans	2019		2018		2017	
	Value	%	Value	%	Value	%
Bank overdrafts	18.8	0.6	27.8	0.6	65.2	1.4
Promissory notes	144.4	4.3	70.1	1.4	642.8	13.5
Debenture	2,870.0	85.7	4,620.0	93.2	4,000.0	84.2
Long term loan	314.3	9.4	237.3	4.8	40.2	0.9
Total	3,347.5	100.0	4,955.2	100.0	4,748.2	100.0

Shareholders' Equity

The Company profitable resulted by stringent credit approval process and expertise. The Company paid out 2018

dividend to shareholders in the amount of 225.0 million Baht on May 15, 2019. Change in shareholders' equity during the fiscal years is as follows:

Million Baht	2019	2018	2017	% YOY 19-18	% YOY 18-17
Equity Balance as at the beginning of the year	5,077.8	4,940.4	4,705.0	2.8	5.0
Add Non-controlling interests	5.3	0.5	5.3	960.0	-90.6
Add Total comprehensive income for the year	465.5	396.8	455.1	17.3	-11.4
Less Dividend paid	225.0	260.0	225.0	-13.5	15.6
Equity Balance as at the end of the year	5,323.6	5,077.8	4,940.4	4.8	2.8

At the end of 2019, shareholders' equity stood at 5,323.6 Million Baht, increased 4.8% from 5,077.8 million Baht in the previous year, while retained earnings was 3,825.6

million Baht, increased 7.9% from 3,546.1 million Baht in the previous year. Debt to equity ratio (D/E) in 2019 and 2018 were 0.7 times and 1.1 times respectively.

Auditor Fee

In 2019, 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)	3.24	None



REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL REPORT

The Board of Directors is responsible for the preparation of the Company financial statement and its subsidiaries as well as to ensure that accounting data and information are accurate, complete and adequate. The Company financial statement have been prepared in accordance with the appropriate accounting policies and duly audited by a certified public accountant approved by the SEC with due prudence and discretion. Essential information was adequately disclosed in the notes to the financial statement and no information contradicted with essential data. The disclosures of information concerning the connected transactions or transactions that may cause conflict of interest were accurate and complete. The internal control system was appropriate.

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 2019, 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, 2019, 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, 2019, 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, 2019, 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, 2019, 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 hire purchase of motorcycle and automobile as well as the related or similar lending (loan) activities 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 processing 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. 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 27, 2020

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT DECEMBER 31, 2019 AND 2018

ASSETS

	Note	In Thousand Baht			
		Consolidated		The Company Only	
		2019	2018	2019	2018
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	5	1,021,212	438,013	845,911	257,806
Trade receivables					
- Current portion of hire-purchase contract receivables - net	2, 6	4,089,880	4,695,851	3,109,502	3,940,958
- Current portion of loan receivables - net	6	140,902	60,860	133,613	53,978
- Nano finance receivables - net	6	566	619	-	-
- Microfinance receivables - net	6	441	-	-	-
- Other trade receivables	7	55,468	88,402	54,558	87,236
Receivables from and short-term loans to related parties	4	-	-	618,059	623,870
Current portion of long-term loans to other parties	11	-	55,225	-	55,225
Merchandises		406	1,184	240	1,015
Asset foreclosed - net	8	173,568	200,036	173,568	200,036
Other current assets		28,385	40,028	19,158	34,327
Total Current Assets		5,510,828	5,580,218	4,954,609	5,254,451
NON-CURRENT ASSETS					
Restricted deposits at financial institutions	9	33,610	34,382	-	-
Hire-purchase contract receivables - net	6	3,160,736	4,595,974	2,519,421	4,033,117
Loan receivables - net	6	46,065	19,160	35,894	7,575
Investments in subsidiaries accounted for using the cost method	10	-	-	305,835	305,835
Long-term loans to other parties - net	11	47,350	2,805	47,350	2,805
Property, plant and equipment - net	4, 12, 24	154,659	154,001	119,463	133,209
Intangible assets - net	4, 13, 24	9,227	6,346	7,081	6,080
Deferred tax assets	22	153,742	138,402	151,052	135,812
Property for lease - net	14	18,113	18,517	-	-
Assets not used in operations	14	14,282	14,282	5,708	5,708
Other non-current assets		14,710	14,353	10,190	10,046
Total Non-Current Assets		3,652,494	4,998,222	3,201,994	4,640,187
TOTAL ASSETS		9,163,322	10,578,440	8,156,603	9,894,638

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

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT DECEMBER 31, 2019 AND 2018

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		In Thousand Baht			
		Consolidated		The Company Only	
		Note	2019	2018	2019
CURRENT LIABILITIES					
Bank overdrafts and short-term borrowings from financial institutions	15	163,188	97,966	20,831	36,184
Trade payables		21,445	115,218	13,895	107,501
Current portion of long-term loans	16	239,475	137,873	-	-
Current portion of debentures	17, 25	1,800,000	2,150,000	1,800,000	2,150,000
Payables to and short-term loans from related parties	4	48,328	50,180	535,201	480,683
Income tax payable		81,180	56,429	37,732	28,829
Deposits and advances from customers		161,644	135,278	121,635	94,438
Accrued expenses and other current liabilities					
- Accrued sales promotions and rewards		56,312	86,053	45,322	78,687
- Others		86,652	70,591	77,088	63,997
Total Current Liabilities		2,658,224	2,899,588	2,651,704	3,040,319
NON-CURRENT LIABILITIES					
Long-term loans - net of current portion	16	74,835	99,400	-	-
Debentures - net of current portion	17, 25	1,070,000	2,470,000	1,070,000	2,470,000
Liability for post-employment benefits	18	36,625	31,666	30,919	26,149
Total Non-Current Liabilities		1,181,460	2,601,066	1,100,919	2,496,149
Total Liabilities		3,839,684	5,500,654	3,752,623	5,536,468
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	2	3,825,603	3,546,123	2,880,993	2,835,183
Other component of equity					
- Difference on financial statement conversion of subsidiaries		(43,749)	(4,813)	-	-
- Gain on change in proportion of investment in subsidiary	10	2,362	2,362	-	-
Equity attributable to Owners of the Parent		5,307,203	5,066,659	4,403,980	4,358,170
Non-controlling interests		16,435	11,127	-	-
Total Shareholders' Equity		5,323,638	5,077,786	4,403,980	4,358,170
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		9,163,322	10,578,440	8,156,603	9,894,638

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

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2019 AND 2018

		In Thousand Baht			
		Consolidated		The Company Only	
	Note	2019	2018	2019	2018
REVENUES					
Interest income on hire purchase	2	2,966,601	3,170,291	2,481,715	2,881,234
Interest income on loan		17,007	21,676	14,024	19,231
Interest income on nano finance		143	158	-	-
Interest income on microfinance		14	-	-	-
Sales of merchandises		4,263	9,723	4,263	9,723
Other income	4, 20	731,115	669,977	765,628	685,329
Total Revenues		3,719,143	3,871,825	3,265,630	3,595,517
EXPENSES					
Cost of sales		5,067	9,487	5,067	9,487
Distribution costs		3	151	3	151
Administrative expenses	4, 13, 18, 28	1,861,774	2,154,192	1,763,031	2,051,144
Bad debt and provision for doubtful accounts		1,093,853	1,066,780	1,040,585	1,038,775
Finance costs	4	125,318	129,291	117,935	135,313
Total Expenses		3,086,015	3,359,901	2,926,621	3,234,870
PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE		633,128	511,924	339,009	360,647
Income Tax Expense	2, 22	123,340	110,320	68,199	76,068
PROFIT FOR THE YEAR	2	509,788	401,604	270,810	284,579
Other Comprehensive Loss					
<i>Item that will be subsequently reclassified to profit or loss</i>					
- Difference on financial statement conversion of subsidiaries		(38,936)	(4,290)	-	-
Other Comprehensive Loss for the Year		(38,936)	(4,290)	-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR	2	470,852	397,314	270,810	284,579
Profit Attributable to:					
Owners of the parent	2	504,480	401,056	270,810	284,579
Non-controlling interests		5,308	548	-	-
Profit for the Year		509,788	401,604	270,810	284,579
Total Comprehensive Income Attributable to:					
Owners of the parent	2	465,544	396,766	270,810	284,579
Non-controlling interests		5,308	548	-	-
Total Comprehensive Income for the Year		470,852	397,314	270,810	284,579
Basic Earnings per Share (Baht)	2	1.009	0.802	0.542	0.569
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, 2019 AND 2018

Consolidated (In Thousand Baht)											
	Note	Retained Earnings				Other Components of Equity			Equity Attributable to Owners of the Parent	Non-Controlling Interests	Total Shareholders' Equity
		Issued and Fully Paid-up Share Capital	Premium on Common Shares	Appropriated for Legal Reserve	Unappropriated	Financial Statement Conversion of Subsidiary	Difference on	Gain on Change in Proportion of Investment in Subsidiary			
Beginning Balance as at January 1, 2018											
Change in proportion of investment in subsidiary	2	500,000	972,987	50,000	3,405,067	(523)	-	-	4,927,531	12,893	4,940,424
Increase in non-controlling interests	10	-	-	-	-	-	-	2,362	2,362	(2,362)	-
Payment of dividends	23	-	-	-	(260,000)	-	-	-	(260,000)	-	(260,000)
Total comprehensive income for the year	2	-	-	-	401,056	(4,290)	-	-	396,766	548	397,314
Ending Balance as at December 31, 2018											
Payment of dividends	2	500,000	972,987	50,000	3,546,123	(4,813)	2,362	-	5,066,659	11,127	5,077,786
Total comprehensive income for the year	23	-	-	-	(225,000)	-	-	-	(225,000)	-	(225,000)
Ending Balance as at December 31, 2019											
Payment of dividends		500,000	972,987	50,000	3,825,603	(43,749)	2,362	-	465,544	5,308	470,852
Total comprehensive income for the year											
Ending Balance as at December 31, 2019											
				</							

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

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2019 AND 2018

The Company Only (In Thousand Baht)						
	Note	Issued and Fully Paid-up Share Capital	Premium on Shares	Retained Earnings		Total
				Appropriated for Legal Reserve	Unappropriated	
Beginning Balance as at January 1, 2018	2	500,000	972,987	50,000	2,810,604	4,333,591
Payment of dividends	23	-	-	-	(260,000)	(260,000)
Total comprehensive income for the year	2	-	-	-	284,579	284,579
Ending Balance as at December 31, 2018	2	500,000	972,987	50,000	2,835,183	4,358,170
Payment of dividends	23	-	-	-	(225,000)	(225,000)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	270,810	270,810
Ending Balance as at December 31, 2019		500,000	972,987	50,000	2,880,993	4,403,980

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

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2019 AND 2018

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Profit before income tax expense	633,128	511,924	339,009	360,647
Adjustments				
Depreciation and amortization	54,061	57,076	45,214	50,870
Expenses for post-employment benefits	12,512	2,880	10,587	2,478
Unrealized gain on exchange rate	(113)	(146)	(434)	(146)
Bad debt and provision for doubtful accounts	1,093,853	1,066,780	1,040,585	1,038,775
Decrease in allowance for diminution in value of asset foreclosed	(5,987)	(22,775)	(5,987)	(22,775)
Loss (gain) on sales of investment in subsidiary	-	3,636	-	(467)
Gain on sales of equipment	(5,671)	(2,296)	(5,671)	(2,152)
Loss on written-off asset	-	878	-	878
Interest income from trade receivables	(2,983,765)	(3,192,125)	(2,495,739)	(2,900,465)
Other interest income	(9,091)	(6,345)	(40,968)	(36,880)
Interest expense	125,318	129,291	117,935	135,313
Decrease (increase) in operating assets :				
Trade receivables - hire-purchase contract receivables	1,039,649	(1,246,899)	1,386,931	(869,925)
Trade receivables - loan receivables	(241,403)	3,656	(242,330)	9,703
Trade receivables - nano finance receivables	(12)	48	-	-
Trade receivables - microfinance receivables	(450)	-	-	-
Trade receivables - other	32,934	(12,336)	32,678	(12,464)
Other receivables from related parties	-	-	(595)	(1,429)
Merchandises	778	5,711	775	5,561
Asset foreclosed	32,455	51,292	32,455	51,292
Other current assets	11,553	(9,286)	15,087	(5,737)
Other non-current assets	(245)	(1,045)	(144)	(278)
Increase (decrease) in operating liabilities :				
Trade payables	(93,773)	24,385	(93,606)	19,754
Other payables to related parties	(40)	811	2,752	(718)
Deposits and advances from customers	26,366	32,204	27,197	12,067
Accrued expenses and other current liabilities	(5,062)	14,475	(11,184)	11,618
Liability for post-employment benefits	(7,553)	(10,819)	(5,817)	(9,591)
Other non-current liabilities	-	(3,536)	-	-
	(290,558)	(2,602,561)	148,730	(2,164,071)
Interest received from trade receivables	3,026,002	3,182,968	2,547,751	2,900,787
Income tax paid	(114,041)	(124,281)	(74,536)	(107,306)
Net Cash Provided by Operating Activities	2,621,403	456,126	2,621,945	629,410

STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2019 AND 2018

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Decrease (increase) in restricted deposits at financial institutions	772	(5,709)	-	-
Increase in short-term loans to related party	-	-	(94,239)	(189,484)
Collections from short-term loans to related party	-	-	95,000	153,000
Increase in investment in subsidiaries	-	-	-	(101,922)
Increase in long-term loans to other parties	(55,863)	(2,500)	(55,863)	(2,500)
Collections from long-term loans to other parties	66,543	9,071	66,543	9,071
Purchases of fixed assets	(51,292)	(48,177)	(29,371)	(42,370)
Proceeds from sales of equipment	6,215	2,823	6,786	2,680
Purchases of intangible assets	(6,326)	(2,112)	(4,091)	(1,999)
Proceeds from sales of investment in subsidiary - net of subsidiary's cash divested by Baht 256 thousand for consolidated in 2018	-	211	-	467
Other interest received	9,181	7,286	46,695	32,861
Net Cash Provided by (Used in) Investing Activities	(30,770)	(39,107)	31,460	(140,196)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Increase (decrease) in bank overdrafts and short-term borrowings from financial institutions	65,656	(609,907)	(14,919)	(569,154)
Increase in short-term loans from related parties	-	12,412	138,000	110,000
Repayments of short-term loans from related parties	-	(4,833)	(86,300)	(74,000)
Increase in long-term loans	321,150	269,035	-	-
Repayments of long-term loans	(244,113)	(72,000)	-	-
Issuances of debentures	400,000	820,000	400,000	820,000
Redemption of debentures	(2,150,000)	(200,000)	(2,150,000)	(200,000)
Increase in non-controlling interests	-	48	-	-
Interest paid	(136,191)	(122,281)	(127,081)	(131,648)
Dividends paid	(225,000)	(260,000)	(225,000)	(260,000)
Net Cash Used in by Financing Activities	(1,968,498)	(167,526)	(2,065,300)	(304,802)
DIFFERENCE ON FINANCIAL STATEMENT CONVERSION OF SUBSIDIARIES	(38,936)	(4,290)	-	-
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	583,199	245,203	588,105	184,412
Cash and Cash Equivalents at Beginning of Year	438,013	192,810	257,806	73,394
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR	1,021,212	438,013	845,911	257,806
Supplementary disclosures of cash flow information				
a. Cash and cash equivalents at end of year				
Cash in hand	24,290	22,357	21,032	16,206
Current accounts at banks	97,863	69,210	44,854	19,756
Savings deposits at banks	649,054	346,446	530,025	221,844
Fixed deposits at banks	250,005	-	250,000	-
Total	1,021,212	438,013	845,911	257,806
b. Non-cash transactions				
Purchases of fixed assets by means of payables	122	1,116	122	1,116
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, 2019 AND 2018

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, 2019	December 31, 2018	December 31, 2019	December 31, 2018
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
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*	41,061*	80.50	80.50
Suosdey Finance PLC. (Cambodia)	Hire-purchase motorcycle business	132,209**	132,209**	99.95	99.95
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (Myanmar)	Microfinance business	4,705***	4,705***	99.00	99.00

*KIP 10,250 million ** USD 4 million *** 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, 2019 AND 2018

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 (“TFAC”), 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, 2019, the Group had adopted Thai Accounting Standards (TAS), Thai Financial Reporting Standards (TFRS), Thai Accounting Interpretation (TSIC), and Thai Financial Reporting Interpretation (TFRIC), newly issued and revised by TFAC, which became effective from the accounting period starting on or after January 1, 2019. The aforesaid adoption of newly issued and revised TAS and TFRS as well as TSIC and TFRIC did not have any material effect on the Group.

Subsequently, TFAC issued several Notifications which were announced in the Royal Gazette during 2019 regarding the revision and issuance of new TAS and TFRS as well as TSIC, TFRIC and accounting guidance with effective from the accounting period beginning on or after 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 new and revised TAS and TFRS as well as TSIC, TFRIC and accounting guidance are as follows:

TAS 1	Presentation of Financial Statements
TAS 2	Inventories
TAS 7	Statement of Cash Flows
TAS 8	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10	Events after the Reporting Period
TAS 12	Income Taxes
TAS 16	Property, Plant and Equipment
TAS 19	Employee Benefits
TAS 20	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23	Borrowing Costs
TAS 24	Related Party Disclosures
TAS 26	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27	Separate Financial Statements
TAS 28	Investments in Associates and Joint Ventures
TAS 29	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 32	Financial Instruments: Presentation
TAS 33	Earnings per Share
TAS 34	Interim Financial Reporting
TAS 36	Impairment of Assets
TAS 37	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38	Intangible Assets
TAS 40	Investment Property
TAS 41	Agriculture
TFRS 1	First-time adoption of Thai Financial Reporting Standards
TFRS 2	Share-based Payment
TFRS 3	Business Combinations
TFRS 4	Insurance Contracts
TFRS 5	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

TFRS 6	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRS 7	Financial Instruments: Disclosures
TFRS 8	Operating Segments
TFRS 9	Financial Instruments
TFRS 10	Consolidated Financial Statements
TFRS 11	Joint Arrangements
TFRS 12	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13	Fair Value Measurement
TFRS 15	Revenue from Contracts with Customers
TFRS 16	Lease
TSIC 10	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 25	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 29	Service Concession Arrangements: Disclosures
TSIC 32	Intangible Assets - Web Site Costs
TFRIC 1	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 5	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7	Applying the Restatement Approach under TAS 29 “Financial Reporting in Hyperinflationary Economies”
TFRIC 10	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12	Service Concession Arrangements
TFRIC 14	TAS 19 - 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	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 19	Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments
TFRIC 20	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
TFRIC 21	Levies
TFRIC 22	Foreign Currency Transactions and Advance Consideration
TFRIC 23	Uncertainty over Income Tax Treatments
Accounting guidance	Exemptions for businesses under common control: first-time adoption of Thai financial reporting standards

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, TFRIC and accounting guidance with effective in 2020, except:

TFRS 9 Financial Instruments (and other related standards)

TFRS 9 specifies the methods that the entity shall classify and measure its financial assets, financial liabilities, and contracts to purchase or sell the non-financial items. TFRS 9 is divided into the following three parts:

1. Classification and measurement
2. Impairment
3. Hedge accounting

Financial assets shall be classified and measured with respect to the business model on asset management and characteristics of the asset's contractual cash flows which is divided into three categories i.e. amortized cost, fair value through other comprehensive income, and fair value through profit or loss. Upon changes in business model on financial asset management are known, the affected financial assets shall be considered for proper reclassification.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

Financial liabilities shall be classified and measured at amortized cost except for financial liabilities measured at fair value through profit or loss (such liabilities include derivative liabilities). Reclassification of financial liabilities is prohibited.

Impairment of financial assets shall be recognized in the following stages:

1. Stage 1: the 12-month expected credit loss shall be recognized in profit or loss. Interest income (if any) shall be calculated base on gross carrying amount without netting the allowance for expected credit loss.
2. Stage 2: upon significant rise in credit risk and not being at low level, the entity shall recognize the full lifetime credit loss in profit or loss. Interest income (if any) shall be calculated based on the same principle to Stage 1.
3. Stage 3: upon significant rise in credit risk of financial asset that is considered as credit impaired, Interest income (if any) shall be calculated base on gross carrying amount net of the allowance for expected credit loss.

Hedge accounting is purposed for reflecting the impacts in the financial statements that are caused in risk management activities using the financial instruments on management of exposures to the risks and such risks shall affect profit or loss and/or other comprehensive income. TFRS 9 specifies the relationships of hedge accounting into three categories i.e. fair value hedge, cash flows hedge, and hedge of net investment in foreign entity.

Thus, TFRS 9 affects the Group to reclassify and measure its financial assets and financial liabilities in the consolidated and the separate statements of financial position for each of the periods ended in 2020 with respect to aforesaid principle. About impairment of trade receivables under installment contracts, the Group has been during the test of business model and factors used in calculation of the effects that has been made under coordination with the contracted independent external advisory company which is expected to be completed with the outcome within the first quarter of 2020.

TFRS 16 Leases

TFRS 16 specifies that lessee shall recognize right-of-use in asset (a kind of asset) and lease liability (a kind of liability) for all lease agreements with exception for short-term lease agreement (not exceeding 12-month period) or lease agreement for the underlying low-value asset. Right-of-use in asset shall be depreciated by straight-line method over the lease term or any other systematic basis with better reflection of information. Lease liability shall be discounted for cash flows of payments throughout the lease term whereby the discount rate shall be considered appropriate in situation and to the entity.

For lessor, classification and accounting for operating lease or finance lease is still required as previously done. Therefore, there is no significant change or impact on the lessor.

Thus, TFRS 16 affects the Group to recognize the right-of-use in asset and the lease liability whereby the balances of non-current asset and non-current liability in the consolidated and separate statements of financial position as at December 31, 2019 shall be increased from those reported whereby the effect has been during assessment of the management which is expected to be completed within the first quarter of 2020 whereas effect to the consolidated and separate statements of comprehensive income is insignificant.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

In recognition of interest income on hire purchase (hire purchase income) in the past, the Group accounted for income upon due date of installment whether there will be any defaulted payment (accrual basis consideration). However, the Group did not account for such income for portion starting from due date of installment in December to the end of year for the performing contracts outstanding as at the end of year. In the past up to before the end of 2019, net effect from difference of aforesaid amount that were not accounted for as beginning and ending accrued hire purchase income of each year (“overlapped”) was immaterial to hire purchase income of each year (beginning accrued hire purchase income is a reversal to decrease interest income for the year whereas ending accrued hire purchase income is recognition to increase interest income for the year). Such net effect was also immaterial to the consolidated and separate financial performances for the year 2018. However, the ending number of hire purchase contracts as at the end of 2019 significantly decreased from those of 2018 that was affected by current economic condition together with the matter that the Group has leveled up its strictness on credit review and approval for its customers, especially in the last quarter of 2019. Net effect of the overlapped accrued hire purchase income for the year 2019, therefore, became material to consolidated and separate financial performances for the year 2019. Accordingly, for the sole purpose of clear comparability of information in the financial statements of each year, the aforesaid effect for the year 2018 was virtually taken herein to account for the preparation of the 2018 consolidated financial statements and separate financial statements and also taken to revise the corresponding figures in such prior year (2018) financial statements whereby the effect is summarized below:

Significant Items in the 2018 Financial Statements	Consolidated Financial Statements (In Thousand Baht)		
	Previously Reported Balance	Revision - Increase (Decrease)	Revised Balance
Beginning unappropriated retained earnings	3,249,946	155,121	3,405,067
Current portion of hire-purchase contract receivables - net	4,547,047	148,804	4,695,851
Ending unappropriated retained earnings	3,397,319	148,804	3,546,123
Interest income on hire purchase	3,176,608	(6,317)	3,170,291
Profit for the year	407,921	(6,317)	401,604
Total comprehensive income for the year	403,631	(6,317)	397,314
Profit for the year attributable to the parent	407,373	(6,317)	401,056
Total comprehensive income for the year attributable to the parent	403,083	(6,317)	396,766
Basic earnings per share (Baht)	0.815	(0.013)	0.802

Significant Items in the 2018 Financial Statements	Separate Financial Statements (In Thousand Baht)		
	Previously Reported Balance	Revision - Increase (Decrease)	Revised Balance
Beginning unappropriated retained earnings	2,663,695	146,909	2,810,604
Current portion of hire-purchase contract receivables - net	3,805,742	135,216	3,940,958
Ending unappropriated retained earnings	2,699,967	135,216	2,835,183
Interest income on hire purchase	2,892,927	(11,693)	2,881,234
Profit for the year	296,272	(11,693)	284,579
Total comprehensive income for the year	296,272	(11,693)	284,579
Profit for the year attributable to the parent	296,272	(11,693)	284,579
Total comprehensive income for the year attributable to the parent	296,272	(11,693)	284,579
Basic earnings per share (Baht)	0.593	(0.024)	0.569

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

The Group disclosed information for the year ended December 31, 2018 for being the comparative information in the financial statements for the year ended December 31, 2019 in the form of corresponding figures.

For convenience of the readers, an English translation of the financial statements has been prepared from the Thai language statutory financial statements that are issued for domestic financial reporting purposes.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of Consolidation

The consolidated financial statements 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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

Foreign entity

Assets and liabilities of foreign entity are translated to Thai Baht at the exchange rates ruling at the end of reporting period.

Revenues and expenses of foreign entity are translated to Thai Baht at the exchange rates ruling at the dates of the transactions.

Differences arising on foreign currency translation or conversion are recognized as other comprehensive income or loss and separately presented as other component of equity until the investment is disposed.

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents are carried in the statement of financial position at cost include cash on hand and cash at financial institutions. Cash equivalents are short-term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash with original maturity of three months or less and without restriction of use or being collateral and that are subject to a low or an insignificant risk of change in value.

Restricted 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, nano finance receivables and microfinance 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, nano finance receivables and microfinance 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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

Hire-purchase contract receivables, pertaining to those extended installment period by entering into new loan agreements, transferred to loan receivables which have the policy on allowance for doubtful accounts at the percentages based on the former overdue periods of hire-purchase contract receivables before the extended installment period.

In addition, the Group adopts the principle of conservatism and, therefore, provides the additional general allowance for doubtful accounts in 2019 and 2018 at the rate of 1% on the outstanding balance of receivables in order to cover the credit losses that may be uncollectible in the future.

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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

Leased assets

Leases in terms of which the Group substantially assumes all the risk and rewards of ownership are classified as finance leases. Property, plant and equipment acquired by way of finance leases is capitalized at the lower of its fair value and the present value of the minimum lease payments at the inception of the lease, less accumulated depreciation and impairment losses. Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are charged directly to the statement of comprehensive income.

Depreciation

Depreciation is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line method over the useful lives of each part of an item separately for each significant part of plant and equipment. The useful lives of the assets are as follows:

Buildings and building improvements (for use and 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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

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.

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 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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

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”).

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

Revenue is recognized when it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Group and the amount of the revenue as well as related cost can be measured reliably whereby there is consideration about characteristics, amount, timing as well as uncertainty of revenue and contractual cash flows from contract with customer.

Interest income from hire-purchase receivable is the unearned interest income and is systematically recognized over time as revenue 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, nano finance receivables and microfinance is the unearned interest income and is recognized over time as revenue under the time proportion based on the effective interest rate method.

Sales are recognized at a point in time as revenue when the significant risks and rewards of ownership as well as control in goods have been transferred to buyer. No revenue is recognized if there is continuing control or management involvement with the goods or there are significant uncertainties in economic benefits from sales or amount of revenue and associated costs cannot reasonably measured or the probable return of goods.

Rental income is recognized over time on a straight-line basis over the lease term.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

Dividend income is recognized at a point in time 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 over time 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.

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 and in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

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.

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:

Company / Person Name	Type of Business	Type of Relationship
<u>Related companies</u>		
Sinthonglor Co., Ltd.	Holding company	Major shareholder and Co-directors & Co-shareholders
C. V. A. Co., Ltd.	Hire-purchase motorcycle business and related services including vehicle modification services	Subsidiary
Chayapak Co., Ltd.	Hire-purchase automobile business	Subsidiary
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 Co., Ltd.	Sales of computer and services relating to computer programs	Co-shareholders
Siam Brewery Co., Ltd.	Production of beer for domestic sales	Co-directors & Co-shareholders
<u>Related persons</u>		
Prin Phonprapha	-	Relative of the Company's directors Key management are persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity, either directly or indirectly, including the Company's director (whether as executive or otherwise)
Key management	-	

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

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

Type of Transaction	Pricing Policies
Management fee income	Mutually agreed prices
Sales promotion income	Mutually agreed prices
Rental income	Contract price
Interest income	MOR - 3% for domestic, 6% and 9% 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
Sales of asset foreclosed (forfeited vehicles)	Mutually agreed prices

Significant transactions with related parties for the years ended December 31, 2019 and 2018 are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Management fee income				
Subsidiaries	-	-	15,053	-
Sales promotion income				
Related companies	344	-	-	-
Rental income				
Related companies	72	-	-	-
Interest income				
Subsidiaries	-	-	32,542	31,043
Other income				
Subsidiaries	-	-	58	65
Rental and services				
Subsidiaries	-	-	864	864
Related companies	33,651	35,405	33,651	35,405
Related person	900	-	900	-
Total	34,551	35,405	35,415	36,269
Management fee				
Related companies	10,200	10,200	8,400	8,400
Utility expenses				
Related companies	3,585	3,564	3,585	3,564
Stationery expense				
Related companies	9,759	10,471	9,638	10,231

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Other expenses				
Related companies	14,150	15,274	11,503	13,925
Service expenses				
Subsidiaries	-	-	135,828	122,875
Related company	26,707	23,734	25,242	22,995
Total	26,707	23,734	161,070	145,870
Interest expense				
Subsidiaries	-	-	19,630	18,417
Directors	2,685	2,133	-	-
Total	2,685	2,133	19,630	18,417
Key management's remunerations				
Short-term benefits	41,314	40,696	41,314	40,696
Post-employment benefits	2,060	484	2,060	484
Total	43,374	41,180	43,374	41,180
Purchase of vehicles for hire-purchases				
Related companies	133,862	105,151	-	-
Purchase of vehicles for use				
Related companies	3,047	20,753	3,047	20,753
Purchase of office equipment				
Related companies	3,133	5,336	3,133	5,336
Purchase of computer program				
Related companies	4,091	1,604	4,091	1,604
Sales of vehicles for use				
Related company	-	262	-	262
Sales of office equipment				
Subsidiaries	-	-	571	-
Related person	-	6	-	6
Total	-	6	571	6
Sales of asset foreclosed (forfeited vehicles)				
Related company	579	-	-	-

Significant outstanding balances with related parties as at December 31, 2019 and 2018 are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Receivables and short-term loans				
Accrued interest				
Subsidiaries	-	-	761	6,406
Advances				
Subsidiaries	-	-	5,349	4,754
Short-term loans				
Subsidiaries (interest rate at 3.875%, 4.125%, 6% and 9% p.a. in 2019 and 4.125% and 6% p.a. in 2018)	-	-	611,949	612,710
Total	-	-	618,059	623,870

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Payables and short-term loans				
Accrued interest expenses				
Subsidiary	-	-	1,694	1,628
Directors	-	2,133	-	-
Total	-	2,133	1,694	1,628
Accrued expenses				
Subsidiaries	-	-	12,245	9,452
Related companies	2,368	2,408	2,072	2,113
Total	2,368	2,408	14,317	11,565
Short-term loans				
Subsidiaries (interest rate at 3.875%, 4.125% p.a. in 2019 and 4.125% p.a. in 2018)	-	-	519,190	467,490
Directors (interest rate at 6% p.a.)	45,960	45,639	-	-
Total	45,960	45,639	519,190	467,490
Total	48,328	50,180	535,201	480,683

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

	Consolidated (In Thousand Baht)			December 31, 2019
	December 31, 2018	Increase	Decrease	
Short-term loans from related persons				
Directors	45,639	321	-	45,960
	The Company Only (In Thousand Baht)			December 31, 2019
	December 31, 2018	Increase	Decrease	
Short-term loans to subsidiaries				
Suosdey Finance PLC.	157,181	-	-	157,181
Sabaidee Leasing Co., Ltd.	184,529	-	-	184,529
Chayapak Co., Ltd.	271,000	67,000	95,000	243,000
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd.	-	27,239	-	27,239
Total	612,710	94,239	95,000	611,949
Short-term loans from subsidiary C.V.A. Co., Ltd.	467,490	138,000	86,300	519,190

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

As at December 31, 2019 and 2018, 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 which was cancelled during 2019, (2) short-term loan credit facilities granted by two local banks of Suosdey Finance PLC. amounting to USD 8 million (drawdown of approximately USD 4.3 million as at December 31, 2019) and long-term loan credit facilities granted by other two banks in Cambodia of such subsidiary amounting to USD 22 million (drawdown of approximately USD 16.6 million as at December 31, 2019) and (3) loan credit facilities granted by two banks in Lao PDR of Sabaidee Leasing Co., Ltd., amounting to Kip 25,000 million (pertaining to percentage of shareholding) (drawdown of approximately KIP 1,000 million as at December 31, 2019). 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	
	2019	2018	2019	2018
Cash	24,290	22,357	21,032	16,206
Current accounts and savings deposits at banks	746,917	415,656	574,879	241,600
Fixed deposits at banks	250,005	-	250,000	-
Total	1,021,212	438,013	845,911	257,806

6. HIRE-PURCHASE CONTRACT, LOAN, NANO FINANCE RECEIVABLES, AND MICROFINANCE - NET

Hire-Purchase Contract Receivables

	Consolidated (In Thousand Baht)					
	2019			2018		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Hire-purchase contract receivables	10,579,309	6,352,575	4,226,734	13,767,979	7,576,993	6,190,986
Accrued interest	111,049	111,049	-	148,804	148,804	-
Less Unearned income	(2,865,325)	(2,014,895)	(850,430)	(4,032,120)	(2,664,189)	(1,367,931)
Net	7,825,033	4,448,729	3,376,304	9,884,663	5,061,608	4,823,055
Less Allowance for doubtful accounts	(574,417)	(358,849)	(215,568)	(592,838)	(365,757)	(227,081)
Net	7,250,616	4,089,880	3,160,736	9,291,825	4,695,851	4,595,974

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

	The Company Only (In Thousand Baht)					
	2019			2018		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Hire-purchase contract receivables	8,411,018	4,959,355	3,451,663	12,064,682	6,534,492	5,530,190
Accrued interest	93,989	93,989	-	135,216	135,216	-
Less Unearned income	(2,369,101)	(1,636,978)	(732,123)	(3,664,930)	(2,383,961)	(1,280,969)
Net	6,135,906	3,416,366	2,719,540	8,534,968	4,285,747	4,249,221
Less Allowance for doubtful accounts	(506,983)	(306,864)	(200,119)	(560,893)	(344,789)	(216,104)
Net	5,628,923	3,109,502	2,519,421	7,974,075	3,940,958	4,033,117

Hire-purchase contract receivables at December 31, 2019 and 2018 (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	
	2019	2018	2019	2018
Current	4,904,188	6,949,796	3,551,142	5,812,237
Overdue 1 month	1,238,782	1,332,297	1,033,143	1,214,238
Overdue 2 - 3 months	1,319,063	1,201,539	1,250,975	1,154,216
Overdue 4 - 6 months	330,801	381,491	298,361	354,277
Overdue 7 - 12 months	30,922	19,449	1,583	-
Overdue longer than 12 months	1,277	91	702	-
Total	7,825,033	9,884,663	6,135,906	8,534,968
Less Allowance for doubtful accounts	(574,417)	(592,838)	(506,983)	(560,893)
Net	7,250,616	9,291,825	5,628,923	7,974,075

The Group determines allowance for doubtful accounts in line with the accounting policy for the year 2018. 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, 2019, the Group had allowance for doubtful accounts at 7.34% (8.26% for the Company only) of total hire-purchase contract receivables before deducting allowance for doubtful accounts.

Loan Receivables

	Consolidated (In Thousand Baht)					
	2019			2018		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Loan receivables	331,980	251,854	80,126	96,539	74,904	21,635
Less Unearned income	(9,932)	(7,907)	(2,025)	(12,837)	(10,601)	(2,236)
Net	322,048	243,947	78,101	83,702	64,303	19,399
Less Allowance for doubtful accounts	(135,081)	(103,045)	(32,036)	(3,682)	(3,443)	(239)
Net	186,967	140,902	46,065	80,020	60,860	19,160

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

	The Company Only (In Thousand Baht)					
	2019			2018		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Loan receivables	310,797	242,564	68,233	74,210	65,934	8,276
Less Unearned income	(6,370)	(6,013)	(357)	(9,061)	(8,548)	(513)
Net	304,427	236,551	67,876	65,149	57,386	7,763
Less Allowance for doubtful accounts	(134,920)	(102,938)	(31,982)	(3,596)	(3,408)	(188)
Net	169,507	133,613	35,894	61,553	53,978	7,575

Loan receivables as at December 31, 2019 and 2018 are aged by outstanding installment payments of each contract as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Current	244,459	63,113	230,313	47,496
Overdue 1 month	38,475	10,999	36,296	9,849
Overdue 2 - 3 months	35,487	6,401	35,016	5,873
Overdue 4 - 6 months	3,082	2,727	2,701	1,469
Overdue 7 - 12 months	535	333	92	333
Overdue longer than 12 months	10	129	9	129
Total	322,048	83,702	304,427	65,149
Less Allowance for doubtful accounts	(135,081)	(3,682)	(134,920)	(3,596)
Net	186,967	80,020	169,507	61,553

During 2019, the Company transferred hire-purchase contract receivables, pertaining to those extended installment period by entering into new loan agreements, to loan receivables totalling approximately to Baht 147.0 million whereby the Company provides allowance for doubtful accounts at the rate 50% of the former overdue balances of hire-purchase receivables.

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)					
	2019			2018		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Nano finance receivables	680	680	-	718	718	-
Less Unearned income	(53)	(53)	-	(66)	(66)	-
Net	627	627	-	652	652	-
Less Allowance for doubtful accounts	(61)	(61)	-	(33)	(33)	-
Net	566	566	-	619	619	-

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

Nano finance receivables as at December 31, 2019 and 2018 are aged by outstanding installment payments of each contract as follows:

	Consolidated (In Thousand Baht)	
	2019	2018
Current	343	561
Overdue 1 month	63	43
Overdue 2 - 3 months	198	34
Overdue 4 - 6 months	23	-
Overdue 7 - 12 months	-	11
Overdue longer than 12 months	-	3
Total	627	652
Less Allowance for doubtful accounts	(61)	(33)
Net	566	619

Microfinance Receivables

	Consolidated (In Thousand Baht)					
	2019			2018		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Microfinance receivables	514	514	-	-	-	-
Less Unearned income	(64)	(64)	-	-	-	-
Net	450	450	-	-	-	-
Less Allowance for doubtful accounts	(9)	(9)	-	-	-	-
Net	441	441	-	-	-	-

Microfinance receivables as at December 31, 2019 are aged by outstanding installment payments of each contract as follows:

	Consolidated (In Thousand Baht)	
	2019	2018
Current	450	-
Less Allowance for doubtful accounts	(9)	-
Net	441	-

7. OTHER TRADE RECEIVABLE

Other trade receivables aged by outstanding balances as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Current	55,468	88,402	54,558	87,236

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

8. ASSET FORECLOSED - NET

	Consolidated and The Company Only (In Thousand Baht)	
	2019	2018
Balance not exceeding one year	247,954	285,765
Balance exceeding one year	8,041	2,685
Total	255,995	288,450
Less Allowance for diminution in value	(82,427)	(88,414)
Net	173,568	200,036

9. RESTRICTED DEPOSITS AT FINANCIAL INSTITUTIONS

As at December 31, 2019 and 2018, 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, 2019 and 2018, two foreign subsidiaries have collateralized their deposits totalling approximately Baht 8.6 million and Baht 9.4 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)	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
C.V.A. Co., Ltd.	50,000	50,000	99.99	99.99	49,993	49,993
Chayapak Co., Ltd.	40,000	40,000	99.99	99.99	43,993	43,993
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	41,061	60.98*	60.98*	25,049	25,049
Suosdey Finance PLC. (Cambodia)	132,209	132,209	99.95	99.95	132,145	132,145
Mingalaba Thitikorn Microfinance Co., Ltd. (Myanmar)	4,705	4,705	99.00	99.00	4,658	4,658
Total					305,835	305,835

* Total percentage of direct and indirect shareholding through its two wholly-owned (99.99%) subsidiaries is 80.50%

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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 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 has been during the process to increase and register the increase in share capital as at December 31, 2019.

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 has been during the process to increase and register the increase in share capital as at December 31, 2019.

11. LONG-TERM LOANS TO OTHER PARTIES

	Consolidated and The Company Only (In Thousand Baht)	
	2019	2018
Long-term loans to other parties	47,350	58,030
Less Current portion	-	(55,225)
Net	47,350	2,805

This account represents the unsecured loans to 49 agents in 2019 and 56 agents in 2018. These loans bear interest rate at 9% p.a. in 2019 and 2018 and mature during the years 2020 to 2022.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

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
Cost							Total
Balance as at December 31, 2017	12,617	24,221	311,842	132,900	107,597	7,964	603,736
Acquisitions	-	-	1,655	14,578	21,863	-	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	643,954
Acquisitions	-	-	1,285	14,441	11,539	3,252	51,985
Disposals	-	-	(53)	(3,719)	(14,907)	-	(18,679)
Transfers in (out)	-	-	20,420	620	-	-	(21,040)
Balance as at December 31, 2019	12,617	24,221	347,954	156,012	120,312	11,216	677,260
Accumulated depreciation							
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
Depreciation for the year	-	20	23,600	13,232	11,636	1,724	50,212
Accumulated depreciation for assets disposed	-	-	(51)	(2,985)	(14,528)	-	(17,564)
Balance as at December 31, 2019	-	24,164	276,968	122,447	91,071	7,951	522,601
Net book value							
December 31, 2018	12,617	77	72,883	32,470	29,717	1,737	154,001
December 31, 2019	12,617	57	70,986	33,565	29,241	3,265	154,659

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

	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, 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
Acquisitions	-	-	328	11,618	3,047	14,500	29,493
Disposals	-	-	(53)	(3,719)	(14,907)	-	(18,679)
Transfers in (out)	-	-	12,378	422	-	(12,800)	-
Balance as at December 31, 2019	7,802	15,291	328,018	141,042	97,069	4,929	594,151
Accumulated depreciation							
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
Depreciation for the year	-	-	21,076	11,526	9,522	-	42,124
Accumulated depreciation for assets disposed	-	-	(51)	(2,985)	(14,528)	-	(17,564)
Balance as at December 31, 2019	-	15,291	267,380	113,805	78,212	-	474,688
Net book value							
December 31, 2018	7,802	-	69,010	27,457	25,711	3,229	133,209
December 31, 2019	7,802	-	60,638	27,237	18,857	4,929	119,463

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

As at December 31, 2019 and 2018, cost of building and equipment of the Group that has been fully depreciated but still in use amounting to approximately Baht 378.0 million and Baht 344.2 million, respectively (Baht 355.5 million and Baht 321.6 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, 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
Acquisitions	-	6,326	6,326
Balance as at December 31, 2019	9,815	68,133	77,948
Accumulated amortization			
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
Amortization for the year	466	2,979	3,445
Balance as at December 31, 2019	9,456	59,265	68,721
Net book value			
December 31, 2018	825	5,521	6,346
December 31, 2019	359	8,868	9,227

	The Company Only (In Thousand Baht)		
	Leasehold Rights	Software Licenses	Total
Cost			
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
Acquisitions	-	4,091	4,091
Balance as at December 31, 2019	7,794	65,052	72,846
Accumulated amortization			
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
Amortization for the year	466	2,624	3,090
Balance as at December 31, 2019	7,434	58,331	65,765
Net book value			
December 31, 2018	826	5,254	6,080
December 31, 2019	360	6,721	7,081

As at December 31, 2019 and 2018, cost of intangible assets of the Group that have been fully amortized but still in use amounting to approximately Baht 79.1 million and Baht 57.4 million, respectively (Baht 56.5 million and Baht 55.3 million, respectively, for the Company only).

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

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, 2018	Movements during the Year			Balance as at December 31, 2019
		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	2,358	404	-	-	2,762
Net	18,517				18,113

Depreciation for each of the years ended December 31, 2019 and 2018 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 February 2019, amounted to approximately Baht 45.76 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, 2019 and 2018, 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 February 2019, amounted to totalling approximately Baht 85.6 million (Baht 39.9 million for the Company only).

15. BANK OVERDRAFTS AND SHORT-TERM BORROWINGS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Bank overdrafts	18,841	27,823	6,879	21,181
Short-term loans from banks	144,347	70,143	13,952	15,003
Total	163,188	97,966	20,831	36,184

As at December 31, 2019 and 2018, the Group had credit facilities with several financial institutions as follows:

	2019	2018
Bank overdrafts (million Baht)	188.00	188.00
Short-term loans (million Baht)	2,145.00	2,745.00
Short-term loans (million USD)	8.58	6.46

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

Such loans bear interest rates ranging between 4.64% - 6.30% p.a. in 2019 and 2.25% - 7.12% p.a. in 2018. 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)	
	2019	2018
Long-term loans of a foreign subsidiary	314,310	237,273
Less Current portion	(239,475)	(137,873)
Net	74,835	99,400

As at December 31, 2019 and 2018, the subsidiary in Cambodia had long-term loans with two foreign banks amounting to U.S. Dollar 10.250 million and U.S. Dollar 7.275 million, respectively. During 2019, such subsidiary was granted additional long-term loan credit facilities amounting to U.S. Dollar 3 million (totalling U.S. Dollar 24 million as at the end of 2019), 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 2020 to 2021.

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	
				2019	2018
May 16, 2016 / 2019	Semi-annually	2.15	600,000	-	600,000
July 20, 2016 / 2019	Semi-annually	2.36	600,000	-	600,000
September 1, 2016 / 2019	Semi-annually	2.41	500,000	-	500,000
November 7, 2016 / 2019	Semi-annually	2.48	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	600,000
September 5, 2018 / 2021	Quarterly	2.64	70,000	70,000	70,000
September 21, 2018 / 2019	Semi-annually	2.00	150,000	-	150,000
July 19, 2019 / 2022	Semi-annually	2.70	400,000	400,000	-
Total				2,870,000	4,620,000
Less Current portion				(1,800,000)	(2,150,000)
Net				1,070,000	2,470,000

As at December 31, 2019, the amount for issuance and offering of the Company's debentures was totally Baht 7,450 million, which was approved by the shareholders' meetings in September 2017, April 2018 and 2019.

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, 2019 and 2018, such debentures had fair values totalling approximately Baht 2,884.6 million and Baht 4,627.3 million, respectively.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

18. LIABILITY FOR POST-EMPLOYMENT BENEFITS

Movements of liability for post-employment benefits for the year ended December 31, 2019 and 2018 are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Liability for post-employment benefits as at January 1	31,666	39,605	26,149	33,262
Current service cost	2,303	1,955	1,974	1,685
Past service cost	9,088	-	7,666	-
Interest cost	1,121	925	947	793
Expense recognized in statement of comprehensive income	12,512	2,880	10,587	2,478
Employee benefits paid during the year	(7,553)	(10,819)	(5,817)	(9,591)
Liability for post-employment benefits as at December 31	36,625	31,666	30,919	26,149

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 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 Assumption Increased		If Assumption Decreased	
	Consolidated	The Company Only	Consolidated	The Company Only
Discount rate (increase/decrease by 0.5%)	(1,144)	(1,008)	1,212	1,069
Salary escalation rate (increase/decrease by 0.5%)	1,667	1,449	(1,578)	(1,371)
Employee turnover rate (increase/decrease by 1%)	(3,785)	(3,299)	4,324	3,776

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 was later legally announced in the early of April 2019 and became effective in the early of May 2019. The Group's management considered, based on their judgement, that amendment of such employee benefit plan (amendment of the applicable laws) occurred and became effective in the second quarter of 2019. Accordingly, the Group accounted for the past service cost, resulted from the plan amendment, amounting to approximately Baht 9.1 million for the consolidated financial statements and Baht 7.7 million for the separate financial statements in the second quarter of 2019, which was presented as part of administrative expenses for the year ended December 31, 2019.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

19. PREMIUM ON SHARES AND LEGAL RESERVE

Premium on shares

Section 51 of the Public Companies Act B.E. 2535 requires the public company to set aside share subscription monies received in excess of the par value of the shares issued to a reserve account ("premium on shares"). Premium on shares is not available for dividend distribution.

Legal reserve

Section 116 of the Public Companies Act B.E. 2535 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	
	2019	2018	2019	2018
Bad debt recovery	259,767	224,102	258,542	222,452
Service income	149,749	212,609	146,377	210,328
Collection fee income	147,432	52,103	146,168	51,304
Delay payment fee income	62,652	52,824	61,339	51,493
Engagement fee income	38,169	61,062	38,047	60,955
Service charge income	36,135	32,905	35,909	32,666
Interest income	9,091	6,345	40,968	36,880
Management fee income	-	-	15,053	-
Others	28,120	28,027	23,225	19,251
Total	731,115	669,977	765,628	685,329

21. EXPENSES BY NATURE

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Bad debt and provision for doubtful accounts	1,093,853	1,066,780	1,040,585	1,038,775
Employee expenses	749,152	796,929	640,718	696,233
Finance costs	125,318	129,291	117,935	135,313
Depreciation and amortization	54,061	57,076	45,214	50,870
Cost of sales (merchandises)	5,067	9,487	5,067	9,487

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

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 25%.

Corporate income tax recorded as expense (income) for the years ended December 31, 2019 and 2018 consists of:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Income tax computed from accounting profit	126,414	103,364	67,802	72,129
Effects from non-deductible expenses	20,972	12,901	19,112	8,546
Effects from benefit of tax loss carryforward	-	(173)	-	-
Effects from additional deductible expenses	(8,706)	(7,018)	(3,475)	(5,687)
Current tax on taxable profit	138,680	109,074	83,439	74,988
Decrease (increase) in deferred tax assets	(15,340)	1,246	(15,240)	1,080
Income tax presented in statement of comprehensive income	123,340	110,320	68,199	76,068

As at December 31, 2019, a local subsidiary had tax loss carryforward amounting to approximately Baht 42.4 million whereby such loss carryforward is able to be used during the years 2020 to 2024.

Deferred tax assets presented in statements of financial positions as at December 31, 2019 and 2018 consist of:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2019	2018	2019	2018
Effects from non-deductible items from				
- Allowance for doubtful accounts	129,932	114,386	128,383	112,900
- Allowance for diminution in value of asset foreclosed	16,485	17,683	16,485	17,683
- Liability for post-employment benefits	7,325	6,333	6,184	5,229
Total	153,742	138,402	151,052	135,812

23. DIVIDENDS

At the general shareholders' meeting on April 25, 2019, the shareholders unanimously approved the Company to pay dividends for the 2018 operations at Baht 0.45 per share, totalling Baht 225 million. The Company paid such dividends to the shareholders on May 15, 2019.

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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

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 / microfinance 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 Operating Segment

	Consolidated (In Thousand Baht)					
	2019			2018		
	Domestic	Abroad	Total	Domestic	Abroad	Total
Interest income on hire purchase	2,506,797	459,804	2,966,601	2,911,919	258,372	3,170,291
Other income	752,267	275	752,542	701,472	62	701,534
Total revenues	3,259,064	460,079	3,719,143	3,613,391	258,434	3,871,825
Total expenses	(2,974,667)	(234,688)	(3,209,355)	(3,312,286)	(157,935)	(3,470,221)
Profit for the year	284,397	225,391	509,788	301,105	100,499	401,604

	Consolidated (In Thousand Baht)					
	December 31, 2019			December 31, 2018		
	Domestic	Abroad	Total	Domestic	Abroad	Total
Total assets by segment	7,764,098	1,399,224	9,163,322	9,516,370	1,062,070	10,578,440
Total liabilities by segment	3,258,804	580,880	3,839,684	5,086,107	414,547	5,500,654

Interest income on hire purchase - abroad

	Consolidated (In Thousand Baht)	
	2019	2018
Cambodia	358,859	199,486
Lao PDR	100,945	58,886
Total	459,804	258,372

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, 2019, the subsidiaries incorporated in Cambodia, Lao PDR and Myanmar had fixed assets and intangible assets of which the carrying amounts totalling approximately Baht 25.40 million, Baht 3.20 million and Baht 0.20 million, respectively, were presented in the consolidated statement of financial position as at December 31, 2019 (as at December 31, 2018 : Baht 10.56 million, Baht 3.59 million and Baht 0.02 million, respectively).

Other income, classified by geographic segment (incurred domestic only), included revenues from contracts with customers those are not attributable to core business activities. Such revenues had timing of recognition as follows:

	Consolidated (In Thousand Baht)	
	2019	2018
At a point in time	434,137	411,503
Over time	-	-

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

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 2019 and 2018.

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 realization 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 and fixed 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.

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 of the Group 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, 2019 and 2018, the Group had no any financial assets and financial liabilities 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 financial liabilities not measured and presented at fair value in the statements of financial position as at December 31, 2019 and 2018 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
	2019	2018	
Debentures	2,884.6	4,627.3	Level 1 inputs

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

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, microfinance 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.

Non-current hire-purchase contract receivables and loan receivables as well as long-term loan receivables and payables and investments in subsidiaries are not practicable to estimate the proper fair values without incurring undue expenses and costs to the Group.

26. COMMITMENTS

As at December 31, 2019, 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	54.5	million Baht
• Due for payments after one year but not exceeding five years	<u>45.4</u>	million Baht
• Total	<u>99.9</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 2019 and 2018.

As at December 31, 2019 and 2018, the Group's Debt-to-Equity ratio was 0.72:1.00 and 1.08:1.00, respectively (0.85:1.00 and 1.27:1.00 for the Company only, respectively).

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, 2019 and 2018, amounted to totalling approximately Baht 0.4 million (same amount for the Company only).

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)

DECEMBER 31, 2019 AND 2018

29. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

At the Board of Directors' meeting on February 27, 2020, 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 2019 operations at Baht 0.55 per share, totalling Baht 275 million, with the specified date for dividend payment on May 12, 2020.
- 2) Acquisition of a private company, incorporated in Myanmar, whose business is engaged in microfinance. Such acquisition is expected to complete within 2020.

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 27, 2020.

SPI GROUP

ร่วมลดขยะพลาสติก

รวมพลคนมุ่งมั่น



1. กระเป๋าผ้าหลากหลายขนาด เพื่อลดการใช้ถุงพลาสติก



2. กระติกน้ำแบบพกพา เพื่อลดการซื้อ หรือใช้ภาชนะบรรจุขวดพลาสติกแบบใช้แล้วทิ้ง



3. แก้วเก็บอุณหภูมิร้อน-เย็น เพื่อลดการใช้แก้วกาแฟ เครื่องดื่มร้อนแบบใช้แล้วทิ้ง



4. กล่องข้าวพร้อมซอส-ส้อม เพื่อลดการใช้ถุงพลาสติก และกล่องโฟมใส่อาหาร



ผู้เข้าร่วมกิจกรรม “SPI GROUP ร่วมลดขยะพลาสติก” มีความตั้งใจ และมุ่งมั่นจะลดการใช้ถุงพลาสติก กล่องโฟมใส่อาหาร หรือผลิตภัณฑ์พลาสติกแบบใช้แล้วทิ้ง โดยใช้อุปกรณ์ “Starter Kits” ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

ลงชื่อร่วมกิจกรรมได้ที่ คุณชัชชนา
E-mail : Chatchaya@thespi.com





บริษัท รุติกร 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 10240
Tel. : 0 2310 7000 Fax : 0 2318 3339

www.tk.co.th