

2013

ANNUAL REPORT

รายงานประจำปี 2556

ใส่ใจบริการ สู่มาตรฐานความพอใจ

OUR SERVICE MIND IS YOUR SATISFACTION



บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
EASTERN COMMERCIAL LEASING PLC.



บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
EASTERN COMMERCIAL LEASING PLC.





ANNUAL REPORT

2013



สารบัญ | CONTENTS

สารจากประธานกรรมการ	2
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	3
1. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	5
2. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	6
3. ปัจจัยความเสี่ยง	8
4. ข้อมูลทั่วไป และข้อมูลสำคัญอื่น	11
5. ข้อมูลหลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้น	12
6. โครงสร้างการจัดการ	15
7. การกำกับดูแลกิจการ	21
8. ความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ (CSR) ตามแนวทางของ ตลท. 8 ข้อ	35
9. การควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยง	38
10. รายการระหว่างกัน	40
11. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	42
11.1 ตารางสรุปงบการเงิน เปรียบเทียบ 3 ปี	
11.2 ตารางงบกระแสเงินสด เปรียบเทียบ 3 ปี	
11.3 ตารางอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบ 3 ปี	
12. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	45
เอกสารแนบ	
1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท	
2. ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหาร ในบริษัทที่เกี่ยวข้อง (บริษัทย่อย - ไม่มี)	
3. รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ตรวจสอบภายใน	
4. รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน (ไม่มี)	

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN	84
AUDIT COMMITTEE REPORT	85
1. FINANCIAL HIGHLIGHTS	87
2. POLICY AND OVERVIEW OF ECL'S BUSINESS	88
3. RISKS FACTORS	90
4. GENERAL INFORMATION	93
5. COMPANY'S SECURITIES AND SHAREHOLDERS	94
6. MANAGEMENT STRUCTURE	97
7. CORPORATE GOVERNANCE	103
8. CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)	117
9. INTERNAL CONTROL AND RISK MANAGEMENT	120
10. RELATED PARTY TRANSACTIONS	122
11. IMPORTANT FINANCIAL INFORMATION	124
11.1 FINANCIAL SUMMARY TABLE	
11.2 STATEMENT OF CASH FLOW	
11.3 IMPORTANT FINANCIAL RATIOS	
12. ANALYSIS AND EXPLANATION OF MANAGEMENT	127
ATTACHMENTS	
1. DETAILED RELATING TO DIRECTOR MANAGEMENT STAFF AND COMPANY SECRETARY	
2. DIRECTORS' POSITION HELD IN RELATED ENTITIES (NO SUBSIDIARY AFFILIATE)	
3. DETAILS ON INTERNAL AUDIT	
4. DETAILS ABOUT APPRAISAL TRANSACTION	



เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ปี 2556 เป็นปีที่บริษัทสามารถสร้างรายได้มากขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา มีการปรับปรุงกระบวนการทำงาน และระบบต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยเฉพาะกระบวนการอนุมัติสินเชื่อ จึงทำให้บริษัทประสบความสำเร็จในการดำเนินงานอย่างน่าพอใจ สามารถสร้างผลกำไรได้ 45.85 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าปี 2555 คิดเป็น 21.84%

สำหรับปี 2557 นี้ บริษัทให้ความสำคัญกับการปรับปรุงรูปแบบในการให้บริการ เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า การเป็นส่วนหนึ่งของการให้ความช่วยเหลือต่อสังคม การปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท รวมถึงการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมกับผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า และพนักงานทุกคน

(นายปรีชา วีระพงษ์)
ประธานกรรมการ

ข้าพเจ้าในนามของคณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบคุณคณะผู้บริหาร พนักงาน ผู้ถือหุ้น ตลอดจนลูกค้า และคู่ค้า ที่มีส่วนช่วยสนับสนุนให้บริษัทประสบความสำเร็จด้วยดีเสมอมา และจะพยายามอย่างเต็มที่ ที่จะนำพาบริษัทฯ ให้ก้าวต่อไปอย่างไม่หยุดยั้ง เพื่อการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน



เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนด ดังนี้

- | | |
|------------------------------|----------------------|
| 1. นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. พลตำรวจโท อัมพร จารุจินดา | กรรมการตรวจสอบ |
| 3. ดร. ปกรณ์ อาภาพันธุ์ | กรรมการตรวจสอบ |

ในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบรวม 5 ครั้ง และในปี 2557 จนถึงวันที่รายงาน จำนวน 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 6 ครั้ง ซึ่งสรุปผลได้ดังนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ

• สอบทานงบการเงินระหว่างกาลและงบการเงินประจำปี 2556 ของบริษัท ร่วมกับผู้สอบบัญชีและฝ่ายจัดการของบริษัท รวมทั้งประชุมเป็นการเฉพาะกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการด้วย โดยได้สอบถามและรับฟังคำชี้แจง ตลอดจนให้คำแนะนำและ/หรือข้อคิดเห็นในประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับรายงานทางการเงินของบริษัท ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติให้เปิดเผยไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า รายงานทางการเงินของบริษัท ประจำปี 2556 มีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป เป็นที่เชื่อถือได้

2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม รวมทั้งพิจารณาความเป็นอิสระของสำนักงานตรวจสอบภายใน

• ให้ความเห็นชอบแผนการตรวจสอบ พิจารณาผลการตรวจสอบ และติดตามให้ฝ่ายบริหาร เปรียบปรับปรุงการปฏิบัติงานตามประเด็นที่ผู้ตรวจสอบภายในเสนอแนะ

• สรุปความเห็นเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัท สำหรับปี 2556 ตามแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับผลการประเมินตนเองของกรรมการตรวจสอบและของกรรมการบริษัท ตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี

• พิจารณาคัดเลือกผู้ตรวจสอบภายในซึ่งเป็นหน่วยงานภายนอก รวมถึงประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในในรอบปี 2556
ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสมแล้ว และสำนักงานตรวจสอบภายในไม่มีความเป็นอิสระ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท รวมทั้งกฎ / ระเบียบ / ประกาศ / คำสั่ง ที่ออกโดยอาศัยอำนาจตามกฎหมายดังกล่าว

• รับทราบรายงานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท และติดตามความคืบหน้าในเรื่องดังกล่าว

• รับทราบจากผู้สอบบัญชีว่าไม่มีประเด็นและข้อสังเกตที่ต้องแจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบตามบทบัญญัติในมาตรา 89/25 แห่งพระราชบัญญัติว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัทได้มีการติดตามดูแลการถือปฏิบัติตามกฎหมายที่เหมาะสม และได้รับทราบการรายงานเกี่ยวกับการถือปฏิบัติตามกฎหมายทุกไตรมาส

4. สอบทานระบบการบริหารความเสี่ยงของบริษัท

• สอบทานการดำเนินการด้านบริหารความเสี่ยงของบริษัทของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

รับทราบนโยบายและการดำเนินการป้องกันความเสี่ยงด้านการคอร์รัปชันซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินการ จัดทำนโยบายและขอรับรองเข้าเป็นสมาชิก โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption “CAC”)

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบการดำเนินการด้านบริหารความเสี่ยงของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และจะติดตามผลเรื่องแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการห้ามจ่ายสินบน หรือการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันต่อไป

5. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท

• พิจารณาคัดเลือก และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 ให้แต่งตั้ง นางสุวิมล กฤตยาภิธรณ์ และ/หรือ นางวิไลรัตน์ โรจน์นครินทร์ และ/หรือ นายวิสุทธิ เพชรพาณิชย์กุล แห่งบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2557 รวมทั้ง เสนอแนะจำนวนเงินค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2557 เป็นจำนวน 830,000 บาท

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ผู้สอบบัญชีของบริษัทที่เสนอแต่งตั้ง มีผลงานเป็นที่น่าพอใจและมาตรฐานการตรวจสอบเป็นไปตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบบัญชีที่ยอมรับทั่วไป อีกทั้ง ได้ปฏิบัติงานเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพอย่างเต็มความสามารถ และให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานจึงเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท รวมทั้งกฎ / ระเบียบ / ประกาศ / คำสั่ง ที่ออกโดยอาศัยอำนาจตามคำสั่งตามกฎหมายดังกล่าว

• รับทราบรายการของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ สำหรับการทำการรายการระหว่างกันในอนาคตของบริษัทว่าเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าปกติ

• รับทราบการปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท ว่าด้วยเรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการรายงาน การมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินการ

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดและข้อกฎหมายที่เกี่ยวข้องแล้ว

7. อื่นๆ

• ติดตามความคืบหน้าในการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการตรวจสอบ

• ประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2556 เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัท

• สอบทานข้อมูลที่เปิดเผยไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ในรายงานประจำปี 2556 (แบบ 56-2) และในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ของบริษัท (แบบ 56-1)

• รายงานสรุปผลการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ สำหรับปี 2556 ต่อคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส

• พิจารณาคัดเลือกผู้ตรวจสอบภายใน เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบภายในของบริษัท ประจำปี 2557

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่มีต่อคณะกรรมการบริษัทตามที่กำหนด ด้วยความเป็นอิสระ การแสดงความคิดเห็นได้ยึดหลักความโปร่งใส สามารถอธิบายและตรวจสอบได้ โดยคำนึงถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



นายพิพัฒน์ พงสุวรรณ
ประธานกรรมการตรวจสอบ
วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557

1. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

หน่วย : พันบาท

	2556	2555	2554
สินทรัพย์			
สินทรัพย์รวม	1,873,401.32	1,777,750.48	1,417,099.77
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	1,645,947.46	1,654,839.57	1,300,059.62
เงินลงทุนชั่วคราว	100,052.35	0	0
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	0	2,993.46	5,689.78
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	57,989.05	57,853.72	61,212.56
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินรวม	1,194,775.90	1,303,202.79	943,045.55
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม	1,176,130.86	1,284,778.00	928,017.99
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	678,625.42	476,700.72	474,054.22
ผลการดำเนินงาน			
รายได้รวม	228,494.56	203,776.66	150,318.51
รายได้จากการให้เช่าซื้อ-สุทธิ	176,784.11	154,159.83	107,544.02
รายได้ตามสัญญาขายฝาก	5,697.00	6,599.46	6,350.31
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	87,740.02	79,094.86	73,627.98
กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี	45,848.70	37,631.91	21,575.18
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร			
อัตราดอกเบี้ยรับ (%)	10.67%	10.46%	9.98%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	5.62%	5.76%	5.64%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	5.05%	4.70%	4.34%
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	20.07%	18.46%	14.35%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.1078	0.0918	0.0526
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	7.94%	7.88%	4.56%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	2.51%	2.34%	1.80%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.12	0.13	0.13
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.14	1.16	1.16
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.75	2.76	1.99
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	1.40	1.40	1.62
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	48.60%	43.86%	-
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (%)	2.31%	1.74%	1.62%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (%)	0.24%	0.19%	0.44%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม (%)	3.21%	2.45%	2.64%

ปี 2554 • จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงาน ม.ค.- ธ.ค. 54 และกำไรสะสม รวมหุ้นละ 0.05 บาท

ปี 2555 • จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงาน ม.ค.- มิ.ย. 55 หุ้นละ 0.04 บาท ก.ค.-ธ.ค.55 หุ้นละ 0.04 บาท

ปี 2556 • จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงาน ม.ค.- มิ.ย. 56 หุ้นละ 0.03 บาท

2. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสอง สินเชื่อให้เงินกู้ตามสัญญาขายฝาก แก่ผู้ประกอบการซื้อรถยนต์ (Floor Plan) บริการรับต่อกรรมสิทธิ์ประกันภัย และ พ.ร.บ.ผู้ประสบภัยทางรถยนต์ เปิดดำเนินการมาตั้งแต่ปี 2527 และได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อ 1 มีนาคม 2547

ในปี 2556 บริษัทให้สินเชื่อเช่าซื้อรถ โดยมุ่งเน้นรถยนต์มือสอง ประเภทรถยนต์นั่งส่วนบุคคล และรถตู้ รถกระบะ และอื่นๆ โดยมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 72 และร้อยละ 28 ของการให้สินเชื่อรวมตามลำดับ รถยนต์ที่บริษัทให้สินเชื่อ ส่วนใหญ่จะเป็นรถญี่ปุ่นและรถยนต์ยุโรปที่มีราคาไม่สูงมากนัก ซึ่งเป็นรถยนต์ที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย ได้แก่ โตโยต้า นิสสัน ฮอนด้า อีซูซุ และมิตซูบิชิ เป็นต้น ลูกค้าส่วนใหญ่อยู่ในกรุงเทพ ปริมณฑล และจังหวัดในภาคตะวันออก

การให้สินเชื่ออีกประเภทหนึ่ง คือ สินเชื่อ Floor Plan เป็นการให้บริการเงินกู้ แก่ผู้ประกอบการซื้อรถยนต์ นอกจากนี้ บริษัทยังมีการให้บริการหลังการขาย โดยการให้บริการรับต่อทะเบียนรถยนต์ กรรมสิทธิ์ประกันภัย และพ.ร.บ.คุ้มครองผู้ประสบภัยทางรถยนต์ ซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการเสริมรายได้ให้กับบริษัทอีกทางหนึ่ง ตลอดจนเป็นการคุ้มครองป้องกันความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นกับรถยนต์ที่ให้เช่าซื้อ ซึ่งเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อของบริษัท

2.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจ คำขวัญ

วิสัยทัศน์

- เป็นผู้ชำนาญในตลาดเช่าซื้อรถยนต์มือสอง เป็นคู่ค้าที่ยุติธรรม ให้บริการที่ดีเลิศ และสร้างคุณค่าระยะยาวแก่ผู้มีส่วนได้เสีย

พันธกิจ

- เสริมสร้างศักยภาพสูงสุดในการให้บริการ เพื่อรักษาความได้เปรียบในการแข่งขันด้วยความมุ่งมั่นจากพนักงานที่มีคุณภาพ เทคโนโลยีที่ทันสมัย และยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อตอบสนองความพอใจสูงสุดแก่ลูกค้า และผลตอบแทนสูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายด้วยความเป็นธรรม และรับผิดชอบต่อสังคม
- เป็นผู้ชำนาญในตลาดเช่าซื้อรถยนต์มือสอง ธุรกิจดำเนินการยาวนานอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลากว่า 30 ปี
- ปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเป็นธรรมในเรื่องสินค้าและบริการ และไม่เลือกปฏิบัติ
- ดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม มุ่งมั่นสู่ความเป็นเลิศ

คำขวัญ

- ใส่ใจบริการ สู่มาตรฐานความพอใจ (Our service mind is your satisfaction)
- วิ่งเร็ว ได้เงินเร็ว (Speed Car Speed money)

เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ บริษัทมุ่งเน้นการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ แก่กลุ่มลูกค้าบุคคลที่ต้องการรถยนต์มือสอง ทั้งประเภทรถยนต์ส่วนบุคคลและรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ เนื่องจากบริษัทมีประสบการณ์ ความชำนาญ และมีความสัมพันธ์ที่ดีกับตัวแทนรถยนต์มือสองมาเป็นเวลานาน ประกอบกับการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองให้ผลตอบแทนที่ดี เมื่อเทียบกับต้นทุนโดยรวมของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทมีเป้าหมายที่จะเพิ่มยอดการให้สินเชื่อใหม่ทั้งการขยายลูกค้าในกรุงเทพ และสาขาในต่างจังหวัด ได้แก่ ชลบุรี จันทบุรี ระยอง และนครสวรรค์

2.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการในช่วง 3 ปี

- | | |
|-----------------|---|
| 19 พฤษภาคม 2546 | • จัดตั้ง บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด ขึ้นจากการควบรวมกิจการกับบริษัท โปรเฟสชั่นแนล ลีสซิ่ง จำกัด ประกอบธุรกิจให้เช่าซื้อรถยนต์มือสอง มีผู้ถือหุ้นหลักได้แก่ ตระกูลวีระพงษ์ ร้อยละ 59.83 และตระกูลตันตราภรณ์ ร้อยละ 22.30 |
| 15 กันยายน 2546 | • แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน |
| 1 มีนาคม 2547 | • ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และขอจัดสรรเพิ่มทุนอีก 100 ล้านบาท ทำให้มีทุนที่ชำระแล้ว เพิ่มขึ้นเป็น 410 ล้านบาท |

- 12 พฤษภาคม 2553 • บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนอีก 205 ล้านบาท รวมเป็นทุนจดทะเบียน 615 ล้านบาท เพื่อรองรับการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (ECL Warrant 1) โดยมีเป้าหมายเพิ่มทุนในระยะเวลา 3 ปี
- 29 พฤศจิกายน 2556 • วันกำหนดใช้สิทธิ Warrant ซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งสุดท้าย ผลการเพิ่มทุน มีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิ 235 ราย ซื้อหุ้นเพิ่มทุน 184,776,000 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 184,776,000 บาท
- 9 ธันวาคม 2556 • บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จาก 410,000,000 บาท เป็นทุนชำระแล้ว 594,776,000 บาท
- 16 ธันวาคม 2556 • หุ้นสามัญเพิ่มทุน 184,776,000 หุ้น เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

2.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทไม่มีการลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมอื่นใด

2.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

โดยสภาพการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท มิได้เป็นคู่แข่ง และไม่มีความสัมพันธ์หรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของผู้ถือหุ้นรายใหญ่อ่างมีนัยสำคัญ



โครงสร้างรายได้ตามงบการเงินรวมของบริษัท ปี 2554 2555 และ 2556

รายได้	2556		2555		2554	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. ดอกผลจากการขายตามสัญญาเช่าซื้อที่รับรู้	176.78	77.37	154.16	75.65	107.54	71.54
2. ดอกเบี้ยตามสัญญาขายฝาก *	5.70	2.49	6.60	3.24	6.35	4.22
รวมรายได้จากสินเชื่	182.48	79.86	160.76	78.89	113.89	75.76
3. รายได้อื่น						
• รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2.23	0.98	2.50	1.23	3.98	2.65
• รายได้ค่าปรับจากการผิดนัดชำระ	15.22	6.66	12.79	6.28	9.36	6.23
• รายได้ส่วนลดค่าเบี้ยประกัน	6.99	3.06	8.75	4.29	7.65	5.09
• ดอกเบี้ยรับ	0.50	0.22	0.78	0.38	1.02	0.68
• รายได้อื่น	21.07	0.22	18.20	8.93	14.42	9.59
รวมรายได้อื่น	46.01	20.14	43.02	21.11	36.43	24.24
รวมรายได้	228.49	100.00	203.78	100.00	150.32	100.00

* ดอกเบี้ยตามสัญญาขายฝาก คือดอกเบี้ยจากสินเชื่ Floor Plan

3. ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท มีดังนี้

ความเสี่ยงด้านการเงิน

3.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

ธุรกิจเช่าซื้อ มีรายรับจากการกำหนดดอกเบี้ย ในอัตราคงที่ตลอดอายุของสัญญาเช่าซื้อ ในขณะที่ต้นทุนในการดำเนินงานของบริษัท เกิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม ซึ่งเป็นประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่ และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม มีผลกระทบโดยตรงต่อต้นทุนและกำไรของบริษัท โดยจากภาระหนี้คงค้างปัจจุบันของบริษัทที่เป็นประเภทอัตราดอกเบี้ยลอยตัว มีจำนวน 853.12 ล้านบาท หากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมลอยตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้นประมาณ 4.27 ล้านบาท บริษัทมีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น จากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ด้วยการจัดหาแหล่งเงินที่มีต้นทุนคงที่ และดอกเบี้ยอัตราต่ำ ให้บริษัทมีส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย อยู่ในระดับที่มีกำไร โดยให้มีอายุเงินกู้ใกล้เคียงกับอายุเฉลี่ยของพอร์ตที่ให้สินเชื่อ

บริษัทมีสัดส่วนเงินกู้ยืมประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 ดังนี้

ประเภทอัตราดอกเบี้ย	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2554	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
- คงที่ *	312.31	26.80	545.03	42.58	246.74	26.82
- ลอยตัว *	853.12	73.20	735.07	57.42	677.35	73.18
รวม	1,165.43	100.00	1,280.10	100.00	924.09	100.00

หมายเหตุ : * เงินกู้ประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่ได้แก่ เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วน

* เงินกู้ประเภทอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ได้แก่เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่นๆ และเงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วน

3.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน

บริษัทมีแหล่งเงินทุนจากส่วนของทุนและการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยมีสัดส่วน ณ 31 ธันวาคม 2555 และ 2556 ดังนี้

	2556		2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้อื้อหุ้น	678.63	36.80	476.70	27.13
เงินกู้ยืม				
- เงินกู้ยืมระยะสั้น *	653.78	35.45	643.31	36.66
- เงินกู้ยืมระยะยาว	511.65	27.75	636.79	36.29
รวมเงินกู้ยืม	1,165.43	63.20	1,280.10	72.87
รวม	1,844.06	100.00	1,754.65	100.00

หมายเหตุ : * เงินกู้ยืมระยะสั้น ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่นๆ เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ในปี 2555 จำนวน 494.82 ล้านบาท และในปี 2556 จำนวน 501.11 ล้านบาท

หากบริษัทถูกสถาบันการเงินเรียกเงินกู้ยืมระยะสั้นคืน บริษัทอาจมีความเสี่ยง บริษัทมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านนี้ด้วยการใช้วงเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีอายุการชำระคืนสอดคล้องกับกระแสเงินสดที่ได้รับชำระค่างวดจากลูกหนี้ ตลอดจนการควบคุมการจัดเก็บค่างวดจากลูกหนี้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อลดความเสี่ยงจากความไม่สัมพันธ์กันของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีภาระที่จะต้องจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 653.78 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีค่างวดที่จะได้รับชำระจากพอร์ตลูกหนี้ภายใน 1 ปี จำนวน 699.47 ล้านบาท ซึ่งพอเพียงต่อการชำระหนี้ดังกล่าว (รายละเอียดความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนปรากฏข้อ 12 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

3.3 ความเสี่ยงจากโอกาสในการก่อหนี้เพิ่มในอนาคต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีหนี้สินรวม 1,194.78 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้น 678.63 ล้านบาท และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.75 เท่า ลดลงจากปีก่อนซึ่งมี 2.76 เท่า ทั้งนี้ ในวันที่ 29 พฤศจิกายน 2556 บริษัทมีการรับเงินเพิ่มทุนจากการแปลงสภาพ Warrant ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง อย่างไรก็ตาม เนื่องจากธุรกิจของบริษัท คือการขยายธุรกิจ ทั้งในกรุงเทพและสาขาในต่างจังหวัด จึงอาจจำเป็นต้องกู้เงินเพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งจะทำให้บริษัทมีภาระหนี้สูงขึ้น บริษัทจึงยังมีความเสี่ยงในเรื่องการดำรงอัตราส่วน ไม่เกิน 3 เท่า หรือต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขเงินกู้ยืมของเจ้าหนี้ ทั้งนี้ บริษัทจะหาแหล่งเงินกู้ที่ต้นทุนต่ำ และปรับปรุงเงื่อนไขการกู้เงิน โดยคำนึงถึงโครงสร้างทางการเงินของบริษัท เพื่อประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ความเสี่ยงด้านประกอบธุรกิจ

3.4 ความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน

การแข่งขันในธุรกิจเช่าซื้อมุ่งเน้นที่การลดอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในตลาดเช่าซื้อปรับตัวลดลงมาโดยตลอด หรือปรับตัวขึ้นได้ช้ากว่าการขึ้นของอัตราเงินกู้ยืมของสถาบันการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ในกลุ่มเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ที่เน้นการให้สินเชื่อสำหรับรถยนต์ใหม่ในค่ายของตนเป็นหลัก รวมทั้งผู้ประกอบการที่เป็นธนาคาร หรือบริษัทในเครือของสถาบันการเงินหลายแห่ง ที่เปลี่ยนกลยุทธ์จากเดิมที่เคยเน้นการให้สินเชื่อแก่รถยนต์ใหม่ มาเป็นการขยายธุรกิจไปยังสินเชื่อเพื่อรถยนต์มือสอง เพื่อแสวงหาอัตราดอกเบี้ยสูงกว่ารถยนต์ใหม่มากขึ้น บริษัทจึงมีความเสี่ยงสูงจากการแข่งขันในธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์มือสองเพิ่มขึ้นตามไปด้วย ทำให้ผลตอบแทนของบริษัทลดน้อยลง โดยอัตราดอกเบี้ยในตลาดรถยนต์มือสองโดยเฉลี่ยเป็นร้อยละ 3.5 3.75 และ 3.75 ในปี 2554 2555 และ 2556 ตามลำดับ

จากผลการแข่งขันดังกล่าว บริษัทมิได้ใช้นโยบายแข่งขันลดดอกเบี้ย บริษัทได้มีการปรับตัวโดยอาศัยความคล่องตัว และนโยบายที่ยืดหยุ่น และความชำนาญด้วยประสบการณ์อันยาวนานในธุรกิจการให้บริการที่รวดเร็วแก่ลูกค้า การรักษาความสัมพันธ์ภาพและการให้ผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้จำหน่ายรถยนต์การขยายความสัมพันธ์กับผู้จำหน่ายรถยนต์มือสอง และเพิ่มนโยบายของการให้บริการสินเชื่อด้านอื่นๆ

3.5 ความเสี่ยงจากการปล่อยสินเชื่อรถยนต์มือสอง

การให้สินเชื่อแก่รถยนต์มือสอง ถึงแม้จะมีผลตอบแทนที่ดีกว่าการให้สินเชื่อแก่รถยนต์ใหม่ แต่ก็มีความเสี่ยงมากขึ้น โดยเฉพาะความเสี่ยงจากการประเมินราคา และคุณภาพของรถยนต์มือสองที่เป็นหลักประกัน ซึ่งบริษัทพยายามที่จะลดความเสี่ยงในด้านนี้ ด้วยการคัดเลือกทีมงานที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการประเมินราคาและคุณภาพรถยนต์และการทำตลาดสินเชื่อรถยนต์มือสองโดยเฉพาะ รวมทั้งคัดเลือกผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองที่ได้มาตรฐานมีฐานะการเงินที่มั่นคง และเสนอขายรถยนต์มือสองที่มีคุณภาพ และมีราคาที่เหมาะสม อันจะเป็นการช่วยลดความเสี่ยงด้านคุณภาพรถยนต์และช่วยสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้าของบริษัท อีกทั้ง บริษัทมีนโยบายปล่อยสินเชื่อในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าราคาซื้อในตลาด และเพิ่มเงินดาวน์ เพื่อช่วยลดความเสี่ยงด้วย ทั้งนี้ ที่ผ่านมามีบริษัทไม่มีความเสียหายอันเกิดจากการผิดพลาดในการประเมินราคา และคุณภาพรถยนต์ที่เป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อ

3.6 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานอันเกิดจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

บริษัทอาจได้รับความเสี่ยงอันเกิดจากลูกหนี้ไม่ปฏิบัติตามสัญญาเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทได้มีมาตรการด้านสินเชื่อที่เข้มงวดทุกขั้นตอน มีการป้องกันความเสี่ยงจากตัวลูกหนี้ โดยการให้มีบุคคลค้ำประกันและการกำหนดเงินดาวน์ของลูกหนี้ในปริมาณที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของลูกหนี้ และการตรวจสอบเครดิตของลูกหนี้ทุกราย มีการเร่งรัดจัดเก็บหนี้ที่เข้มงวด รวมทั้งมีการตั้งสำรองในกรณีที่เกิดหนี้สงสัยจะสูญอย่างเพียงพอตามเกณฑ์ของบริษัท ตลอดจนยังมีระบบการตรวจสอบควบคุมภายใน และการรายงานที่ดีมีประสิทธิภาพ ที่สามารถช่วยลดปัญหาสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ปัจจัยความเสี่ยง

ในปี 2555 และ 2556 บริษัทมีลูกหนี้ที่ระงับการรับรู้รายได้ โดยเป็นลูกหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่ 5 เดือนขึ้นไป และเป็นหนี้ฟ้องที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีจำนวน 42.82 ล้านบาท และ 56.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.45 และ 3.21 ของยอดลูกหนี้รวมตามลำดับ

ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ที่ระงับการรับรู้รายได้ดังกล่าว เกิดจากลูกหนี้ที่มียอดเช่าซื้อมูลค่าสูงและบริษัทมีการดำเนินคดีเร็วขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว และพยายามที่จะดูแลติดตามการชำระหนี้ค้างวดของลูกหนี้ให้รัดกุมยิ่งขึ้น โดยได้มีการดำเนินการเร่งรัดทุกรูปแบบ เพื่อให้หนี้ที่ค้างชำระกลับมาได้มากและรวดเร็วที่สุด ตลอดจนจัดให้มีการติดตามลูกหนี้กลุ่มนี้ ให้น่าเชื่อถือให้บริษัท โดยการจ้างบุคคลภายนอกให้ติดตามด้วย

3.7 ความเสี่ยงจากการจำหน่ายรถยนต์ที่ยึดคืนมา

บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการขายรถยนต์ขาดทุน รถยนต์ที่บริษัทยึดคืนมาจะถูกนำมาจำหน่ายด้วยวิธีการประมูลหรือประกาศขาย หากเงินที่ได้จากการจำหน่ายรถยนต์ไม่พอชำระหนี้ที่มีอยู่กับบริษัท บริษัทสามารถเรียกร้องส่วนที่ขาดจากลูกหนี้หรือผู้ค้ำประกันได้ แต่ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถเรียกร้องหนี้ส่วนที่ขาดได้ บริษัทจะมีผลขาดทุนจากการจำหน่ายรถยนต์ ซึ่งราคาจำหน่ายรถยนต์จะขึ้นกับคุณภาพ อายุความนิยมของรถยนต์ รวมทั้งขึ้นกับสภาพตลาดและความต้องการรถยนต์ในขณะนั้นด้วย เช่น ราคาน้ำมันปรับสูงขึ้น หรือโครงสร้างภาษีรถยนต์ใหม่ลดลง ในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ บริษัทจึงพยายามควบคุมมิให้ปล่อยสินเชื่อสูง หรือควานต่ำเกินไป เพราะหากรถถูกยึดมาอาจขายได้ในราคาต่ำ ซึ่งไม่เพียงพอชำระหนี้ บริษัทจะมีผลขาดทุนอย่างไรก็ตาม บริษัทได้ทำการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินไว้ซึ่งคาดว่าจะเพียงพอ

ในปี 2555 บริษัทมีรถยนต์ที่ยึดคืนมาและจำหน่ายไปจำนวน 89 คัน มูลค่ารวม 27.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.99 ของรถยนต์ทั้งหมดที่มีการทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัท และในปี 2556 มีรถยนต์ที่ยึดคืนมา และจำหน่ายไปจำนวน 109 คัน มูลค่ารวม 41.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.42 ของรถยนต์ทั้งหมดที่มีการทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัท โดยในปี 2555 และปี 2556 บริษัท มีผลขาดทุนจากการขายรถยนต์ที่ยึดมาดังกล่าว จำนวน 9.04 ล้านบาท และ 10.64 ล้านบาท ตามลำดับ

(มูลค่ารถยนต์ที่ยึดคืน = มูลค่ายอดหนี้คงเหลือ - ดอกผลที่ยังไม่รับรู้ + ค่าใช้จ่ายในการยึดรถ)

ความเสี่ยงด้านบริหารจัดการ

3.8 ความเสี่ยงจากอิทธิพลในการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ กลุ่มตระกูลวีระพงษ์ และต้นตระกูลธน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ทั้งสองกลุ่มที่เป็นเสียงส่วนใหญ่ที่สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมด ยกเว้นเรื่องที่กฎหมาย หรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายอื่นจึงอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องของผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายต่อบุคลากรทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และให้ความสำคัญต่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ในที่ประชุม ประธานกรรมการได้เปิดโอกาสและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแสดงความคิดเห็น หรือสอบถามการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างเต็มที่ และร่วมพิจารณาลงคะแนนในทุกเรื่องอย่างเท่าเทียมกัน (รายละเอียดแสดงไว้ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการข้อ 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น และข้อ 2. การปฏิบัติต่อบุคลากรอย่างเท่าเทียมกัน)

3.9 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะ

เนื่องจากธุรกิจของบริษัท ต้องอาศัยบุคลากรด้านการตลาดสินเชื่อที่มีความรู้ ความชำนาญ และประสบการณ์ในการตรวจสอบสภาพ และราคาตลาดของรถยนต์มือสองได้เป็นอย่างดี รวมทั้งบุคลากรด้านการดูแลและเร่งรัดสินเชื่อ ที่มีความชำนาญในการติดตามลูกค้า บริษัทมีบุคลากรที่รับผิดชอบด้านการตลาดสินเชื่อจำนวน 32 คน และบุคลากรที่ทำงานด้านดูแลและเร่งรัดสินเชื่อ 19 คน ซึ่งเหมาะสมและเพียงพอต่อการดูแลพอร์ตรถยนต์ในปัจจุบัน บริษัทมีมาตรการจูงใจให้บุคคลเหล่านั้นทำงานอยู่กับบริษัทในระยะยาว เพื่อลดความเสี่ยงจากการสูญเสียบุคลากรดังกล่าวไป ซึ่งได้แก่ การสร้างสายการเติบโตในองค์กร (Career Path) ที่ชัดเจน การให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม และการให้ความสัมพันธ์ที่ดี ทำให้นักงานมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของบริษัทด้วย



4. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

4.1 ข้อมูลทั่วไป

4.1.1 สถานที่ตั้งบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	976/1 ซอยโรงพยาบาลพระราม 9 ถนนริมคลองสามเสน แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 0 2641 5252 โทรสาร 0 2641 5994, 0 2641 5995
Homepage	http://www.ecl.co.th
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจให้เช่าซื้อรถยนต์
เลขทะเบียนบริษัท	ทะเบียน เลขที่ 0107546000288
ทุนและชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญจำนวน 615,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ทุนจดทะเบียน 615,000,000 บาท ชำระแล้ว 594,776,000 บาท
ที่ตั้งสาขาชลบุรี	728/10 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี โทรศัพท์ 0 3827 8889, 0 3827 8676 - 7 โทรสาร 0 3827 8669
ที่ตั้งสาขาจันทบุรี	307 ถนนท่าแฉลบ ตำบลตลาด อำเภอเมืองจันทบุรี จังหวัดจันทบุรี โทรศัพท์ 0 3930 1919 โทรสาร 0 3930 1918
ที่ตั้งสาขาระยอง	75 ถนนราษฎร์บำรุง ตำบลเนินพระ อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง โทรศัพท์ 0 3861 4979 โทรสาร 0 3861 4978
ที่ตั้งสาขานครสวรรค์	195 หมู่ที่ 4 ตำบลนครสวรรค์ออก อำเภอเมือง จังหวัดนครสวรรค์ โทรศัพท์ 0 5627 6960 โทรสาร 0 5627 6959

4.1.2 สถานที่ตั้งนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น

ไม่มี

4.1.3 สถานที่ตั้งของบุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ตั้ง	เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยชั้น 4,6-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0 2229 2800 โทรสาร 0 2359 1259 – 63
สำนักงานสอบบัญชี	บริษัทสอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
ผู้สอบบัญชี	นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982 หรือ นางวิไลรัตน์ โรจน์นครินทร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3104 โทรศัพท์ 0 2259 5300 - 2 โทรสาร 0 2260 1553, 0 2259 8956

4.2 ข้อมูลสำคัญอื่น ซึ่งเป็นประโยชน์หรืออาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ไม่มี

5. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

5.1 จำนวนทุนจดทะเบียน และทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 615 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 410 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 410 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เนื่องจากบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนอีก 205 ล้านบาท เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2553 เพื่อรองรับการแปลงสภาพใบสำคัญสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2553

ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2556 ได้มีการแปลงสภาพสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากใบสำคัญสิทธิ (Warrant) (ECL-W1) ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนอีก 184,776,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ซึ่งบริษัทได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2556

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทจึงมีทุนจดทะเบียน 615,000,000 บาท มีทุนชำระแล้ว 594,776,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 594,776,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ทั้งนี้ มีทุนจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายคงเหลือ 20,224,000 หุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ครบกำหนดการใช้สิทธิแล้วเมื่อ 29 พฤศจิกายน 2556 บริษัทจะดำเนินการจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนคงเหลือดังกล่าว พร้อมกับการจดทะเบียนหุ้นทุนในกรณีอื่นต่อไป

5.2 ผู้ถือหุ้น

โครงสร้างผู้ถือหุ้นและรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียน ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2556

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
1	กลุ่มตระกูล วีระพงษ์	210,860,900	35.79
2	กลุ่มตระกูล ตันตราภรณ์	32,497,842	5.46
3	นางสาวปราณี แซ่แต้	21,750,400	3.66
4	นายทศพร โอสถานนท์	18,096,000	3.04
5	นายวิรัช เดชอมรธัญ	17,984,300	3.02
6	นายภาณุรักษ์ แสงอร่าม	15,686,000	2.64
7	นางสุภาพร จันทรเสรีวิทยา	12,475,000	2.10
8	นายสุชาติ เกตุโตประการ	12,144,000	2.04
9	นายปิยะพงศ์ บุญยศรีสวัสดิ์	11,918,400	2.00
10	นายธนพล ทรัพย์สมบูรณ์	10,530,000	1.77
11	อื่นๆ	230,833,158	38.47
รวม		594,776,000	100.00
มูลค่าที่ตราไว้ 1 บาท / หุ้น			

ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2556 กลุ่มตระกูลวีระพงษ์ ประกอบด้วยผู้ถือหุ้น มีรายนามดังนี้

	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นายปรีชา วีระพงษ์ และคู่สมรส	121,023,575	20.35
2.	นายอนุชา วีระพงษ์	36,193,100	6.09
3.	นายประภากร วีระพงษ์ และคู่สมรส	32,389,276	5.45
4.	นางสาวบังอรศิริ วีระพงษ์	20,000,000	3.36
5.	บจ.ที่ดินตะวันออก	1,254,949	0.21
6.	บจ.ประสาทพร จูเนียร์	2,000,000	0.34
	รวม	212,860,900	35.79

ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2556 กลุ่มตระกูลตันตราภรณ์ ประกอบด้วยผู้ถือหุ้น มีรายนามดังนี้

	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นายวิทยา ตันตราภรณ์	18,732,617	3.15
2.	นางสาวณรรณ ตันตราภรณ์	6,920,175	1.16
3.	นายบรรลือ ตันตราภรณ์	1,845,000	0.31
4.	นางสาวยาใจ ตันตราภรณ์	5,000,000	0.84
5.	นางสาวณัฐริยา ตันตราภรณ์	50	0.00
	รวม	32,497,842	5.46

5.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

- บริษัทออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งที่ 1 (ECL-Warrant 1) เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2553 ใบสำคัญแสดงสิทธิ มีอายุ 3 ปี มีกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายในวันที่ 29 พฤศจิกายน 2556 ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่ได้ใช้สิทธิได้หมดสภาพไปในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2556

(รายละเอียดแสดงไว้ใน 1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการในช่วง 3 ปี

- การออกหลักทรัพย์อื่นในตลาดหลักทรัพย์ - ไม่มี

5.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

- บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ หลังหักภาษีนิติบุคคล และสำรองตามกฎหมายแต่ละปี ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตด้วย โดยการอนุมัติจ่ายเงินปันผล ขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ส่วนการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้ เมื่อเห็นว่าบริษัทมีกำไรเพียงพอ แล้วรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวถัดไป

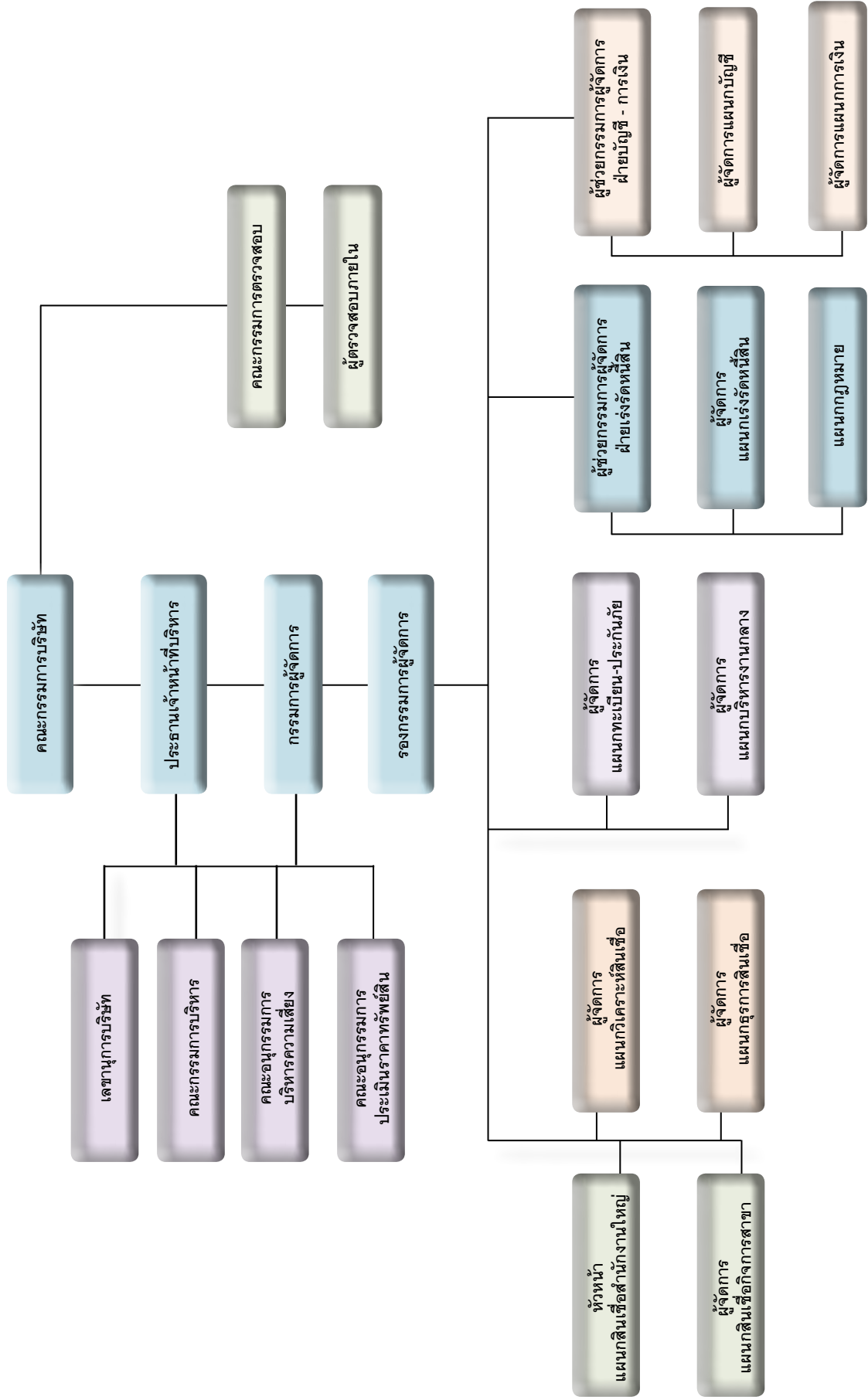
ในปี 2556 บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.03 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.59 ของกำไรสุทธิของผลการดำเนินงาน 6 เดือน มกราคม - มิถุนายน 2556

ประวัติการจ่ายเงินปันผล 5 ปี ที่ผ่านมา เป็นดังนี้

การจ่ายเงินปันผลของปีบัญชี	2551	2552	2553	2554	2555
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	29.77	28.43	27.23	21.57	37.39
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.06	0.06	0.06	0.05	0.08
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	82.63	86.53	90.33	95.04	87.72

โครงสร้างองค์กร

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ส์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)



6.1 คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 9 ท่าน

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ		ตำแหน่ง	จำนวนครั้ง การประชุม คณะกรรมการ	การเข้าร่วม ประชุม คณะกรรมการ
1.	นายปรีชา	วีระพงษ์	ประธานกรรมการ	5	3
2.	นายอนุชา	วีระพงษ์	กรรมการบริหาร	5	4
3.	นายประภากร	วีระพงษ์	กรรมการบริหาร	5	5
4.	นางดวงรัตน์	แจ้งมงคล	กรรมการ กรรมการบริหาร และเลขานุการบริษัท	5	5
5.	น.ส.อารีจิต	ศศิประภา	กรรมการอิสระ	5	5
6.	นายประวิทย์	ผ่องไธมา	กรรมการอิสระ	5	5
7.	นายพิพัฒน์	พรสุวรรณ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	5	5
8.	พลตำรวจโทอัมพร	จารุจินดา	กรรมการตรวจสอบ	5	5
9.	ดร.ปกรณ์	อภาพันธุ์	กรรมการตรวจสอบ	5	3

โดยมี นางพิมลวรรณ วังสินธุ์สุขสม เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทประกอบด้วย นายปรีชา วีระพงษ์ นายอนุชา วีระพงษ์ นายประภากร วีระพงษ์ และนางดวงรัตน์ แจ้งมงคล กรรมการสองในสี่นี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการมีอำนาจและหน้าที่และความรับผิดชอบ ในการจัดการบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังผลประโยชน์ของบริษัท โดยสรุปอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบที่สำคัญได้ดังนี้

1. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัท
2. จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง
3. จัดให้มีการทำงบดุลและงบกำไรขาดทุนบริษัท ณ วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
4. คณะกรรมการอาจมอบอำนาจให้กรรมการคนหนึ่ง หรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใด ปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใดแทน คณะกรรมการได้ โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการหรืออาจมอบอำนาจ เพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่ คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิกเพิกถอนเปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจ หรืออำนาจนั้นๆ ได้เมื่อเห็นสมควร

ทั้งนี้ คณะกรรมการอาจมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหาร มีอำนาจหน้าที่ในการปฏิบัติงานต่างๆ มีรายละเอียดการมอบอำนาจตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร ซึ่งการมอบอำนาจนั้น ต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร สามารถพิจารณา และอนุมัติรายการที่คณะกรรมการบริหารหรือบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อย ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบาย และหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการพิจารณาและอนุมัติไว้แล้ว

5. กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนงานและงบประมาณของบริษัท ควบคุมกำกับดูแลการบริหาร และการจัดการของคณะกรรมการบริหาร ให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้มอบหมาย เว้นแต่ในเรื่องดังต่อไปนี้ คณะกรรมการต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ อันได้แก่ เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ เป็นต้น

โครงสร้างการจัดการ

นอกจากนี้ คณะกรรมการยังมีขอบเขตหน้าที่ ในการกำกับดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ อาทิเช่น การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการซื้อหรือขายทรัพย์สินที่สำคัญตามกฎหมายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

6. พิจารณาโครงสร้างการบริหารงาน แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ประธานกรรมการบริหาร และคณะกรรมการอื่นตามความเหมาะสม
7. ติดตามผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณอย่างต่อเนื่อง
8. กรรมการจะต้องไม่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชน หรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทไม่ว่าจะทำได้เพื่อประโยชน์ตนหรือเพื่อประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง
9. กรรมการต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า หากมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม ในสัญญาที่บริษัททำขึ้นหรือถือหุ้นหรือหุ้นกู้เพิ่มขึ้นหรือลดลงในบริษัทหรือบริษัทในเครือ

6.2 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีคณะผู้บริหารจำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วยรายชื่อดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้บริหาร		ตำแหน่ง
1. นายดนุชา วีระพงษ์	วีระพงษ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายประภากร วีระพงษ์	วีระพงษ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางดวงรัตน์ แฉ่งมงคล	แฉ่งมงคล	กรรมการบริหารและเลขานุการบริษัท
4. นายอิสระ ศรีสุตา	ศรีสุตา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางจรัสแสง อยู่อำไพ	อยู่อำไพ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน
6. นายวิสิทธิ์ ไสกระจำง	ไสกระจำง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายเร่งรัดหนี้สิน
7. น.ส.มนัสนันท์ บรรเจดกิจ	บรรเจดกิจ	ผู้จัดการแผนการเงิน
8. นางสาวกาญจนา ไสภณพงศ์พิพัฒน์	ไสภณพงศ์พิพัฒน์	ผู้จัดการแผนกบัญชี

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. ควบคุมดูแลการดำเนินกิจการและ / หรือบริหารงานประจำวันของบริษัท
2. ดำเนินการหรือปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการและ / หรือ คณะกรรมการบริหารของบริษัท
3. เป็นผู้รับมอบอำนาจของบริษัท ในการบริหารกิจการของบริษัทให้เป็นตามวัตถุประสงค์ข้อบังคับ นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่ง มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและ / หรือมติที่ประชุมคณะกรรมการ และคณะกรรมการบริหาร ของบริษัททุกประการ
4. มีอำนาจแต่งตั้งและบริหารงานของคณะอนุกรรมการต่างๆ เพื่อประโยชน์และประสิทธิภาพของการจัดการที่ดีและโปร่งใส ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วงและ / หรือการมอบหมายดังกล่าว ให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ และ / หรือให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัทและ / หรือบริษัทได้กำหนดไว้
5. ติดตามและประเมินการดำเนินงานของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากปัจจัยต่างๆ ไม่ว่าภายในและภายนอกบริษัท
6. พิจารณาการเข้าทำสัญญาเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท และสัญญาต่างๆ ซึ่งเป็นผลประโยชน์ต่อกิจการของบริษัท รวมทั้งกำหนด ขั้นตอนและวิธีการจัดทำสัญญาดังกล่าว โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบด้วย
7. พิจารณาผลกำไรและขาดทุนของบริษัท การเสนอจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลหรือเงินปันผลประจำปี เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทอนุมัติ

8. พิจารณาจัดสรร เงินบำเหน็จ เงินรางวัล หรือผลตอบแทนต่างๆ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว แก่พนักงาน ลูกจ้าง หรือบุคคลใด ที่กระทำการให้บริษัท
9. ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัทเป็นคราวๆ ไป

ทั้งนี้ อำนาจ ตลอดจนการมอบอำนาจแก่บุคคลอื่นที่เห็นสมควร จะไม่รวมถึงอำนาจและ / หรือการมอบอำนาจ ในการอนุมัติรายการใดที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัทหรือบริษัทย่อย ตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าว จะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ และ / หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา และอนุมัติรายการดังกล่าว ตามที่ข้อบังคับของบริษัทหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

อำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ

1. กำหนดภารกิจ วัตถุประสงค์ แนวทาง นโยบายของบริษัท รวมถึงการสั่งการ และกำกับดูแลการดำเนินการโดยรวม
2. มีอำนาจพิจารณาว่าจ้างพนักงาน และบรรจุแต่งตั้ง ตลอดจนการโอน โยกย้ายข้ามสายงาน/ฝ่าย / แผนก หรือการพ้นจากการเป็นพนักงาน กำหนดอัตราค่าจ้าง ค่าตอบแทน เงินโบนัส รวมถึงสวัสดิการ เกี่ยวกับพนักงานทั้งหมดของบริษัท
3. มีอำนาจ ออกคำสั่ง ระเบียบ ประกาศ บัญชี เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายและผลประโยชน์ของบริษัท และเพื่อรักษาระเบียบ วินัย การทำงานภายในองค์กร
4. ดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานทั่วไปของบริษัท
5. ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วงและ / หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ / หรือการมอบหมายดังกล่าว ให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ และ / หรือให้เป็นระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัทและ / หรือบริษัทได้กำหนดไว้

ทั้งนี้ อำนาจ ตลอดจนการมอบอำนาจแก่บุคคลอื่นที่เห็นสมควร จะไม่รวมถึงอำนาจและ / หรือการมอบอำนาจในการอนุมัติรายการใดที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัท หรือบริษัทย่อย ตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าว จะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ และ / หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าว ตามที่ข้อบังคับของบริษัทหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

6.3 เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งนางดวงรัตน์ แจ่มมงคล กรรมการและกรรมการบริหาร เป็นเลขานุการบริษัท โดยมีหน้าที่ให้คำแนะนำเบื้องต้นด้านกฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการต้องทราบ และปฏิบัติดูแลเรื่องการทำกับดูแลกิจการ การปฏิบัติงานต่างๆ ของคณะกรรมการ ได้แก่ จัดประชุมกรรมการ จัดประชุมผู้ถือหุ้น จัดทำรายงานการประชุม ประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมอย่างมีประสิทธิภาพ และมีหน้าที่ตามกฎหมาย โดย พ.ร.บ. หลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) 2551 ซึ่งเริ่มบังคับใช้ ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2551 ได้กำหนดบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ สำหรับเลขานุการบริษัทไว้โดยเฉพาะ ดังนี้

หน้าที่และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสาร ดังต่อไปนี้
 - (ก) ทะเบียนกรรมการ
 - (ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท
 - (ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสีย ที่รายงานโดยกรรมการ หรือผู้บริหาร
3. จัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสีย ตามมาตรา 89/14 ให้ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงานนั้น และบริษัทต้องจัดให้มีระบบการเก็บรักษาเอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการแสดงข้อมูล และดูแลให้มีการเก็บรักษาให้ถูกต้องครบถ้วน และสามารถตรวจสอบได้ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 5 ปี นับแต่วันที่มีการจัดทำเอกสาร หรือข้อมูลดังกล่าว
4. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

โครงสร้างการจัดการ

6.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทยังไม่มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่พิจารณา โดยเปรียบเทียบกับบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกัน และผลการดำเนินงานของบริษัท

ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัท เป็นจำนวนเงินที่อยู่ในวงเงิน 3.0 ล้านบาท ตามที่มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้ และจัดสรรในรูปค่าตอบแทนรายเดือน และค่าเบี้ยประชุม ดังนี้

ประธานกรรมการบริษัท	110,000 บาท / เดือน	ไม่มีเบี้ยประชุม
กรรมการบริษัท	20,000 บาท / เดือน	และ 5,000 บาท / ครั้งที่ประชุม
ประธานกรรมการตรวจสอบ	30,000 บาท / เดือน	และ 5,000 บาท / ครั้งที่ประชุม
กรรมการตรวจสอบ	22,000 บาท / เดือน	และ 5,000 บาท / ครั้งที่ประชุม

ค่าตอบแทน (บาท)	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
จำนวนคน (คน)	6	6	6
จำนวนที่จ่าย	2,543,000	2,053,000	2,063,000

หมายเหตุ * แสดงจำนวนกรรมการ และค่าตอบแทน เฉพาะกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และกรรมการอิสระ ที่บริษัทได้จ่ายให้ทั้งปี

ใน ปี 2556 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ในรูปค่าตอบแทนรายเดือน และเบี้ยประชุม ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	รวม
1. นายปรีชา วีระพงษ์	ประธานกรรมการ	1,280,000		1,280,000
2. น.ส.อารีจิตร์ ศศิประภา	กรรมการ และ กรรมการอิสระ	220,000		220,000
3. นายประวิทย์ ผ่องใสภา	กรรมการ และ กรรมการอิสระ	220,000		220,000
4. นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ	กรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ		340,000	340,000
5. พลตำรวจโทอัมพร จารุจินดา	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ		244,000	244,000
6. ดร.ปกรณ์ อาภาพันธุ์	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ		239,000	239,000
รวม		1,720,000	823,000	2,543,000

หมายเหตุ * กรรมการอีก 3 ราย ซึ่งเป็นผู้บริหารได้รับผลตอบแทนเป็นเงินเดือน และอื่นๆ รายละเอียดรวมอยู่ในกลุ่มผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทน (บาท)	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
จำนวนคน (คน)	8	8	8
- เงินเดือน	10,915,572.00	9,783,738.00	9,087,888.00
- โบนัส	1,058,053.00	839,469.00	230,354.00
- เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ *	736,596.00	654,006.00	612,366.00
- อื่นๆ ได้แก่ ค่าน้ำมัน และค่าครองชีพ	1,110,459.60	1,071,822.80	1,019,121.80
รวม	13,820,680.60	12,349,035.80	10,949,729.80

หมายเหตุ : * บริษัทจ่ายเงินสมทบให้อัตราร้อยละ 3 - 7 ของเงินเดือนของผู้บริหารแต่ละคน

6.5 บุคลากร

จำนวนพนักงานทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวนทั้งสิ้น 109 คน โดยแบ่งตามสายงานได้ดังนี้

ฝ่าย	จำนวนพนักงานประจำ (คน)
1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และเลขานุการบริษัท	4
2. แผนกการตลาด	32
3. แผนกปฏิบัติการสาขา 14	
4. แผนกเร่งรัดหนี้สิน	19
5. แผนกวิเคราะห์ความเสี่ยงและวางแผน	3
6. แผนกธุรการสินเชื่อ	8
7. แผนกบัญชีและการเงิน	12
8. แผนกทะเบียนและประกันภัยรถยนต์	8
9. แผนกบริหารงานกลาง 9	
รวม	109

ทั้งนี้ในระยะเวลา 1 ปี ที่ผ่านมา ไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงาน

โครงสร้างการจัดการ

ผลตอบแทนพนักงาน

ค่าตอบแทน (บาท)	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
จำนวนคน (คน)	101	101	100
- เงินเดือน	17,996,758.00	16,455,466.00	15,492,158.22
- โบนัส	1,345,742.00	1,200,288.00	1,092,763.00
- เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ *	897,507.00	806,105.00	715,263.00
- อื่นๆ ได้แก่ ค่าครองชีพ ค่าพาหนะ และ ค่าโทรศัพท์	4,854,900.00	4,089,106.00	3,811,971.00
รวม	25,094,907.00	22,550,965.00	21,112,155.22

หมายเหตุ : * บริษัทจ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้อีกในอัตราร้อยละ 3 - 7 ของเงินเดือนพนักงานแต่ละคน

นโยบายพัฒนาบุคลากร

บริษัทได้ให้ความสำคัญในการพัฒนาพนักงานเพื่อเพิ่มพูนความรู้ ประสิทธิภาพการทำงาน และคุณภาพของการให้บริการให้สอดคล้องกับความต้องการทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป และเพื่อเป็นการเตรียมการสำหรับภาระหน้าที่ที่สูงขึ้นในอนาคต โดยผู้บริหารกำหนดให้มีการจัดทำระเบียบวิธีปฏิบัติงานของแต่ละฝ่าย และเน้นให้ผู้บังคับบัญชามีบทบาทสำคัญ ในการสอนงาน ดูแลและพัฒนาพนักงานอย่างใกล้ชิด รวมทั้งส่งเสริมพัฒนาความรู้ และศักยภาพ โดยการให้ไปอบรมกับสถาบันฝึกอบรมภายนอก ให้เหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบของพนักงานในแต่ละระดับ แต่ละสายงาน เช่น งานด้านการตลาดและการบริการของ พนักงานสาขาสายงานฝ่ายกฎหมาย ฝ่ายบัญชี ฝ่ายวิเคราะห์เครดิต ฝ่ายเร่งรัดหนี้สิน เป็นต้น

7.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการจัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ และจริยธรรม สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งเป็นการประมวลข้อปฏิบัติที่เป็นมาตรฐานการประกอบวิชาชีพที่มีคุณธรรม และข้อประพฤติที่พึงงามเพื่อรักษาส่งเสริมเกียรติคุณ และชื่อเสียงของตนเองและของบริษัท นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ และจริยธรรมนี้ ได้ผ่านการทบทวน และเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว และให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อบังคับในการทำงาน ซึ่งบริษัทได้เผยแพร่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ทราบและถือปฏิบัติ อีกทั้งได้มีการมอบหมายให้ผู้บังคับบัญชาทุกระดับปฏิบัติตนเป็นแบบอย่างที่ดี และมีหน้าที่ดูแลส่งเสริม ให้พนักงานมีการปฏิบัติตามอย่างจริงจัง ทั้งนี้ บริษัทได้บรรจุนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ฯลฯ ดังกล่าว ไว้ใน Website ของบริษัทด้วย

7.2 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อย คือ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อติดตาม และกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทอย่างใกล้ชิด และเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

7.2.1 คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 บริษัทมีคณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วย กรรมการ และผู้บริหาร จำนวน 8 ท่าน

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายธนุชา วีระพงษ์	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายประภากร วีระพงษ์	รองประธานกรรมการบริหาร
3.	นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล	กรรมการบริหาร และเลขานุการบริษัท
4.	นายอิสระ ศรีสุตา	รองกรรมการผู้จัดการ
5.	นางจรัสแสง อยู่อำไพ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชี - การเงิน
6.	นายวิสิทธิ์ ไสกระจำง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายเร่งรัดหนี้สิน
7.	นางสาวมนัสนันท์ บรรเจิดกิจ	ผู้จัดการแผนกการเงิน
8.	นางสาวกาญจนา ไสภณพงศ์พัฒน์	ผู้จัดการแผนกบัญชี
โดยมี	นางพิมลวรรณ วงสินธุ์สุขสม	เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการบริหารงาน ในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระ และงานบริหารของบริษัท กำหนดนโยบาย แผนธุรกิจ งบประมาณ โครงสร้างการบริหาร และอำนาจการบริหารต่างๆ ของบริษัท หลักเกณฑ์ในการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทพิจารณาและอนุมัติ และ/หรือให้ความเห็นชอบ รวมตลอดถึงการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทตามนโยบายที่กำหนด โดยสรุปอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญได้ดังนี้

1. ดำเนินกิจการและบริหารกิจการของบริษัทตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่ง และมติของที่ประชุมคณะกรรมการ และ / หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัททุกประการ
2. พิจารณากำหนดนโยบาย ทิศทาง และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัท กำหนดแผนการเงิน งบประมาณการบริหาร ทรัพยากรบุคคล การลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การขยายงาน การประชาสัมพันธ์ และควบคุมกำกับดูแลให้การดำเนินงานของคณะอนุกรรมการแต่งตั้งบรรลุตามเป้าหมาย

การกำกับดูแลกิจการ

- พิจารณาเรื่องการจัดสรรงบประมาณประจำปี ตามที่ฝ่ายจัดการเสนอก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา และอนุมัติ ทั้งนี้ให้รวมถึงการพิจารณาและอนุมัติการเปลี่ยนแปลงและเพิ่มเติมงบประมาณรายจ่ายประจำปีในระหว่างที่ไม่มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท และให้นำเสนอ คณะกรรมการบริษัท เพื่อทราบในที่ประชุมคราวต่อไป
- มีอำนาจพิจารณา อนุมัติ การใช้จ่ายเงินในการดำเนินการ ตามปกติธุรกิจของบริษัท เช่น การติดต่อเรื่องบัญชีเงินฝาก กับธนาคาร การจัดซื้อทรัพย์สิน การจัดซื้อยานพาหนะ การอนุมัติให้สินเชื่อ ในวงเงินสำหรับแต่ละรายการไม่เกิน 50 ล้านบาท
- อนุมัติการใช้จ่ายเงินลงทุนที่สำคัญๆ ที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณรายจ่ายประจำปี ตามที่จะได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัท หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทได้เคยมีมติอนุมัติในหลักการไว้แล้ว
- มีอำนาจพิจารณา อนุมัติ การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การจัดหาวงเงินสินเชื่อ หรือการออกตราสาร รวมถึงการให้ หลักประกัน การค้ำประกันเงินกู้หรือสินเชื่อ หรือการขอสินเชื่อใดๆ ของบริษัท
- เป็นคณะที่ปรึกษาฝ่ายจัดการในเรื่องที่เกี่ยวกับนโยบายด้านการเงิน การตลาด การบริหารงานบุคคล และด้านการ ปฏิบัติการอื่นๆ
- กำหนดโครงสร้างองค์กร อำนาจการบริหารองค์กร รวมถึงการแต่งตั้ง การว่าจ้าง การโยกย้าย การกำหนดเงินเดือน ค่าตอบแทน โบนัสพนักงานระดับผู้บริหาร และการเลิกจ้าง
- ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจให้กรรมการคนหนึ่ง หรือหลายคน หรือนุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างหนึ่ง อย่างใด โดยอยู่ ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการบริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการ บริหารเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิกเพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไข บุคคลที่ได้รับมอบอำนาจ หรืออำนาจนั้นๆ ได้เป็นสมควร
- ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นคราวๆ ไป

ทั้งนี้ อำนาจของคณะกรรมการบริหารจะไม่รวมถึงการอนุมัติรายการใดที่อาจมีความขัดแย้ง หรือรายการใดที่คณะกรรมการ บริหาร หรือนุคคลที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริหารมีส่วนได้เสีย หรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัท หรือ บริษัทย่อย ตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุม คณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าว ตามที่ข้อบังคับของบริษัทหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง กำหนด

7.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2.	พลตำรวจโทอัมพร จารุจินดา	กรรมการตรวจสอบ
3.	ดร.ปกรณ์ อาภาพันธุ์	กรรมการตรวจสอบ
โดยมี	นางพิมลวรรณ วงสินธุ์สุขสม	เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ผู้ที่มีความรู้ และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท

ประธานกรรมการตรวจสอบคือ นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ เป็นผู้ที่มีความรู้ และประสบการณ์ด้านบัญชี และการเงิน สามารถ ทำหน้าที่การสอบทานงบการเงินได้เป็นอย่างดี

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ รวมทั้งการรายงาน ต่อคณะกรรมการ เทียบเท่าตามข้อกำหนดใหม่ พ.ศ.2551 ของตลาดหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงิน ทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทาน หรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัทก็ได้
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมการกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้ตรวจสอบภายใน
3. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคล ซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่า รายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ รายการดังกล่าว ควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูล ในรายงานทางการเงินของบริษัทถึงความถูกต้องครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมาย ว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวม ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Charter)
 - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้อาณัติหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงิน และการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชน ตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและกาวีวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น

7.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงสุด

1. การสรรหากรรมการบริษัท

เนื่องจากบริษัทยังไม่มีคณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการบริษัท จะทำหน้าที่เป็นคณะกรรมการสรรหา พิจารณาเลือกบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิที่มีประสบการณ์ในระดับผู้บริหารสูงขององค์กร ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมีการพิจารณาคุณสมบัติและเลือกตั้งกรรมการ ใน 2 กรณีดังนี้

คุณสมบัติของกรรมการ

1. คุณสมบัติของกรรมการตามหลักกฎหมายมหาชน

1. เป็นบุคคลธรรมดา 2. บรรลุนิติภาวะ 3. ไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ 4. ไม่เคยรับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้กระทำโดยทุจริต 5. ไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออกจากราชการ หรือองค์การ หรือหน่วยงานรัฐ ฐานทุจริตต่อหน้าที่
2. เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ มีความสนใจในกิจการของบริษัทอย่างแท้จริง และมีความเป็นอิสระในการแสดงความคิดเห็น เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบถ่วงดุลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ

การกำกับดูแลกิจการ

การเลือกตั้งกรรมการ

- 1) การเลือกตั้งกรรมการโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น : เช่น เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ในการประชุมสามัญประจำปี และ/หรือการเลือกตั้งกรรมการเข้าใหม่เพิ่มเติม จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการจะเป็นผู้เสนอชื่อ ผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเป็นกรรมการ ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาเลือกตั้งตามหลักเกณฑ์ และวิธีการตามข้อบังคับของบริษัท กล่าวคือ
 - 1.1 ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถือ
 - 1.2 ในการเลือกตั้งกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละคน หรือคราวละหลายคน ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้ง ผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงที่มีตามข้อ 1.1 ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใด มากน้อยเพียงใดไม่ได้
 - 1.3 การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ ให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
 - 1.4 ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อย จำนวน 1 ใน 3 โดยอัตราหรือใกล้เคียงกับ 1 ใน 3 โดยให้กรรมการซึ่งอยู่ในตำแหน่งนานที่สุด เป็นผู้ออกจากตำแหน่งก่อน กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้น อาจได้รับเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้
- 2) การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระ : เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท กล่าวคือ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย เข้าเป็นกรรมการแทน ในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการ ได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน และมติของคณะกรรมการในการเลือกกรรมการข้างต้น ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

2. กรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทมีกรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ จำนวน 4 ท่าน ได้แก่ นายปรีชา วีระพงษ์ นายดนุชา วีระพงษ์ นายประภากร วีระพงษ์ และนางดวงรัตน์ แจ่มมงคล

3. การแต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการมีอำนาจเลือกตั้ง กรรมการและผู้บริหารจำนวนหนึ่ง เป็นคณะกรรมการบริหาร

4. การสรรหากรรมการอิสระ

เนื่องจากบริษัทยังไม่มีคณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งกรรมการอิสระ โดยการพิจารณาคัดเลือก ผู้มีคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ อันจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยคุณสมบัติของกรรมการบริษัทดังกล่าวข้างต้น และมีคุณสมบัติเป็นไปตามข้อกำหนดของก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ตามนัยามกรรมการอิสระ

นัยามกรรมการอิสระของบริษัท คือ คุณสมบัติของกรรมการอิสระ ที่มีความเข้มงวดเทียบเท่าข้อกำหนดใหม่ของ ก.ล.ต. เมื่อ 5 มิถุนายน 2551 ดังนี้

- 1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่ง ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือ นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้น ของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- 2) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- 3) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย

- 4) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็น หรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง ความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นประจำเพื่อประกอบกิจการ การเช่า หรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์ หรือบริการ หรือการให้ หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับ หรือให้กู้ยืมค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัท หรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน ในรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลมแต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
- 5) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็นผู้อื้อหนี้รายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- 6) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- 7) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้อื้อหนี้รายใหญ่ หรือผู้อื้อหนี้ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้อื้อหนี้รายใหญ่ของบริษัท
- 8) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

5. การสรรหากรรมการตรวจสอบ

เนื่องจากบริษัทยังไม่มีคณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ มีกำหนดวาระดำรงตำแหน่ง คราวละ 2 ปี เมื่อครบกำหนดตามวาระ อาจได้รับการแต่งตั้งกลับเข้ารับตำแหน่งอีกได้ กรรมการตรวจสอบ มีคุณสมบัติตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดดังนี้

- 1) ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
- 2) เป็นกรรมการอิสระตามคำนิยามและคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้กำหนด และต้อง
 - 2.1 ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง และ
 - 2.2 ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
- 3) มีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยคุณสมบัติ และขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
- 4) มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอ ที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยหนึ่งคน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอ ที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือ ของงบการเงินได้

6. การแต่งตั้งผู้บริหาร

การพิจารณาเลื่อนตำแหน่ง หรือว่าจ้างบุคคลที่เหมาะสม ดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัท เป็นหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

การกำกับดูแลกิจการ

7. การแต่งตั้งเลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้แต่งตั้งเลขานุการบริษัท และในกรณีที่เลขานุการบริษัทพ้นจากตำแหน่ง หรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ คณะกรรมการจะแต่งตั้งเลขานุการคนใหม่ ภายใน 90 วัน และมีอำนาจมอบหมายให้กรรมการคนใดคนหนึ่ง ปฏิบัติหน้าที่แทน ในช่วงเวลาดังกล่าว การพิจารณาสรรหา เป็นไปตามคุณสมบัติของเลขานุการบริษัท ดังนี้

- 1) บุคคลที่ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท
 - กรรมการบริษัท ซึ่งอาจเป็นกรรมการบริหาร หรือกรรมการที่มีได้เป็นผู้บริหาร
 - บุคคลที่มาจากองค์กรภายนอก เช่น สำนักงานกฎหมาย บริษัทผู้สอบบัญชี หรือบริษัทหลักทรัพย์
 - พนักงาน หรือเจ้าหน้าที่ของบริษัท โดยจะทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท ควบคู่ไปกับการปฏิบัติงานในหน้าที่อื่น
- 2) คุณสมบัติด้านการศึกษา และประสบการณ์
 - มีความรู้ในธุรกิจหลัก และการดำเนินงานของบริษัท
 - มีความรู้ด้านบัญชี การเงิน การจัดการธุรกิจทั่วไป กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท การกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อพึงปฏิบัติที่เป็นมาตรฐานของธุรกิจที่บริษัทดำเนินการอยู่
- 3) มีความเป็นอิสระในการตัดสินใจอย่างมีเป้าหมาย โดยไม่ขึ้นกับอิทธิพลของหน่วยงานใด หรือจากบุคคลใดๆ ภายในองค์กรนั้น
- 4) ได้รับการยอมรับจากคณะกรรมการบริษัท
- 5) ดำรงไว้ซึ่งความมีจรรยาบรรณอย่างเข้มแข็ง ไม่มีประวัติต่างพร้อย

7.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทไม่มีบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

7.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

7.5.1 การป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายใน เพื่อหาประโยชน์อันเป็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทมีนโยบายดูแลความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน กระทำการใดๆ อันเป็นการขัดผลประโยชน์ทางธุรกิจกับบริษัท เช่น ทำให้บริษัทเสียประโยชน์ แสวงหาประโยชน์ส่วนตัวจากกิจการของบริษัท หรือหาประโยชน์และถือหุ้นในกิจการที่แข่งขันกับบริษัท เป็นต้น บริษัทมีนโยบายกำหนดให้กรรมการบริษัท และผู้บริหารเปิดเผยข้อมูล และการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย รายงานแก่คณะกรรมการเป็นประจำ และต้องเปิดเผยข้อมูลที่ตนเองและผู้ที่เกี่ยวข้อง มีส่วนได้เสียในธุรกรรมและกิจการต่างๆ ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการพิจารณา และสามารถตัดสินใจเพื่อประโยชน์โดยรวมของบริษัทอย่างแท้จริง โดยกรรมการผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง ต้องไม่มีส่วนในการอนุมัติ

บริษัทได้กำหนดนโยบายในการทำรายการดังกล่าวต้องผ่านการพิจารณาอย่างถี่ถ้วน จากคณะกรรมการตรวจสอบ และหากจำเป็นก็ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยมีราคา และเงื่อนไขที่เหมือนกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก และเปิดเผยรายละเอียด มูลค่ารายการ คู่สัญญา เหตุผล/ความจำเป็นไว้ในรายงานประจำปี และแบบ 56-1 ต่อไป

ในปี 2556 คณะกรรมการได้พิจารณารายการที่เกี่ยวข้อง 1 ครั้ง คือ วันที่ 21 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้มีการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 3/2556 พิจารณาเรื่องบริษัทกู้ยืมเงินระยะสั้น จากบุคคลซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ในการพิจารณาเรื่องดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการตามขั้นตอนนโยบายดังกล่าวข้างต้น และรายงานโดยละเอียดต่อตลาดหลักทรัพย์ภายในเวลาที่กำหนด (รายละเอียดประกอบโปรดดูข้อ 10. รายการระหว่างกัน)

7.5.2 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน บริษัทมีนโยบายการรักษาทรัพย์สินของบริษัท ให้กรรมการ และผู้บริหาร ต้องรักษาความลับของบริษัทและของลูกค้า ไม่นำข้อมูลภายในของบริษัทไปเปิดเผย หรือแสวงหาประโยชน์แก่ตนเอง หรือผู้อื่น นอกจากนี้ กรรมการและผู้บริหารที่ได้รับข้อมูลทางการเงินของบริษัท ต้องไม่ใช้ประโยชน์จากข้อมูลดังกล่าว ก่อนเปิดเผยสู่สาธารณะ ซึ่งถือเป็นการเอาเปรียบผู้ถือหุ้นอื่น และอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม โดยบริษัทได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารหลีกเลี่ยงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นระยะเวลา 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินจะเปิดเผยสู่สาธารณะ รวมทั้งได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารเข้าใจในภาระหน้าที่ ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงทุกครั้ง ภายใน 3 วันทำการ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ บริษัทได้นำเสนอรายงานการถือครองหลักทรัพย์ดังกล่าว บรรจุเป็นวาระเพื่อทราบในการประชุมคณะกรรมการเป็นประจำทุกไตรมาส

บริษัทได้กำหนดโทษทางวินัย สำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้ หรือนำไปเปิดเผย จนอาจทำให้บริษัทได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาโทษทางวินัยตามควรแก่กรณี ซึ่งได้กำหนดไว้แล้วในระเบียบของบริษัท ทั้งนี้ ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด ไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้าม

7.6 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ปีที่สอบบัญชี	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
ชื่อสำนักงาน	บจ. สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล	บจ. สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล	บจ. สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล
ชื่อผู้สอบบัญชี	น.ส.สมจินตนา พลหิรัญรัตน์	นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ์	นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ์
จำนวนปีที่สอบบัญชีให้บริษัท	ปีที่ 5	ปีที่ 1	ปีที่ 2
สาเหตุที่เปลี่ยนผู้สอบบัญชี		ผู้สอบบัญชีปีก่อน ปฏิบัติครบกำหนด 5 ปี	
ค่าสอบบัญชี (Audit fee)	755,000	755,000	755,000
เบี้ยเลี้ยงค่าใช้จ่ายกรณีเดินทางไปตรวจสอบที่สาขาต่างจังหวัด	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าบริการอื่นๆ (Non audit fee)			
ส่วนที่จ่ายไประหว่างปีบัญชี	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ส่วนที่จะต้องจ่ายในอนาคต	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี

7.6.1 ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee)

บริษัท ไม่มีบริษัทย่อย บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ สำนักงาน บริษัทสอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงาน ซึ่งผู้สอบบัญชีสังกัดในรอบปีบัญชี 2556 เป็นจำนวนเงินรวม 755,000 บาท

7.6.2 ค่าบริการอื่น (Non - audit fee)

บริษัท ไม่มีรายการจ่ายค่าบริการอื่นให้แก่บุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชี สังกัด แต่อย่างใด

7.7 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ในการดำเนินงานของบริษัท คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน มีความตั้งใจใช้ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีความมุ่งมั่นปฏิบัติงาน โดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้ธุรกิจเติบโตไปอย่างโปร่งใส มีประสิทธิภาพ รับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และช่วยเหลือสังคม คณะกรรมการได้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณของกรรมการผู้บริหารและพนักงาน และดูแลให้มีการปฏิบัติตาม มีการเปิดเผยข้อมูลอย่าง โปร่งใส ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรม ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และการบริหาร ความเสี่ยง คณะกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดี สำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน มีการประชุมอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนดูแลการประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น และความเท่าเทียมกันเป็นหลัก จากการดำเนินธุรกิจ ตามแนวปฏิบัติของหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง บริษัทได้รับการประเมิน การกำกับดูแลกิจการในระดับ “ดีมาก” และได้รับการประเมินคุณภาพการประชุมผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับ “ดีมาก”

การกำกับดูแลกิจการ

ในปี 2556 บริษัทยังคงนำหลักการดังกล่าวไปปฏิบัติอย่างต่อเนื่องครบทั้ง 5 หมวด ดังต่อไปนี้

7.7.1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

(1) นโยบายเกี่ยวกับการรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น ไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น ได้แก่ สิทธิในการซื้อขาย หรือโอนหุ้น สิทธิในการรับข้อมูลข่าวสาร ผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ ถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา สิทธิในการรับส่วนแบ่งกำไร สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น แสดงความคิดเห็น แต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และร่วมพิจารณาตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญต่างๆ ตลอดจนรับทราบข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

(2) การส่งเสริมสิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทได้ดำเนินการในเรื่องที่เป็นการส่งเสริม และอำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้รับสิทธิ ใช้สิทธิของตน และไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดสิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

- ในระหว่างปี บริษัทให้ข้อมูลที่จำเป็นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจ ข้อมูลผลการดำเนินงาน รายงาน งบการเงิน รายงานการทำรายการที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ ชัดเจน และทันเวลา โดยผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์และ Website ของบริษัท
- บริษัทจัดการประชุมผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2556 บริษัทส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการประชุมตั้งคำถาม ล่วงหน้า แสดงความคิดเห็นเสนอวาระการประชุม และเสนอบุคคลเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการก่อนวันประชุม โดยแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบทาง Website ของบริษัท ในช่วงวันที่ 1 ตุลาคม 2555 ถึง 28 ธันวาคม 2555
- ในการเชิญประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 บริษัทได้จัดวัน เวลา สถานที่ ในการประชุมไว้อย่างสะดวก เหมาะสม ได้ให้ข้อมูล วัตถุประสงค์ และความเห็นของกรรมการในแต่ละวาระอย่างชัดเจน เพียงพอต่อการตัดสินใจ
- ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการประชุม เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้บุคคลอื่น หรือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระ 1 ท่าน ที่บริษัทเสนอให้เป็นทางเลือก เข้าร่วมประชุมแทนตนได้ โดยใช้หนังสือมอบฉันทะที่บริษัทจัดส่งไปพร้อมหนังสือนัดประชุม และผู้ถือหุ้นยังสามารถดาวน์โหลดได้ทาง Website ของบริษัท
- ก่อนเริ่มประชุม ประธานได้ชี้แจงกฎเกณฑ์ในการประชุม วิธีการลงคะแนน และนับคะแนนของผู้ถือหุ้นที่ลงมติในแต่ละวาระ และดำเนินการประชุมเรียงตามลำดับวาระที่ได้กำหนดไว้ ไม่เปลี่ยนลำดับวาระ ไม่เพิ่มวาระที่ไม่ได้แจ้งล่วงหน้า และอนุญาตให้ผู้ที่มีสายเข้าร่วมประชุมได้ ประธานที่ประชุมเปิดโอกาส และให้สิทธิผู้เข้าร่วมประชุม สอบถามผลการดำเนินงาน แสดงความคิดเห็น และซักถามในวาระต่างๆ ได้อย่างอิสระ ก่อนการลงมติในแต่ละวาระ
- หลังการประชุม บริษัทได้รายงานมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และรายละเอียดการจ่ายเงินปันผล ผ่านช่องทางตลาดหลักทรัพย์ อย่างรวดเร็ว ทันเวลา พร้อมทั้งจัดทำรายงานการประชุมทั้งภาษาไทย อังกฤษ มีการบันทึกการซื้อกรรมการที่เข้าประชุม คำถาม คำตอบ วิธีการลงคะแนน นับคะแนน จำนวนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในแต่ละวาระ ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องภายใน 14 วัน และเผยแพร่ไว้ใน Website ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้มาเข้าประชุมได้ทราบ และตรวจสอบข้อมูลได้ โดยไม่ต้องรอถึงการประชุมครั้งต่อไป

7.7.2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

(1) การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

คณะกรรมการได้กำกับการปฏิบัติที่เป็นธรรม และเท่าเทียมกันต่อผู้ถือหุ้นทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นต่างชาติ และผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ให้ผู้ถือหุ้นทุกราย ทุกกลุ่ม ต่างได้รับประโยชน์ และใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นของตนอย่างเท่าเทียมกัน ตามที่ได้แสดงไว้แล้วในหัวข้อสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 บริษัทได้ปฏิบัติสรุปได้ดังนี้

- ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทเปิดโอกาสและให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย มีส่วนร่วมในการเสนอวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการอิสระ ล่วงหน้าก่อนวันประชุม ทาง Website ของบริษัท โดยบริษัทเปิดรับเรื่องในช่วงวันที่ 1 ตุลาคม 2555 ถึง 28 ธันวาคม 2555 ทั้งนี้ ในช่วงเวลาดังกล่าว ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลแต่อย่างใด
- บริษัทอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นต่างชาติ โดยการจัดทำเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการประชุมเป็นภาษาอังกฤษ

- บริษัทอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง โดยการส่งหนังสือมอบฉันทะแบบ ก. และแบบ ข. ไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุม และ ออกเสียงลงมติแทน และบริษัทเสนอชื่อกรรมการอิสระ 2 ท่าน คือ นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ ประธานกรรมการตรวจสอบ หรือพลตำรวจโท อัมพร จารุจินดา กรรมการตรวจสอบ เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นด้วย
- ส่งข่าวสารข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นประมาณ 30 วัน บน Website ของบริษัท และส่งเอกสารทางไปรษณีย์ล่วงหน้าเป็นเวลา 14 วัน หรือให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสศึกษาข้อมูลประกอบการตัดสินใจอย่างเพียงพอ ก่อนวันประชุม
- การพิจารณาและลงมติในเรื่อง ใช้การลงคะแนนนับ 1 หุ้นเป็น 1 เสียง เท่าเทียมกันทุกราย และปกติจะถือเสียงข้างมาก เป็นมติในการนับคะแนนเสียง โดยบริษัทได้ใช้บัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง จำนวนหักออก จากจำนวนผู้มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด แล้วแถลงให้ที่ประชุมทราบในแต่ละวาระเพื่อให้เกิดความโปร่งใส และเก็บบัตรลงคะแนนไว้เพื่อตรวจสอบได้ในภายหลัง
- บริษัทให้สิทธิผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม ได้ทราบถึงเรื่องที่จะพิจารณา พร้อมทั้งข้อมูล และเวลาล่วงหน้าเพียงพอในการตัดสินใจ ในวันประชุม บริษัทมิได้เพิ่มวาระเรื่องอื่น ที่มีได้กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอันเป็นการไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ เข้าร่วมประชุม และมีได้เป็นผู้บริหาร
- ประทานที่ประชุมเปิดโอกาส และให้เวลาแก่ผู้ถือหุ้นทุกท่าน มีสิทธิอย่างเท่าเทียมกัน ในการแสดงความคิดเห็น และ สอบถามการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างเต็มที่โดยไม่คำนึงว่าผู้ถือหุ้นนั้นจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือรายย่อย ตาม ที่ได้แสดงไว้ในหัวข้อสิทธิของผู้ถือหุ้น

(2) การป้องกันกรรมการ และผู้บริหารใช้ข้อมูลภายใน เพื่อหาประโยชน์อันเป็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทมีนโยบายกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารเปิดเผยข้อมูลของตนเองและผู้ที่เกี่ยวข้องมีส่วนได้เสียในธุรกรรมและกิจการต่างๆ ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท และกรรมการผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง ต้องไม่มีส่วนในการอนุมัติในธุรกรรมนั้น (รายละเอียดแสดงไว้ในหัวข้อ 7. การกำกับดูแลกิจการ ข้อ 7.5.1 การป้องกันกรรมการ และผู้บริหารใช้ข้อมูลภายใน เพื่อหาประโยชน์อันเป็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์)

(3) การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายการเก็บรักษา และป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายในเป็นลายลักษณ์อักษร และแจ้งให้กรรมการและผู้บริหาร มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย จัดส่งให้แก่คณะกรรมการเป็นประจำ และห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บริษัท เป็นระยะเวลา 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินจะเผยแพร่สู่สาธารณะ (รายละเอียดแสดงไว้ในหัวข้อ 7. การกำกับดูแลกิจการ ข้อ 7.5.2 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน)

7.7.3 การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

(1) การจัดทำนโยบายและการปฏิบัติ

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ได้แก่ ผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้ คู่ค้า ลูกค้า คู่แข่ง ภาครัฐ พนักงาน และสังคมธุรกิจของบริษัท โดยตระหนักถึงการคุ้มครองและดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรม ทั้งสิทธิที่มีตามกฎหมาย และสิทธิตามข้อตกลงที่มีกับบริษัท บริษัทกำหนดเป็นนโยบายเกี่ยวกับผู้มีส่วนได้เสีย ไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจ (รายละเอียดปรากฏใน Website ของบริษัท) และได้เผยแพร่ให้ผู้บริหารและพนักงานทราบ และยึดถือปฏิบัติควบคู่ไปกับระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน ทั้งนี้ บริษัทเชื่อมั่นว่า การดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม และเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ให้ผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบอย่างเพียงพอ เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการมีส่วนร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ จะเป็นส่วนเสริมสร้างความเจริญที่มั่นคง บริษัทปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ สรุปได้ดังนี้

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น : ดำเนินธุรกิจให้มีผลกำไรต่อเนื่อง สามารถปันผลให้กับผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม และสม่ำเสมอ โดย ในปี 2556 จ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานของปี 2555 ในอัตรา 0.08 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตรา 87.72% ของกำไรสุทธิ บริษัท นำส่งข่าวสารให้ผู้ถือหุ้นถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเข้าประชุมฯ (รายละเอียดโปรดดูนโยบายเกี่ยวกับการรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น)

การปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ : บริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินที่ตกลงไว้กับเจ้าหนี้ธนาคาร และเจ้าหนี้อื่นๆ โดยเคร่งครัด เพื่อรักษาชื่อเสียง และเครดิต

การกำกับดูแลกิจการ

การปฏิบัติต่อลูกค้า : สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับเดินทรัพยากรที่เป็นลูกค้า ปฏิบัติด้วยเงื่อนไขทางการค้าที่เหมาะสม ให้ความสำคัญต่อการพิจารณาสินเชื่อ และชำระราคาครบถ้วนเร็ว

การปฏิบัติต่อลูกค้า : บริษัทเอาใจใส่ ให้บริการที่ดี มุ่งให้ลูกค้าได้รับประโยชน์ และความพึงพอใจสูงสุด บริษัทใช้สัญญาเช่าซื้อที่เป็นธรรมต่อลูกค้า รักษาสิทธิของลูกค้าในการได้ใช้รถ และได้รับทะเบียนรถที่เช่าซื้อ และให้ข้อมูลเกี่ยวกับคุณสมบัติคุณภาพของรถที่เป็นจริง และครบถ้วน แก่ผู้ซื้อ

การปฏิบัติต่อคู่แข่ง : บริษัทเน้นการปฏิบัติงานอย่างมีจริยธรรมที่ดี ด้วยความเป็นมืออาชีพ ไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง หรือใส่ร้ายคู่แข่ง หลีกเลี่ยงการปฏิบัติที่อาจส่งผลกระทบต่อการแข่งขัน

การปฏิบัติต่อภาครัฐ : บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแล พร้อมกับให้ความร่วมมือสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ของหน่วยงานภาครัฐ เมื่อมีโอกาส

การปฏิบัติต่อพนักงาน : ปฏิบัติต่อพนักงานโดยถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่า ให้ความสำคัญต่อสิทธิพื้นฐานมนุษยชน ให้ความสำคัญกับการบริหารเงินเดือนค่าตอบแทน และสวัสดิการต่าง ๆ บริษัทจัดสถานที่ทำงานให้อำนวยความสะดวกในการทำงาน โดยคำนึงถึงความปลอดภัย และสุขอนามัย และส่งเสริมให้พนักงานเพิ่มพูนความรู้ พัฒนาความสามารถให้สูงขึ้น บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพนักงานอย่างเคร่งครัด และอำนวยความสะดวก ดูแลให้พนักงานได้รับสิทธิต่างๆ อย่างเป็นธรรมและเสมอภาค

(หมายเหตุ : การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายเหล่านี้ มีรายละเอียดบางส่วนแสดงไว้ในข้อ 8. ความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ)

(2) การเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียติดต่อกับบริษัท

บริษัทมีเป้าหมายให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายมีความพึงพอใจ และมีส่วนร่วมในการดูแลการดำเนินงานของบริษัท ผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อกับบริษัท แสดงความคิดเห็น แจ้งเบาะแส หรือร้องเรียน ทั้งทางจดหมาย ถึงกรรมการตรวจสอบ ผู้ตรวจสอบภายใน หรือเลขานุการบริษัท ตามที่อยู่ของบริษัท หรือโทรสาร 02-6415995 และ Website ของบริษัท <http://www.ecl.co.th> ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้รับข้อร้องเรียนใดๆ จากผู้มีส่วนได้เสีย

7.7.4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

(1) ประสิทธิภาพของกระบวนการเปิดเผยข้อมูล

บริษัทได้ดำเนินการให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และทันเวลา ตามข้อกำหนดของสำนักงานก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งข้อมูลที่เปิดเผยได้ผ่านการกลั่นกรองจากผู้รับผิดชอบ และได้รับความเห็นชอบจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ในปี 2556 บริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลต่างๆ ทั้งที่มีข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลทางการเงิน ทั้งรายไตรมาส รายปี และส่งข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยไม่มีประวัติดำเนินการ และได้เปิดเผยรายงานทั้งหลายไว้ใน Website ของบริษัทด้วย

(2) คุณภาพของรายงานทางการเงิน

งบการเงินของบริษัทจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอ ในหมายเหตุงบการเงิน งบการเงินดังกล่าว ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอิสระ ประสานกับผู้ตรวจสอบภายใน และได้รับการสอบทานจากกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการจึงมั่นใจว่า ข้อมูลที่แสดงในรายงานทางการเงินมีความถูกต้องเชื่อถือได้

(3) งานผู้ลงทุนสัมพันธ์

ในส่วนของงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์นั้น บริษัทได้มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทำหน้าที่เผยแพร่ข้อมูลติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากกิจกรรมในเรื่องดังกล่าวยังไม่มากนัก ซึ่งผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลได้ที่ โทร. 02-6415252 หรือที่ Website <http://www.ecl.co.th> ในปี 2556 ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท ได้เสนอข้อมูลทางการเงิน และผลการดำเนินงานแก่นักวิเคราะห์ นักลงทุน ผู้ถือหุ้นทางโทรศัพท์ ทางกาให้สัมภาษณ์ และเข้าร่วมกิจกรรมกับตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งคราว

(4) การทำหน้าที่ของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร และผู้บริหาร คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 ท่าน ในจำนวนนี้มีผู้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน เป็นกรรมการบริหาร 3 ท่าน (รายชื่อ และอำนาจหน้าที่คณะกรรมการทั้ง 3 คณะ แสดงอยู่ในหัวข้อ 6.1 คณะกรรมการบริษัท และ 7.2 คณะกรรมการชุดย่อย) (รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมบริษัท แสดงอยู่ในเอกสารแนบ 1. ท้ายเล่ม)

คณะกรรมการบริษัท มีการประชุมกรรมการ 5 ครั้งในรอบปี 2556 ได้ทำหน้าที่อนุมัติงบการเงิน ประจำปีไตรมาส พิจารณา กำหนดนโยบาย แผนงานของบริษัท ควบคุมการกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหาร พิจารณารายการ ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทได้กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระชัดเจนล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ มีการส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมและเอกสารก่อนการประชุมเป็นระยะเวลาล่วงหน้า 7 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้กรรมการได้มีเวลาศึกษา ข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุมในที่ประชุม ประธานกรรมการได้ส่งเสริมให้มีการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ หลังการประชุมมีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร จัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการ พร้อมให้กรรมการ และผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2556 สรุปได้ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง	คณะกรรมการ บริษัท (จำนวน 9 คน) (การประชุมทั้งปี 5 ครั้ง)	คณะกรรมการ บริหาร (จำนวน 3 คน) (การประชุมทั้งปี 20 ครั้ง)	คณะกรรมการ ตรวจสอบ (จำนวน 3 คน) (การประชุมทั้งปี 5 ครั้ง)	ประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 (จำนวน 9 คน)
1. นายปรีชา วีระพงษ์	ประธานกรรมการ	3			1
2. นายอนุชา วีระพงษ์	กรรมการบริหาร	4	20		1
3. นายประภากร วีระพงษ์	กรรมการบริหาร	5	20		1
4. นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล	กรรมการบริหาร	5	20		1
5. น.ส.อารีจิตร์ ศศิประภา	กรรมการอิสระ	5			1
6. นายประวิทย์ ผ่องใสภา	กรรมการอิสระ	5			1
7. นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	5		5	1
8. พลตำรวจโทอัมพร จารุจินดา	กรรมการตรวจสอบ	5		5	-
9. ดร.ปกรณ์ อาภาพันธุ์	กรรมการตรวจสอบ	3		3	1

คณะกรรมการตรวจสอบ ในรอบปี 2556 มีการประชุม 5 ครั้ง รวมทั้งได้ประชุมโดยไม่มีฝ่ายจัดการ เข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง โดยคุณพิพัฒน์ พรสุวรรณ ประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน เป็นประธานการประชุมทุกครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบได้ทำหน้าที่ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี และผู้ตรวจสอบภายใน สอบทานรายงานทางการเงิน การควบคุมภายใน พิจารณาและเสนอผู้ทำหน้าที่ผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน และคำตอบแทน พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเมินระบบการควบคุมภายใน สอบทานการบริหารความเสี่ยง และกำกับดูแลการบริหารจัดการของคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหาร ได้มีการประชุม 20 ครั้ง โดยกำหนดอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง ทุกต้นเดือน และมีการประชุมพิเศษด่วนตามความจำเป็น เพื่อพิจารณาแผนการตลาด อนุมัติสินเชื่อ อนุมัติกฎระเบียบการปฏิบัติงาน และบริหารควบคุมการดำเนินงานของฝ่ายงานต่างๆ ตามปกติของของบริษัท ฯลฯ มีการจัดทำรายงานการประชุมทุกครั้ง และนำเสนอกรรมการตรวจสอบ และผู้ตรวจสอบภายใน เพื่อเป็นแนวทางตรวจการปฏิบัติงาน ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการได้อย่างต่อเนื่อง และทันการ ทั้งนี้ บริษัทมีคณะกรรมการบริหาร 8 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 3 ท่าน และผู้บริหารอีก 5 ท่าน (รายชื่อ และอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร แสดงอยู่ในหัวข้อ 7.2.1 คณะกรรมการบริหาร)

การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริหารได้แต่งตั้งคณะกรรมการ 2 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการประเมินราคาทรัพย์สิน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการประเมินราคาทรัพย์สิน ประกอบด้วย กรรมการบริหาร หัวหน้าแผนกสินเชื่อ และหัวหน้าแผนกเร่งรัดหนี้สิน รวมจำนวน 8 คน ทำหน้าที่ประเมินราคาทรัพย์สิน และบริหารจัดการขายรถยึด มีการปฏิบัติงานร่วมกันเป็นประจำสม่ำเสมอทุกสัปดาห์ และมีการประชุมอย่างน้อยเดือนละครั้ง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย กรรมการบริหาร ผู้บริหาร และหัวหน้าทุกแผนกทั่วทั้งบริษัทรวมจำนวน 10 คน ทำหน้าที่

- พิจารณาระบุความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบาย และกลยุทธ์ทางธุรกิจประจำปี ซึ่งต้องให้ครอบคลุมความเสี่ยงแต่ละด้าน เช่น ด้านการตลาด ด้านสภาพคล่อง ด้านการปฏิบัติการต่างๆ ฯลฯ
- กำหนดมาตรการป้องกัน และจัดการความเสี่ยงโดยรวม แล้วจัดทำคู่มือนโยบายการบริหารความเสี่ยงประจำปี ทุกด้านปี นำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท โดยผ่านคณะกรรมการตรวจสอบ
- ประเมิน ติดตาม และควบคุมความเสี่ยงแต่ละด้านให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมอยู่เสมอ และนำเสนอเรื่องที่ต้องดำเนินการแก้ไขปรับปรุงต่อคณะกรรมการบริหาร เพื่อสั่งการแก้ไขทุกไตรมาส
- จัดทำรายงานผลการบริหารความเสี่ยงประจำไตรมาส เสนอคณะกรรมการบริหาร เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท โดยผ่านคณะกรรมการตรวจสอบ

(5) เปิดเผยคำตอบแทนกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี

คำตอบแทนกรรมการ

บริษัทยังไม่มีคณะกรรมการกำหนดคำตอบแทน การพิจารณาให้คำตอบแทนที่เหมาะสมแก่คณะกรรมการบริษัท และผู้บริหาร พิจารณาโดยเปรียบเทียบกับคำตอบแทนคณะกรรมการของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน มีขนาดใกล้เคียงกัน และผลการดำเนินงานของบริษัท และได้นำเสนอขออนุมัติคำตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2556 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 3.0 ล้านบาท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้มีดุลยพินิจจัดสรรจ่ายในรูปคำตอบแทนรายเดือน และเบี้ยประชุม

(รายละเอียดเปิดเผยอยู่ในข้อ 6.4 คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร)

คำตอบแทนผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาจากความรับผิดชอบ ผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัท (รายละเอียดคำตอบแทนเปิดเผยอยู่ในหัวข้อ คำตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร ข้อ 6.4)

คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

(รายละเอียดเปิดเผยอยู่ในข้อ 7.6 คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี)

7.7.5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

(1) ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ
บริษัทมีคณะกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 9 ท่าน รายละเอียดเป็นดังนี้

รายชื่อ	เป็นผู้บริหาร	ไม่เป็นผู้บริหาร	กรรมการอิสระ	กรรมการตรวจสอบ
1. นายปรีชา วีระพงษ์		/		
2. นายดนุชา วีระพงษ์	/			
3. นายประภากร วีระพงษ์	/			
4. นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล	/			
5. น.ส.อารีจิตร์ ศศิประภา		/	/	
6. นายประวิทย์ ผ่องใสภา		/	/	
7. นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ		/	/	/
8. พลตำรวจโทอัมพร จารุจินดา		/	/	/
9. ดร.ปกรณ์ อภาพันธุ์		/	/	/
รวม	3 ท่าน	6 ท่าน	5 ท่าน	3 ท่าน

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 3 ท่าน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด
- กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร จำนวน 6 ท่าน คิดเป็น 2 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด
- กรรมการอิสระ 5 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 55.56 ของกรรมการทั้งหมด โดยเป็นกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด
- ประวัติ และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น แสดงอยู่ในเอกสารแนบ 1 แนบ 2 ท้ายเล่ม

บริษัทได้แยกตำแหน่งประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็น 2 ตำแหน่ง และไม่ได้เป็นบุคคลเดียวกัน โดยแยกอำนาจหน้าที่ระหว่างกันไว้อย่างชัดเจน และไม่มีคนใดคนหนึ่งมีอำนาจไม่จำกัด อย่างไรก็ตาม ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นใหญ่กลุ่มเดียวกัน คือ กลุ่มวีระพงษ์ ณ 31 ธันวาคม 2556 ถือหุ้นในบริษัทประมาณร้อยละ 40 ดังนั้น เพื่อให้เกิดการถ่วงดุล และการสอบทานการบริหารงาน โครงสร้างของคณะกรรมการบริษัทจึงประกอบด้วย กรรมการอิสระมากกว่าครึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด

บริษัทได้จัดให้มีระบบแบ่งแยกบทบาทหน้าที่รับผิดชอบระหว่างฝ่ายจัดการ และคณะกรรมการที่ชัดเจน โดยได้แต่งตั้งคณะกรรมการ 2 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร เป็นผู้รับผิดชอบการบริหารงานประจำวันของบริษัท รวมทั้งติดตามวัดผลการดำเนินงาน และรายงานถึงกิจการที่ได้กระทำไปต่อคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัท สอบทานงบการเงิน จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน และตรวจสอบภายใน ฯลฯ และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน เป็นกรรมการอิสระ

กรรมการอิสระปัจจุบันทั้ง 5 ท่าน มีคุณสมบัติ ตามข้อกำหนดของก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ (บริษัทกำหนดนิยามกรรมการอิสระให้มีคุณสมบัติเทียบเท่าตามข้อกำหนดของก.ล.ต. ได้ระบุรายละเอียดไว้ในเรื่อง การสรรหากรรมการและผู้บริหาร ข้อ 7.3) และเป็นผู้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นอิสระที่สมบูรณ์ มีความระมัดระวัง และรับผิดชอบ ช่วยดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้อย่างต่อเนื่อง ไม่มีกรรมการอิสระท่านใดมีลักษณะความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัท หรือมีลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณในการปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระแต่อย่างใด

(2) ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

คณะกรรมการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลาย ทั้งในด้านทักษะประสบการณ์ ความสามารถ เฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งการอุทิศเวลาให้เพียงพอ เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการเห็นว่า บริษัทมีจำนวนกรรมการ 9 ท่าน เพียงพอ และมีองค์ประกอบที่เหมาะสม

(3) บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

- คณะกรรมการจัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ และจริยธรรม สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (รายละเอียดอยู่ในข้อ 7.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ)
- คณะกรรมการเป็นผู้ชี้แนะ กำหนดนโยบาย และมีส่วนร่วมพิจารณาให้ความเห็นชอบ ในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานเชิงกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เป้าหมายทางการเงิน ความเสี่ยงในภาพรวมของบริษัท โดยคำนึงถึงสถานะเศรษฐกิจ สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ การเมืองและสังคมอย่างรอบคอบ ซึ่งจะมีการพิจารณาเป็นประจำทุกต้นปี
- จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน ระบบตรวจสอบภายใน และจัดให้มีการรายงานต่อคณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาส คณะกรรมการได้คัดเลือกสำนักงานสอบบัญชี ไอ วีแอล ทำหน้าที่ตรวจสอบภายใน และช่วยเสนอแนะ แก้ไขจุดอ่อนของระบบการควบคุมภายใน โดยสำนักงานสอบบัญชี ไอ วีแอล มิได้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท มีความเป็นอิสระในการรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลัก และกิจกรรมทางการเงินสำคัญของบริษัท ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนด และมีประสิทธิภาพ รวมถึงการตรวจสอบ การปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัท
- จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการได้ส่งเสริมให้จัดทำ “คู่มือนโยบายการบริหารความเสี่ยง” (Risk Management Policy) โดยกำหนดการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร และรายงานต่อคณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาส (รายละเอียดปรากฏในข้อ 9. การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง)
- คณะกรรมการให้นโยบาย และแนวทางที่ชัดเจนในการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้อง หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ ได้พิจารณาอย่างรอบคอบเพื่อประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นโดยรวม โดยผู้ที่มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ และคณะกรรมการได้กำกับการดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนด และเปิดเผยข้อมูลให้ถูกต้อง ครบถ้วนทุกครั้งที่เกิดรายการ

การกำกับดูแลกิจการ

- คณะกรรมการได้ทำหน้าที่กำกับดูแลฝ่ายจัดการ โดยให้มีการควบคุมด้านการดำเนินงานทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติการ เพื่อให้มีประสิทธิภาพ ได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการดำเนินงานของผู้ปฏิบัติงาน ผู้บริหาร ว่าเป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน การควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัท ให้เกิดประโยชน์ มีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงาน ผู้ติดตามควบคุม และประเมินผล ออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุล และตรวจสอบระหว่างกัน อย่างเหมาะสม การควบคุมภายในที่เกี่ยวกับระบบการเงิน ได้จัดให้มีระบบรายงานทางการเงิน เสนอผู้บริหารรายงาน ที่รับผิดชอบ

ทุกไตรมาส ฝ่ายบริหารมีหน้าที่รับผิดชอบผลการดำเนินงาน และจัดทำรายงานทางการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานรายงาน โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชี และผู้ตรวจสอบภายใน และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ เพื่ออนุมัติการสอบทาน อีกทั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ และผู้ตรวจสอบภายในยังได้ร่วมประชุมโดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าร่วม ประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

(4) การประเมินผลงานของตนเอง

คณะกรรมการได้กำกับดูแลให้กรรมการ และผู้บริหารระดับสูง มีการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเอง ประเมินเป็นรายบุคคล และประเมินผลคณะกรรมการทั้งคณะ เป็นประจำทุกปี ผลการประเมินจะสะท้อนถึงประสิทธิภาพในการกำกับดูแลกิจการ และทราบถึงปัญหาที่ชัดเจนในการปฏิบัติงาน เพื่อให้คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงาน และปัญหาเพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป

(5) การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

เมื่อมีกรรมการที่ได้รับการเลือกตั้งรายใหม่ เลขานุการบริษัท และเลขานุการคณะกรรมการ จะเป็นผู้ประสานงานจัดมอบเอกสารและข้อมูลให้แก่กรรมการที่เข้ารับตำแหน่งให้ทราบถึงการปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบของการเป็นกรรมการบริษัท จดทะเบียนตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งกฎหมายและนโยบายด้านต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทเพื่อเตรียมความพร้อม และสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ได้แก่ คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี นโยบายในการกำกับดูแลกิจการ ข้อบังคับของบริษัท ข้อมูลผลการตรวจสอบ ผลการดำเนินงาน แผนธุรกิจของบริษัท และภาพการบริหารความเสี่ยงโดยรวมของบริษัท เป็นต้น

พร้อมกันนี้ บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้เข้าอบรมโดยคณะกรรมการบริษัทสนับสนุน ให้กรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบทุกท่าน เข้าอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เพื่อนำความรู้และประสบการณ์มาพัฒนาบริษัทต่อไป ได้แก่ หลักสูตร Director Certificate Program (DCP) Director Accreditation Program (DAP) และ Audit Committee Program (ACP)

นอกจากนี้ บริษัทส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้กรรมการ กรรมการตรวจสอบ ผู้บริหาร เลขานุการ และพนักงานที่เกี่ยวข้อง เข้าอบรมสัมมนาต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อพัฒนาความรู้อย่างสม่ำเสมอ เช่นกฎระเบียบที่บังคับใช้อยู่ในปัจจุบันมีการเปลี่ยนแปลง หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และ จริยธรรม มีการพัฒนาเพิ่มเติมโดยเข้าอบรมกับสมาคมธุรกิจเชื้อเพลิง สภาวิชาชีพนักบัญชี สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และหลักสูตรที่สำคัญๆ ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เป็นต้น

8. ความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ

การดำเนินงานของบริษัท ยึดมั่นในวิสัยทัศน์ และมุ่งมั่นปฏิบัติตามพันธกิจที่ให้ไว้ว่า

- เป็นผู้ชำนาญในตลาดเช่าซื้อรถยนต์มือสอง เป็นคู่ค้าที่ยุติธรรมให้การบริการที่ดีเลิศ และสร้างคุณค่าระยะยาวแก่ผู้มีส่วนได้เสีย
- เพิ่มศักยภาพในการให้บริการ เพื่อรักษาความได้เปรียบในการแข่งขัน ด้วยความมุ่งมั่นจากพนักงานที่มีคุณภาพเทคโนโลยีที่ทันสมัย ยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ตอบสนองความพอใจสูงสุดแก่ลูกค้า และผลตอบแทนสูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ด้วยความเป็นธรรม และรับผิดชอบต่อสังคม
- ปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเป็นธรรมในเรื่องสินค้าและบริการ และไม่เลือกปฏิบัติ

ทั้งนี้ ในทางปฏิบัติพอสรุปได้ว่า บริษัทได้คำนึงถึงแนวทางการรับผิดชอบต่อสังคม ของกิจการที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งปัจจุบันกำหนดหลักการไว้ 8 ข้อ ดังนี้

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

- บริษัทประกอบกิจการด้วยความสามารถทางธุรกิจ ปฏิบัติอย่างมีจริยธรรม และสัมพันธ์ภาพต่อบุคคล และกิจการที่บริษัทเกี่ยวข้อง ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ และหน่วยงานของรัฐ
- บริษัทมีจรรยาบรรณในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องเป็นลายลักษณ์อักษร (ปรากฏใน Website ของบริษัทที่ www.ecl.co.th)
- ดำเนินธุรกิจด้วยความรอบคอบ ซื่อสัตย์ สุจริต สร้างธุรกิจให้เติบโตมั่นคง สร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น ดูแลรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น และแบ่งผลประโยชน์ให้อย่างเป็นธรรม
- บริษัทให้สัญญาเช่าซื้อที่มีเงื่อนไขสัญญาที่เหมาะสม และเป็นธรรมต่อลูกค้า เคารพสิทธิในการครอบครองทรัพย์สินของลูกค้า ให้ลูกค้ามีสิทธิได้ใช้รถ ครอบครองรถ และได้รับทะเบียนรถที่เช่าซื้อ
- ในการซื้อขายรถยนต์จากต้นท์คู่ค้าเพื่อจัดสินเชื่อให้ลูกค้าเช่าซื้อ บริษัทคัดเลือกผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองที่ได้มาตรฐาน มีฐานะการเงินที่มั่นคง ซึ่งเสนอขายรถที่มีคุณภาพ และราคาที่เหมาะสม บริษัทปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเป็นธรรมตามเงื่อนไขทางการค้า ให้ความสำคัญต่อการปล่อยสินเชื่อ และชำระราคารวดเร็ว มุ่งสร้างสายสัมพันธ์ที่ดีต่อคู่ค้า เป็นการรักษาดูแลไว้ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดร่วมกัน โดยไม่ขัดต่อศีลธรรมอันดี หรือก่อความเสียหายชื่อเสียงบริษัท
- บริษัทปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าอย่างเป็นธรรม ภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่ดี ไม่มีพฤติกรรมที่ขัดขวางการแข่งขันที่เป็นธรรม ไม่แข่งขันโดยทุ่มตลาด ลดอัตราดอกเบี้ยและบริการเกินควร ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย พนักงานบริษัทหลีกเลี่ยงการแย่งลูกค้า หรือวิจารณ์เกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียม หรือแผนธุรกิจต่างๆ ของบริษัทผู้ให้เช่าซื้อรายอื่นในตลาดรถยนต์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการแข่งขันในระยะเวลาที่ผ่านมามีบริษัทไม่เคยมีข้อพิพาทใดๆ กับคู่แข่ง
- บริษัทได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงิน ตามข้อตกลงกับเจ้าหนี้ธนาคารโดยเคร่งครัด เช่น มีเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ต้องเป็น 3 : 1 บริษัทชำระคืนเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยตรงตามกำหนดเวลาโดยไม่เคยผิดนัด บริษัทนำเสนอรายงานทางการเงินให้กับธนาคารตามกำหนดทุกไตรมาส
- ในด้านการเกี่ยวข้องกับหน่วยงานของรัฐ บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลและเกี่ยวข้อง ได้แก่ กระทรวงพาณิชย์ กรมสรรพากร สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ กรรมการขนส่งทางบก และคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค เป็นต้น พร้อมให้ความร่วมมือสนับสนุนการพัฒนานโยบายสาธารณะ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อสังคม และตระหนักถึงการเกี่ยวข้อง และให้ความช่วยเหลือกับฝ่ายการเมืองอย่างมีความรับผิดชอบ

2. การต่อต้านทุจริต

บริษัทมีนโยบายต่อต้านการทุจริต ประกาศไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจ (ดังแสดงไว้ใน Website ของบริษัท www.ecl.co.th) อันเป็นแนวทางปฏิบัติสำหรับพนักงาน และผู้บริหาร บริษัทได้ส่งเสริม ปลุกฝัง พนักงานและผู้บริหาร ทำงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริต เน้นการนึกถึงประโยชน์ส่วนรวมในการปฏิบัติงานทุกขั้นตอน ขจัดค่านิยมผิดๆ ที่เห็นแก่ประโยชน์ส่วนตัวอย่าง ไม่เคารพกติกา และขาดจริยธรรม ศีลธรรม มุ่งเน้นบริหารงานโดยมุ่งหวังให้ธุรกิจเติบโตยั่งยืนในระยะยาว ด้วยการปฏิบัติตาม

ความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ

กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง กำหนดกลไก การรายงานสถานะการเงินที่ถูกต้อง โปร่งใส ยึดหลักไม่ทุจริต ไม่ติดสินบน ไม่เรียกรับ และต่อต้านคอร์รัปชัน โดยมีการตรวจสอบภายในเป็นเครื่องมือ เพื่อป้องกันการประพฤติมิชอบต่างๆ บริษัทหลีกเลี่ยงที่จะเข้าไปมีส่วนร่วมกิจกรรมที่จะนำไปสู่ปัญหาคอร์รัปชันของภาครัฐและเอกชน และพร้อมให้ความร่วมมือสนับสนุนมาตรการของรัฐ และเอกชน ในการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการ การประกาศเจตนารมณ์ที่จะเข้าร่วมกับโครงการ แนวร่วม ปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านทุจริต (Collective Anti - Corruption : CAC) ต่อไป ในต้นปี 2557 ส่วนในปี 2556 บริษัทได้ให้ความร่วมมือกับสำนักงานป้องกัน และปราบปรามการฟอกเงิน และป้องกัน และปราบปรามการสนับสนุนทางการเงิน แก่การก่อการร้าย โดยประกาศเป็นระเบียบการปฏิบัติงานแล้ว

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทตระหนักถึงการเคารพสิทธิมนุษยชน อันได้แก่ การเคารพต่อชีวิตและศักดิ์ศรีในความเป็นมนุษย์ นับเป็นรากฐานของการบริหารและพัฒนาทรัพยากรบุคคล ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญของการกิจการที่นำมาสร้างมูลค่าเพิ่ม ผลผลิต รวมทั้งสร้างความสามารถ ในการแข่งขัน และความเจริญในทุกๆ ด้านของบริษัท และของประเทศชาติ

- บริษัทมีนโยบายด้านสิทธิมนุษยชนเป็นลายลักษณ์อักษร และปฏิบัติต่อพนักงานผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง ชุมชน และสังคม รอบข้าง ด้วยความเคารพในคุณค่าของมนุษย์ คำนึงถึงชีวิตของกันและกัน เอาใจใส่ดูแลความทุกข์สุข ช่วยเหลือซึ่งกัน และกันเมื่อมีเหตุทุกข์ภัย อันเป็นพื้นฐานของการดำรงชีวิต บริษัทรักษาข้อมูลส่วนบุคคลของพนักงาน สนับสนุนให้ พนักงานใช้สิทธิของตนในฐานะพลเมืองดี ตามรัฐธรรมนูญและกฎหมาย
- กำกับดูแลกิจการและพนักงานไม่ให้สร้างปัญหา ที่อาจมีส่วนทำให้เกิดการละเมิดสิทธิมนุษยชน
- ส่งเสริมและเปิดโอกาสให้พนักงาน ชุมชน และสังคม มีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็น เมื่อมีการกระทำของกิจการ หรือบุคลากร ที่อาจเป็นการละเมิดสิทธิ เพื่อประโยชน์ในการสะท้อนปัญหา และหาแนวทางแก้ไขร่วมกัน

4. การปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทดำเนินงานโดยปฏิบัติตามกฎหมายแรงงาน หลักสิทธิมนุษยชน และหลักจริยธรรม โดยตระหนักถึงสิทธิขั้นพื้นฐาน ของแรงงาน ที่จะเลือกงานตามความต้องการของตน และอยู่ในสภาพการทำงานที่ดี มีความยุติธรรม

- บริษัทไม่เลือกปฏิบัติในการจ้างงาน เปิดโอกาสให้พนักงานมีการเรียนรู้ พัฒนา เพิ่มพูนศักยภาพ และเลื่อนตำแหน่ง เมื่อมีโอกาสมatchedด้วยความเสมอภาค มีการประเมินวิธีการดำเนินงาน และประเมินผลงานอย่างสม่ำเสมอ ไม่ปลด หรือเลิกจ้างพนักงาน อันเป็นการตัดสินใจของผู้แทนฝ่ายบริหารแต่เพียงฝ่ายเดียว หรือตัดสินใจอยู่บนพื้นฐานของการเลือกปฏิบัติ
- ไม่สนับสนุนการใช้แรงงานบังคับ ไม่บังคับให้ทำงานล่วงเวลา เพื่อแลกกับการไม่ถูกลงโทษ หรือหักค่าจ้าง
- บริษัทให้ความสำคัญในการแสดงความคิดเห็น จัดให้มีช่องทางการสื่อสาร เพื่อรับความคิดเห็น หรือข้อร้องเรียน ร้องทุกข์ ของพนักงาน ยอมรับและรับรองคณะกรรมการสวัสดิการ ที่พนักงานจัดตั้งขึ้น เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการเจรจาต่อรองร่วม ให้ข้อมูลสำคัญต่อพนักงาน และตัวแทน เพื่อให้ทราบผลการดำเนินงาน และสภาพที่แท้จริงของ กิจการ รวมถึงแจ้งข้อมูลที่เหมาะสม และภายในระยะเวลาที่เหมาะสม เมื่อต้องการเปลี่ยนแปลงใดๆ ภายในกิจการ
- จัดให้มีเงื่อนไขการทำงานที่เป็นธรรม พนักงานได้รับค่าตอบแทนที่เหมาะสม ตามศักยภาพ การจ่ายค่าจ้าง การทำงาน ค่าล่วงเวลา สมเหตุสมผล มีวันพักผ่อนประจำปี และวันลาพักผ่อนประจำปี ตลอดจนการลาคลอด โดยที่พนักงาน สามารถทำงานได้เต็มศักยภาพ และแบ่งเวลาให้แก่ครอบครัวได้ด้วย
- บริษัทจัดให้มีคณะกรรมการสวัสดิการ การประกันสังคม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันสุขภาพ ประกันชีวิตและ อุบัติเหตุ เงินกู้ยืมฉุกเฉิน เป็นต้น ซึ่งบริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสวัสดิการ อย่างเคร่งครัด และอำนวยความสะดวก ดูแลให้พนักงานได้รับสิทธิต่างๆ อย่างเป็นธรรม และเสมอภาค
- ให้ความสำคัญคุ้มครองสุขภาพและความปลอดภัยในการทำงาน บริษัทจัดสถานที่ทำงานให้มีบรรยากาศ และสิ่งแวดล้อม ที่เหมาะสม เลือ้อำนวยต่อการทำงาน โดยคำนึงถึงสุขอนามัย ความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงานให้ พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดี และได้มีโอกาสแสดงศักยภาพ ตลอดจนดูแลให้มีการใช้อาคาร และสถานที่ข้างเคียงให้ ปลอดภัยจากอันตราย และสะอาดปลอดภัยจากโรค

5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

- บริษัทมีนโยบายการปฏิบัติต่อลูกค้า และคุณภาพผลิตภัณฑ์ ได้แก่ ในการให้สินเชื่อและบริการหลังการขาย บริษัท เอาใจใส่ให้บริการที่ดีมุ่งให้ลูกค้าได้รับประโยชน์และความพึงพอใจสูงสุด บริการลูกค้าด้วยความรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ รักษาความลับของลูกค้า ไม่นำข้อมูลของลูกค้าไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ

- ในการขายรถที่เป็นทรัพย์สินของบริษัท มีการกำหนดราคาขายอย่างสมเหตุสมผล ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับคุณสมบัติและคุณภาพของรถที่เป็นจริง และครบถ้วนแก่ผู้ซื้ออย่างเพียงพอ เพื่อการตัดสินใจ ไม่บิดเบือน หรือละเว้นข้อมูลที่สำคัญ อันเป็นเหตุให้ลูกค้าเข้าใจผิดเกี่ยวกับคุณภาพ หรือเงื่อนไขใดๆ ของรถ หรือทะเบียนรถ
- บริษัทจัดให้มีระบบช่องทางให้ลูกค้าร้องเรียนเกี่ยวกับคุณภาพของสินค้าและบริการ หรือผู้มีส่วนได้เสีย มีส่วนร่วมในการดูแลการดำเนินงานของบริษัท โดยสามารถติดต่อกับบริษัท ร้องเรียน แสดงความคิดเห็น แจ้งเบาะแส ทั้งทางจดหมาย ถึงกรรมการตรวจสอบ ผู้ตรวจสอบภายใน หรือเลขานุการบริษัท ตามที่อยู่ของบริษัท หรือโทรสาร 0-2641-5995 และ Website ของบริษัท <http://www.ecl.co.th> ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้รับข้อร้องเรียนใดๆ จากลูกค้า หรือผู้มีส่วนได้เสียอื่น

6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทตระหนักว่า การประกอบกิจการได้มีส่วนก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อสิ่งแวดล้อมบ้าง เช่น การก่อให้เกิดมลพิษ การเกิดควันจากท่อไอเสียรถ การใช้ทรัพยากรสิ้นเปลือง การเพิ่มภาวะโลกร้อน ซึ่งอาจนำไปสู่การทำลายสิ่งแวดล้อมที่เป็นธรรมชาติ จึงควรที่จะปรับปรุง แก้ไข พัฒนาระบบการต่างๆ เพื่อให้สามารถลดผลกระทบ และฟื้นฟู พร้อมป้องกันสิ่งแวดล้อมให้กลับคืนสู่สภาพดั้งเดิม เพื่อเพิ่มมูลค่า และสร้างความยั่งยืนให้กับกิจการเอง รวมทั้งสังคม ชุมชน และประชาชนโดยรวม

บริษัทปลูกฝังให้พนักงานคำนึงถึงการใช้อุปกรณ์สำนักงาน และทรัพยากรน้ำประปา ไฟฟ้า โทรศัพท์ เครื่องปรับอากาศ กระดาษเอกสาร อย่างมีประสิทธิภาพ ประหยัด และคุ้มค่า ลดระดับการใช้น้ำยา และสารเคมีบางอย่างที่ก่อให้เกิดมลภาวะ ปรับปรุงการแต่งกาย หรือเครื่องแบบพนักงาน ให้เหมาะสมกับภาวะโลกร้อน ใช้ผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ให้ความสำคัญต่อกิจกรรมด้านสิ่งแวดล้อม ซึ่งพนักงานของบริษัทได้มีส่วนร่วมรณรงค์ในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมทางธรรมชาติ โดยช่วยเก็บขยะที่ชายหาดริมทะเล เป็นต้น

7. การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทมีนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมและส่วนรวม ได้แก่ รับผิดชอบต่อและยึดมั่นในขนบธรรมเนียมประเพณีท้องถิ่นที่บริษัทตั้งอยู่ ร่วมดำเนินกิจกรรมเพื่อสร้างสรรค์ชุมชนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ชุมชนมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น ทั้งที่บริษัทดำเนินการเอง และร่วมมือกับรัฐและชุมชน ตอบสนองอย่างรวดเร็ว และอย่างมีประสิทธิภาพต่อเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และชุมชน โดยให้ความร่วมมืออย่างเต็มที่กับเจ้าหน้าที่ภาครัฐ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

บริษัทให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ที่ร่วมสร้างสรรค์สังคมอยู่เสมอ ให้พนักงานมีจิตสำนึกในการบำเพ็ญประโยชน์แก่สังคม ส่งเสริมสนับสนุนการศึกษา ศาสนา จริยธรรม และการมีสุขภาพที่ดี บริษัทได้บริจาคเงินแก่มูลนิธิโสสะ ซึ่งเป็นสถานสงเคราะห์ที่เลี้ยงดู และให้การศึกษากับเด็กกำพร้าต่อเนื่องกันมาเป็นเวลา 3 ปี บริษัทและพนักงานได้ร่วมบริจาคเงินสร้างพระอุโบสถ เพื่อบำรุงพระพุทธศาสนา ร่วมบริจาคโลหิตกับกิจกรรมของโรงพยาบาลพระราม 9 เป็นต้น

8. การมีนวัตกรรมและการเผยแพร่นวัตกรรม ซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อมและผู้มีส่วนได้เสีย

การประกอบธุรกิจให้เข้าชื่อรถยนต์ของบริษัท มีความเกี่ยวข้องกับการพัฒนาสังคม โดยมีส่วนส่งเสริมในการยกระดับคุณภาพชีวิตของประชากรในสังคม ได้แก่ การสนับสนุนการเงินให้ประชากรมีโอกาสได้ซื้อรถ ด้วยความสามารถในการผ่อนชำระของตน เพื่อความสะดวกสบายเพื่อการประกอบอาชีพ และยกระดับคุณภาพชีวิต ประเภทรถกิจของบริษัท ก็ได้เป็นผู้ผลิตสินค้าที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ที่สร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่เศรษฐกิจและสังคม แต่บริษัทใช้ความรู้ ประสบการณ์ในการดำเนินงาน ตลอดจนวิธีการที่เหมาะสมและใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่า สร้างความยั่งยืนให้กับกิจการและสังคม บริษัทได้ทบทวนกระบวนการทำงาน และการบริการที่มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น บริษัทร่วมทำงานกับบริษัทประกันภัยรถยนต์ซึ่งเป็นผู้ค้า สนับสนุนให้ลูกค้าที่เข้าชื่อรถยนต์ทุกคันทำประกันภัยรถ เพื่อคุ้มครองรถ ซึ่งจะได้รับค่าซ่อมแซมหรือเงินทดแทนเมื่อรถเกิดอุบัติเหตุ บริษัทร่วมทำงานกับบริษัทประกันชีวิตซึ่งเป็นผู้ค้า สนับสนุนให้ลูกค้าที่เข้าชื่อรถทุกราย ทำประกันชีวิต เพื่อเป็นการคุ้มครองสินเชื่อดีด้วยโดยบริษัทประกันชีวิตจะเป็นผู้รับภาระชำระหนี้เข้าชื่อที่เหลือทั้งหมดแทนลูกค้า เมื่อลูกค้าเกิดทุพพลภาพหรือเสียชีวิต บริษัทปรับปรุงการเก็บประวัติลูกค้าด้วยการถ่ายภาพเก็บไว้ในเครื่องคอมพิวเตอร์แทนการถ่ายเอกสาร ทำให้ลดการใช้กระดาษ ปรับปรุงลดขั้นตอนการวิเคราะห์สินเชื่อ ทำให้บริการจ่ายเงินได้รวดเร็ว บริษัทร่วมทำงานกับธนาคาร ลดการใช้เช็คโดยใช้วิธีโอนเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ ฯลฯ เป็นต้น ซึ่งกระบวนการทำงานเหล่านี้ได้มีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง จนกลายเป็นมาตรฐานการดำเนินงานของกิจการ นับเป็นนวัตกรรมที่เพิ่มประสิทธิภาพการบริการที่มีคุณค่าต่อสังคม และเพิ่มมูลค่าให้กับบริษัท

9. การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่ครอบคลุมทุกด้าน ทั้งด้านการเงิน การดำเนินงาน และการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตามกรอบแนวทางปฏิบัติด้านการควบคุมภายในของ The Committee of Sponsoring Organization of the Tread way Commission: COSO โดยมี 5 องค์ประกอบคือ

1. การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)

บริษัทจัดโครงสร้างองค์กร ให้เหมาะสมกับสภาพธุรกิจ พร้อมทั้งจัดทำจรรยาบรรณธุรกิจ และระเบียบวิธีปฏิบัติงานของทุกฝ่ายเป็นลายลักษณ์ มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบที่เหมาะสม มีสายการรายงานที่ชัดเจน เพื่อให้เกิดการตรวจสอบถ่วงดุลระหว่างกัน คณะกรรมการบริษัทมีความเป็นอิสระ ในการทำหน้าที่กำกับดูแลให้บริษัท กำหนดเป้าหมายการดำเนินงานที่ชัดเจน ปฏิบัติได้สมเหตุสมผล วัตถุประสงค์ เพื่อเป็นแนวทางและสนใจในการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงาน บริษัทมอบหน้าที่ และความรับผิดชอบให้เหมาะสมกับความรู้ ความสามารถ โดยให้ความสำคัญกับความซื่อสัตย์ และจริยธรรม สนับสนุนให้พนักงานมีความรับผิดชอบ ใช้ความรู้ ทักษะ และประสบการณ์ ในแต่ละตำแหน่งงานอย่างเต็มความสามารถ และมีนโยบายที่จะพัฒนา และรักษาพนักงานและผู้บริหารที่มีคุณภาพไว้ โดยให้แรงจูงใจต่างๆ ที่เหมาะสมกับองค์กร

2. การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

บริษัทได้จัดทำ “คู่มือนโยบายการบริหารความเสี่ยง” โดยจัดทำควบคู่ไปกับเป้าหมายการดำเนินงานในแต่ละปี ทำการประเมินความเสี่ยงที่สำคัญ ทั้งที่มาจากภายในและภายนอก รวมทั้งพิจารณาประเมินโอกาสที่จะเกิดการทุจริต ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท โดยประเมินความเสี่ยงทั้งในระดับการทำงาน ซึ่งปฏิบัติโดยพนักงานและในระดับองค์กร ซึ่งกำกับดูแลโดยผู้บริหาร บริษัทได้ให้พนักงานมีส่วนร่วมในการประเมินความเสี่ยง และแจ้งให้พนักงานทุกคนที่เกี่ยวข้อง รับทราบและปฏิบัติตามมาตรการบริหารความเสี่ยง ที่กำหนดไว้โดยมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้ติดตามแผนการบริหารความเสี่ยง และรายงานผลการติดตามต่อคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส ทั้งนี้ เพื่อป้องกันและลดความสูญเสียที่อาจเกิดขึ้นในระบบการทำงาน ตลอดจนส่งเสริมการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพ และบรรลุผลตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

3. การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activities)

บริษัทได้มีการกระจายอำนาจ และมอบอำนาจให้ผู้บริหาร เป็นผู้ปฏิบัติงานแทนกรรมการผู้จัดการ ในด้านการให้สินเชื่อ การส่งจ่ายเงิน การเร่งรัดหนี้สิน การจัดซื้อ ฯลฯ โดยทำระเบียบการมอบอำนาจ ตัวอย่างลายมือชื่อ ขอบเขตอำนาจหน้าที่และวงเงินอนุมัติของฝ่ายบริหารแต่ละระดับอย่างชัดเจน ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการปฏิบัติงาน มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบในงานด้านอนุมัติ ด้านบันทึกการบัญชีและการเข้าถึงสารสนเทศ และหน้าที่ ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สินออกจากกันโดยชัดเจน และมีการตรวจสอบการปฏิบัติโดยฝ่ายตรวจสอบภายในอย่างสม่ำเสมอ มีการเก็บรวบรวมข้อมูลผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว เพื่อประโยชน์ในการติดตาม และสอบทานรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีขั้นตอนให้การพิจารณาอนุมัติ การทำธุรกรรมของบริษัทกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือบุคคล ฯลฯ ดังกล่าวเป็นไปโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ เสมือนกับเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก ซึ่งผู้ที่มีส่วนได้เสียไม่ได้ร่วมพิจารณาอนุมัติ

4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

บริษัทมีการจัดระบบสารสนเทศ เพื่อการสื่อสารต่างๆ ตำแหน่งงานภายในองค์กรโดยถูกต้องและทันเวลา มีการใช้นโยบายบัญชี ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการบันทึกบัญชีและจัดเก็บเอกสารไว้ตามที่กฎหมายกำหนด มีการสื่อสารข้อมูลที่สำคัญต่างๆ สำหรับคณะกรรมการประกอบการตัดสินใจอย่างเพียงพอ และมีการประชุมระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้สอบบัญชีภายในทุกไตรมาส มีระบบติดต่อสื่อสาร จัดส่งรายงานการดำเนินงานให้ตลาดหลักทรัพย์ตามกำหนดเวลา ในการสื่อสารกับผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทำหน้าที่เผยแพร่ข้อมูลติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากกิจกรรมในเรื่องดังกล่าวยังไม่มากนัก ซึ่งผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูล หรือผู้มีส่วนได้เสียสามารถร้องเรียน หรือแจ้งเบาะแสการฉ้อฉลทุจริตได้ที่ โทรศัพท์ 0-2641-5252 หรือที่ Website <https://www.ecl.co.th>

5. ระบบการติดตาม

บริษัทมีการประชุมคณะกรรมการบริหารอย่างสม่ำเสมอทุกเดือน เพื่อพิจารณาประเมินผลการดำเนินงานประจำรายเดือนของบริษัท รวมทั้งพิจารณาแนวทางแก้ไขปัญหาวางระเบียบวิธีปฏิบัติงานของแต่ละฝ่าย หรือปรับเปลี่ยนนโยบายให้สอดคล้องกับสถานการณ์ สำหรับการตรวจสอบการปฏิบัติงานตามระบบการควบคุมภายใน และระบบบริหารความเสี่ยง ผู้ตรวจสอบภายในจะติดตามตรวจสอบทุกเดือน รวมทั้งให้คำแนะนำในด้านต่างๆ เพื่อให้มั่นใจว่าทุกหน่วยงานมีระบบการควบคุมภายในที่ดี และสามารถปฏิบัติงานได้ตามวัตถุประสงค์ของบริษัท และรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส

9.1 สรุปความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557 คณะกรรมการได้ประเมินระบบการควบคุมภายในจากรายงานผลการประเมินของคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว สรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบคือ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม

คณะกรรมการเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว (ตามข้อที่ 10.1 - 10.4 และข้อที่ 12.1 - 12.4 ของแบบประเมิน ฯ) อย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในหัวข้ออื่น คณะกรรมการเห็นว่าบริษัท มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

9.2 การประเมินระบบควบคุมภายในในเรื่องข้างต้น

กรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบไม่มีข้อสังเกตเพิ่มเติมจากความเห็นของคณะกรรมการ และผู้สอบบัญชีของบริษัทคือ นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินรายไตรมาส และประจำปี 2556 ไม่ได้ให้ความเห็นในรายงานการสอบบัญชีว่า บริษัทมีข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในแต่อย่างใด

9.3 หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

1. บริษัทใช้บริการหน่วยงานภายนอก (Outsource) คือบริษัท สอบบัญชี ไอ วี แอล จำกัด ทำหน้าที่ตรวจสอบภายในของบริษัท โดยมี น.ส.วัลดี สีนุญเรือง เป็นผู้ได้รับแต่งตั้งจาก บริษัท สอบบัญชี ไอ วี แอล จำกัด ให้ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว ทั้งนี้ ได้ให้ข้อมูลประวัติตามที่ปรากฏในเอกสารแนบ
2. คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า คุณสมบัติของ น.ส.วัลดี สีนุญเรือง ผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายใน มีความเหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ
3. ทั้งนี้ การแต่งตั้ง ถอดถอน บริษัทผู้ทำหน้าที่ตรวจสอบภายใน ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ

10. รายการระหว่างกัน

10.1 สรุปรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในปี 2555 และ 2556

(1) รายการเช่าสินทรัพย์

ชื่อผู้ที่เกี่ยวข้อง / ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	มูลค่าของรายการ		นโยบายราคา	เหตุผลและความจำเป็น
		2556	2555		
นายตฤชา วีระพงษ์ <u>ความสัมพันธ์</u> เป็นกรรมการและ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้ถือหุ้นของบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 6.09	บริษัทเช่าที่ดินโฉนด เลขที่ 40098 ตั้งอยู่ที่ แขวงวังทองหลาง เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร จำนวนพื้นที่ 275 ตารางวา เพื่อใช้เป็น ที่จอดรถ รวมทั้งจัดประมูลรถ และใช้ประโยชน์อื่นๆ โดยมีอายุสัญญาเช่า 3 ปี เริ่มตั้งแต่ 17 สิงหาคม 2555 * ถึงวันที่ 18 สิงหาคม 2558 ชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน เดือนละ 48,505.26 บาท	1,746,189.36	1,746,189.36	ค่าเช่าเป็นราคา สมเหตุสมผล เกิดขึ้นตาม ราคาตลาดหรือ ราคายุติธรรม เงื่อนไขในสัญญา เทียบเท่าผู้ให้เช่า รายอื่น	บริษัทมีความ จำเป็นต้องใช้ สถานที่ใน การทำธุรกิจ และที่ดิน ดังกล่าว ไม่ไกลจาก สำนักงานบริษัท

หมายเหตุ * ผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมกรรมการ (ครั้งที่ 4/2555)

ชื่อผู้ที่เกี่ยวข้อง / ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	มูลค่าของรายการ		นโยบายราคา	เหตุผลและความจำเป็น
		2556	2555		
บริษัท ไฮเทคแลนด์ จำกัด <u>ความสัมพันธ์</u> เป็นบริษัทที่มี ผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ นายตฤชา วีระพงษ์ และ นายประภากร วีระพงษ์ และ ถือหุ้นอยู่รวมกันร้อยละ 27 ซึ่งบุคคลทั้งสอง เป็นผู้ดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการ และ เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นรวมกัน ร้อยละ 11.54	บริษัทเช่าพื้นที่ชั้น 1 ของอาคาร เลขที่ 728/10 ถนนสุขุมวิท ตำบล บางปลาสร้อย อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี จำนวนพื้นที่ 244.05 ตารางเมตร เพื่อใช้เป็น สำนักงานสาขา โดยมีอายุสัญญา เช่า 3 ปี * นับตั้งแต่ 1 มิถุนายน 2554 ** ถึง 31 พฤษภาคม 2557 ชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน ปีที่ 1 เดือนละ 27,852.63 บาท *** ปีที่ 2 เดือนละ 29,245.26 บาท ปีที่ 3 เดือนละ 30,707.37 บาท	1,053,663.12	1,053,663.12	** ราคาเช่า 3 ปี เฉลี่ยตารางเมตร ละ 103.51 บาท - 114.12 บาท เป็นราคาที่ต่ำกว่า 254 บาท ซึ่งเป็น ราคาเฉลี่ยจาก การประเมิน *** เงื่อนไขอื่นๆ ใน สัญญา เทียบเท่า ผู้ให้เช่ารายอื่น	บริษัทมี ความจำเป็น ต้องเช่าพื้นที่ เพื่อตั้งสาขา เป็นโอกาสใน การสร้างธุรกิจ และไม่มีอาคาร อื่นที่เหมาะสม

หมายเหตุ ** ผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมกรรมการ (ครั้งที่ 2/2554)

*** 254 บาท เป็นราคาที่เฉลี่ยจากการประเมินโดยบริษัท โปรสเปค แอปเพรสซัล จำกัด ลงวันที่ 30 เมษายน 2547 และ
บริษัท สยามแอปเพรสซัล แอนด์ เซอร์วิส จำกัด ลงวันที่ 6 พฤษภาคม 2551

(2) เงินกู้ยืม

บริษัทได้กู้ยืมเงินระยะสั้น ในระหว่างปี 2556 จากบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้น และญาติผู้ถือหุ้น โดยออกตัวแลกเงินระยะสั้น
ในลักษณะจำกัดระยะเวลา 180 วัน โดยมีรายละเอียดผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทดังนี้

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

รายงานประจำปี 2556

บุคคลที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์	ขนาดรายการเงินกู้ (ล้านบาท)				ลักษณะรายการเป็นการกู้เงินอย่างต่อเนื่อง		
	1 ม.ค.	ชำระคืน	กู้เพิ่ม	31 ธ.ค.	อัตรา ดอกเบี้ย %	ดอกเบี้ยที่ จ่ายทั้งปี	ดอกเบี้ยจ่าย ล่วงหน้า ณ 31 ธ.ค. 56
นายปรีชา วีระพงษ์ เป็นผู้ถือหุ้น 20.35 %	47	117	105	35	4.25 - 3.75	1,387,370.86	545,715.31
นายวรา ตันตราภรณ์ เป็นญาติผู้ถือหุ้นรายใหญ่	5	10	10	5	4	128,390.66	67,160.97
น.ส.วิตตรา ตันตราภรณ์ เป็นญาติผู้ถือหุ้นรายใหญ่	5	10	10	5	4	128,390.66	67,160.97
นายบัญชา ตันตราภรณ์ เป็นญาติผู้ถือหุ้นรายใหญ่	5	10	10	5	4	128,390.66	67,160.97
นางสุมาลี วีระพงษ์ เป็นผู้ถือหุ้น 20.35 %	20	40	40	20	4	485,623.64	296,582.85
น.ส.วารีช ตันตราภรณ์ เป็นญาติผู้ถือหุ้นรายใหญ่	10	20	20	10	4	236,360.09	155,796.72

- หมายเหตุ
- ผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ (ครั้งที่ 3/2547)
 - ผ่านการพิจารณาสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องจากคณะกรรมการตรวจสอบ (ครั้งที่ 3/2555 วันที่ 8 มิถุนายน 2555)
 - นโยบายราคา : อัตราดอกเบี้ยที่จ่าย เป็นอัตราที่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากธนาคาร ณ วันที่ออกตั๋ว โดยชำระดอกเบี้ย ณ วันที่ออกตั๋ว และเป็นอัตราเดียวกันกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก
 - เหตุผลและความจำเป็น : เป็นเงินกู้ยืมเพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน โดยเงินกู้ยืมดังกล่าว ไม่มีการวางทรัพย์สินเป็นประกัน

10.2 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นนั้นเป็นไปอย่างสมเหตุสมผล โดยเงื่อนไขต่างๆ ของรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น จะถูกกำหนดให้เป็นไปตามเงื่อนไขปกติที่สามารถเปรียบเทียบได้ กับการทำรายการกับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน และบริษัทคาดว่าในอนาคตอาจมีรายการระหว่างกันเกิดขึ้นอีก

10.3 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การพิจารณารายการระหว่างกัน จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ โดยพิจารณาถึงเหตุผลและความจำเป็นของบริษัท และการจ่ายค่าตอบแทนจะต้องเป็นไปตามราคาตลาด หรือ ราคายุติธรรม คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทจะเป็นผู้ทำหน้าที่พิจารณาให้ความเห็นต่อรายการดังกล่าว และนำเสนอในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการของบริษัทพิจารณาอนุมัติ ซึ่งในการพิจารณาขณะนั้นจะต้องไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียร่วมอยู่ด้วย

10.4 นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกัน

ในอนาคต หากมีรายการเข้าทำรายการระหว่างกันของบริษัท เกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือมีส่วนได้เสีย บริษัทมีนโยบายที่จะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็น เกี่ยวกับความจำเป็นและประโยชน์สูงสุดของรายการนั้น พร้อมทั้งความเหมาะสมของราคาและความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญ ในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระ หรือผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าวด้วย เพื่อนำเสนอให้ประกอบการตัดสินใจแก่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี โดยที่ผู้มีส่วนได้เสียจะไม่ได้เป็นผู้อนุมัติการทำรายการเอง

ในการเข้าทำรายการ บริษัทจะดำเนินการให้เป็นไปตามลักษณะธุรกิจการค้าปกติทั่วไป และปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายหรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล ของการทำรายการเกี่ยวโยง และการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัท ตามมาตรฐานการบัญชี ทั้งนี้ บริษัทจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีบริษัท

11. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

11.1 ตารางสรุปงบการเงิน

หน่วย : พันบาท

	2556		2555		2554	
สินทรัพย์						
เงินสดและเงินฝากสถาบันทางการเงิน	6116.66	0.33%	6,741.40	0.38%	3,284.66	0.23%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ สุทธิ	1,645,947.46	87.86%	1,654,839.57	93.09%	1,300,059.62	91.74%
เงินลงทุนชั่วคราว	100,052.35	5.34%	0	0	0	0
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	0	0	2,993.46	0.17%	5,689.78	0.40%
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก - สุทธิ	57,989.05	3.10%	57,853.72	3.25%	61,212.56	4.32%
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	11,882.51	0.63%	14,845.34	0.84%	1,888.49	0.13%
ลูกหนี้อื่น	9,899.16	0.53%	7,466.51	0.42%	10,169.10	0.72%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	31,147.66	1.66%	32,772.37	1.83%	32,678.30	2.31%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	10,123.36	0.54%	0	0	0	0
เงินฝากธนาคาร - มีภาระผูกพัน	120.00	0.01%	120.00	0.01%	120.00	0.01%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	123.11	0.01%	118.11	0.01%	1,997.26	0.14%
สินทรัพย์รวม	1,873,401.32	100.00%	1,777,750.48	100.00%	1,417,099.77	100.00%
หนี้สิน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	48,946.91	2.61%	50,896.78	2.85%	37,600.41	2.65%
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	501,110.00	26.75%	488,150.00	27.35%	353,051.40	24.91%
เงินกู้ยืมระยะสั้น	103,716.80	5.54%	115,371.22	6.46%	64,134.57	4.53%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	18,645.04	1.00%	18,424.79	1.03%	15,027.56	1.06%
เงินกู้ระยะยาว	517,502.09	27.62%	630,360.00	35.32%	473,231.61	33.40%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,855.06	0.26%	4,998.27	0.28%		
หนี้สินรวม	1,194,775.90	63.78%	1,308,201.06	73.29%	943,045.55	66.55%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	21,508.71	1.15%	21,508.71	1.21%	21,508.71	1.52%
หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว	594,776.00	31.75%	410,000.00	22.97%	410,000.00	28.93%
กำไรสะสม - สรรองตามกฎหมาย	17,013.46	0.91%	14,721.03	0.82%	12,851.36	0.91%
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	45,327.24	2.42%	30,470.97	1.71%	29,694.15	2.09%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	678,625.42	36.22%	476,700.72	26.71%	474,054.22	33.45%
รายได้						
ดอกผลจากสัญญาเช่าซื้อที่รับรู้	176,784.11	77.37%	154,159.83	75.65%	107,544.02	71.54%
ดอกเบี้ยตามสัญญาขายฝาก	5,697.00	2.49%	6,599.46	3.24%	6,350.31	4.22%
ดอกเบี้ยรับ	496.30	0.22%	782.79	0.38%	1,015.55	0.68%
รายได้อื่น	45,517.15	19.92%	42,234.58	20.73%	35,408.63	23.56%
รายได้รวม	228,494.56	100.00%	203,776.66	100.00%	150,318.51	100.00%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	87,740.02	38.40%	79,094.86	38.82%	73,627.98	48.98%
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	68,727.20	30.08%	63,523.84	31.17%	40,081.08	26.66%
หนี้สงสัยจะสูญ	9,981.55	4.37%	7,801.23	3.83%	1,163.35	0.77%
หนี้สูญ	4,116.01	1.80%	3,382.82	1.66%	6,079.30	4.04%
ภาษีเงินได้	12,081.08	5.29%	12,342.00	6.06%	7,791.62	5.18%
ค่าใช้จ่ายรวม	182,645.86	79.93%	166,144.75	81.54%	128,743.33	85.65%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	45,848.70	20.07%	37,631.91	18.46%	21,575.18	14.35%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.1087		0.0918		0.0526	

11.2 ตารางงบกระแสเงินสด

หน่วย : พันบาท

	2556	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร ก่อนภาษีเงินได้	57,929,778.30	49,973.91	29,366.80
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ค่าเสื่อมราคา และรายการตัดจ่าย	20,123.19	17,561.72	14,078.47
หนี้สูญรับคืน	- 1,829.24	- 1,333.96	- 943.20
หนี้สูญ	4,116.01	3,382.82	6,079.30
หนี้สงสัยจะสูญ	9,981.55	7,801.23	1,163.35
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	- 2,009.43	- 921.75	- 811.60
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	7,942.30	6,016.19	6,859.83
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	3,704.68	-291.99	125.96
ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน	1,174.09	752.59	653.43
ดอกเบี้ยจ่าย	68,727.20	63,523.84	40,081.08
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
ในเงินทุนหมุนเวียน	169,807.79	146,464.60	96,653.42
ลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	- 55,851.64	- 418,186.54	- 465,143.37
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก (เพิ่มขึ้น) ลดลง	- 135.60	3,449.34	- 11,815.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาว (เพิ่มขึ้น) ลดลง	2,993.46	2,696.31	2,413.81
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง (เพิ่มขึ้น) ลดลง	0	0	0
ทรัพย์สินรอการขาย (เพิ่มขึ้น) ลดลง	22,152.58	22,274.96	6,968.55
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	4,088.88	3,961.65	5,524.74
เงินทดรองรับเพิ่มขึ้น (ลดลง)	0	0	1,217.58
หนี้สินหมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	129.59	958.28	1,944.71
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	143,185.06	- 238,381.40	-362,235.56
จ่ายดอกเบี้ย	- 68,783.73	- 64,266.74	- 39,823.78
จ่ายภาษีเงินได้	- 14,708.58	- 8,282.78	- 4,269.20
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	59,692,748.28	- 310,930.92	- 406,328.54
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายในการซื้อลงทุนชั่วคราว	- 100,000.00	0	0
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	3,218.13	5,646.61	4,651.75
เงินสดจ่ายในการซื้ออุปกรณ์	- 4,589.74	- 11,129.72	- 12,481.51
เงินฝากธนาคาร - ภาระผูกพัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	0	0	- 20.00
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	- 101,371.61	- 5,483.11	- 7,849.76
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	- 1,949.88	13,296.37	4,100.45
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น	- 12,000.00	52,000.00	45,000.00
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น (ลดลง)	- 101,072.00	291,474.40	379,200.40
เงินปันผลจ่าย	- 28,700.00	-36,900.00	-16,400.00
รับเงินค่าหุ้น	184,776.00	0	0
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	41,054.12	319,870.77	411,900.85
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	- 624.74	3,456.74	-2,277.45
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	6,741.40	3,284.66	5,562.11
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	6,116.66	6,741.40	3,284.66

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

11.3 ตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ที่สะท้อนถึงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท

	2556	2555	2554
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)			
อัตราดอกเบี้ยรับ (%)	10.67%	10.46%	9.98%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	5.62%	5.76%	5.64%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	5.05%	4.70%	4.34%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	20.07%	18.46%	14.35%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น) *	0.1087	0.0918	0.0526
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	7.94%	7.88%	4.56%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	2.51%	2.34%	1.80%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.12	0.13	0.13
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.14	1.16	1.16
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.75	2.76	1.99
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	1.40	1.40	1.62
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	48.60%	43.86%	-
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (ASSET QUALITY RATIO)			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (%)	2.31%	1.74%	1.62%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (%)	0.24%	0.19%	0.44%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม (%)	3.21%	2.45%	2.64%



12. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

12.1 ผลการดำเนินงาน

• ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัทปล่อยสินเชื่อใหม่ปี 2556 จำนวน 687.36 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 29.83 อัตราการปล่อยสินเชื่อชะลอตัวลดลง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากนโยบายของรัฐ เกี่ยวกับประกันแรก และความขัดแย้งทางการเมืองที่เกิดขึ้นช่วงปลายปี ทำให้ภาวะตลาดรถยนต์ซบเซาลง

สำหรับสินเชื่อ Floor Plan บริษัทยังคงให้สินเชื่อกับเดินที่รถยนต์ในกลุ่มที่เป็นคู่ค้ากับบริษัท และยังเป็นเดินที่ที่ส่งลูกค้าเช่าซื้อให้กับบริษัทด้วย

บริษัท มีผลการดำเนินงาน กำไรสุทธิจำนวน 45.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.22 ล้านบาทหรือ 21.84% เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากการขายสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่ปี 2554 จนถึงปัจจุบัน โดยได้รับการสนับสนุนทางการเงินที่ดีจากธนาคาร และเดินที่รถยนต์

• รายได้

บริษัทมีรายได้รวม 228.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.71 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.13 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อจำนวน 176.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 22.62 ล้านบาท เนื่องจากการปล่อยสินเชื่อที่ต่อเนื่องตลอดปี บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยรับปี 2556 ปี 2555 อยู่ที่ 10.67 และ 10.46 และมีส่วนต่างดอกเบี้ยปี 2556 ปี 2555 อยู่ที่ 5.05 และ 4.70 ตามลำดับ (รายละเอียดตาม 11.1 ตารางสรุปงบการเงิน และ 11.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ)

อัตราดอกเบี้ยรับปี 2556 เพิ่มขึ้น และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยก็เพิ่มขึ้นด้วย เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเช่าซื้อรถมือสองในตลาดรถยนต์ยังอยู่ในระดับปกติ และการปล่อยสินเชื่อของบริษัทสามารถทำได้ในอัตราที่ต่ำกว่าถึงสูงขึ้นเล็กน้อย ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมของสถาบันการเงินปรับตัวลดลงเล็กน้อยในช่วงไตรมาสที่สี่

รายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากการปล่อยสินเชื่อและค่าปรับค่าธรรมเนียมบริการจากการเร่งรัดหนี้สิน หนี้สูญรับคืนเพิ่มขึ้น โดยมีหนี้สูญรับคืน 1.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.50 ล้านบาท เนื่องจากการติดตามของฝ่ายกฎหมาย (รายละเอียดตามตาราง 11.2 งบกระแสเงินสด)

• ค่าใช้จ่าย

ในปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 182.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.93 เมื่อเทียบกับปี 2555 ที่มีจำนวน 166.14 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 87.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 8.65 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเติบโตขององค์กร การเพิ่มบุคลากร และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ได้ปรับเพิ่มขึ้นด้วย

ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืม ซึ่งเป็นดอกเบี้ยจ่ายมีจำนวน 68.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.20 เนื่องจากการกู้เงินเพื่อปล่อยสินเชื่อตลอดทั้งปี และอัตราดอกเบี้ยของธนาคารปรับลดลงเล็กน้อยบริษัทมีอัตราดอกเบี้ยจ่ายในปี 2556 และ 2555 อยู่ที่ 5.62 และ 5.76 ตามลำดับ (รายละเอียดตามตาราง 11.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ)

บริษัทตัดหนี้สูญในปี 2556 จำนวน 4.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.74 ล้านบาท จากปี 2555 ที่มีจำนวน 3.38 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทได้ดำเนินการยื่นฟ้องตามหลักเกณฑ์แล้ว และการติดตามยึดรถยังคงดำเนินต่อไป

บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญปี 2556 เพิ่มขึ้นสุทธิ 9.98 ล้านบาท เนื่องจากพอร์ตลูกหนี้เช่าซื้อเพิ่มขึ้นมาก และบริษัทได้พิจารณาตั้งสำรองหนี้สูญหนี้บังคับคดีเพิ่มขึ้นด้วย

ฐานะทางการเงิน

• สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของบริษัทในปี 2554 2555 และ 2556 มีมูลค่า 1,417.10 ล้านบาท 1,777.75 ล้านบาท และ 1,873.40 ล้านบาท ปี 2556 เพิ่มขึ้น 95.65 ล้านบาท เนื่องจากการขายของตลาดรถยนต์เริ่มชะลอตัวในช่วงกลางปี

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ในปี 2554 2555 และ 2556 ร้อยละ 1.80 2.34 และ 2.51 ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนปี 2556 เพิ่มขึ้น เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นและสินทรัพย์ของบริษัทเพิ่มขึ้นมาก จากการเติบโตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง

สินทรัพย์รอการขายสุทธิปี 2556 มีจำนวน 11.88 ล้านบาท ปี 2555 มีจำนวน 14.85 ล้านบาท ลดลง 2.97 ล้านบาท เนื่องจากปี 2556 บริษัทประเมินราคาที่เคยคาดว่าจะขายได้ลดลง เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะของตลาดรถยนต์

บริษัทมีเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 100 ล้านบาท เนื่องจากเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนในช่วงปลายปี อยู่ระหว่างรอการขายสินเชื่อและชำระหนี้

• คุณภาพลูกหนี้และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2555 และ 2556 บริษัทมีลูกหนี้ และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2556	ปี 2555
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	1,949.23	1,968.83
หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี และค่านายหน้าสินเชื่อรอตัดจ่าย	(293.21)	(306.38)
คงเหลือ	1,656.02	1,662.45
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(10.07)	(7.61)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิ	1,645.95	1,654.84
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	58.11	57.97
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.12)	(0.12)
ลูกหนี้สัญญาขายฝากสุทธิ	57.99	57.85
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	- 0 -	3.17

บริษัทมีลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีและลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ของลูกหนี้เช่าซื้อ รวมลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของปี 2555 และ 2556 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2556	ปี 2555
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	30.26	22.50
ลูกหนี้สัญญาประนอมหนี้	<u>3.17</u>	<u>1.64</u>
รวม	33.43	24.14
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(29.84)	(22.32)
ลูกหนี้- สุทธิ	3.59	1.82

รายละเอียดการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ณ ปี 2555 และปี 2556

ปี 2556				
อายุลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญ
ลูกหนี้ที่ไม่ค้างชำระ	1,076,060,849.60	215,212,169.92	1%	2,152,121.70
ค้างชำระ 1 เดือน	306,783,729.05	61,356,745.81	1%	613,567.46
ค้างชำระ 2-3 เดือน	228,941,194.51	45,788,238.90	2%	915,764.77
ค้างชำระ 4 เดือน	21,566,270.43	4,313,254.09	20%	862,650.82
ค้างชำระ 5 เดือน	6,953,380.30	1,390,676.06	20%	278,135.21
ค้างชำระ 6 เดือน	4,531,670.17	906,334.03	20%	181,266.81
ค้างชำระ 7 เดือน	1,984,397.67	1,389,078.37	50%	694,539.18
ค้างชำระ 8 เดือน	4,485,948.19	3,140,163.73	50% - 70%	1,887,457.94
ค้างชำระ 9 เดือน	892,227.47	624,559.23	50%	312,279.61
ค้างชำระ 10 เดือน	1,538,804.20	1,077,192.94	50%	538,581.47
ค้างชำระ 11 เดือน	-	-	50%	-
ค้างชำระ 12 เดือน	1,500,133.94	1,050,093.75	50% - 100%	854,776.27
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	779,000.74	779,000.74	100%	779,000.74
รวม	1,656,017,606.27	337,027,477.57		10,070,141.98

ปี 2555				
อายุลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญ
ลูกหนี้ที่ไม่ค้างชำระ	1,171,915,063.87	234,383,012.77	1%	2,343,830.13
ค้างชำระ 1 เดือน	284,953,451.43	56,990,690.29	1%	569,906.90
ค้างชำระ 2-3 เดือน	171,944,817.60	34,388,963.52	2%	687,779.27
ค้างชำระ 4 เดือน	14,952,447.29	2,990,489.46	20%	598,097.89
ค้างชำระ 5 เดือน	7,259,223.27	1,451,844.65	20%	290,368.93
ค้างชำระ 6 เดือน	4,426,107.43	885,221.49	20%	177,044.30
ค้างชำระ 7 เดือน	525,011.53	367,508.07	50%	183,754.04
ค้างชำระ 8 เดือน	4,078,500.62	2,854,950.43	50%	1,427,475.22
ค้างชำระ 9 เดือน	137,945.20	96,561.65	50%	48,280.82
ค้างชำระ 10 เดือน	387,651.07	271,355.75	50%	135,677.87
ค้างชำระ 11 เดือน	437,660.37	306,362.26	50%	153,181.13
ค้างชำระ 12 เดือน	672,438.06	470,706.64	50%	235,353.32
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	758,679.73	758,679.73	100%	758,679.73
รวม	1,662,448,997.47	336,216,346.71		7,609,429.55

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

รายละเอียดการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี และลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ของลูกหนี้เข้าชื่อรวมลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก ณ ปี 2555 และปี 2556

ปี 2556				
ประเภทลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	30,268,760.79	27,452,879.80	100%	27,452,879.80
ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้	3,167,451.78	3,167,451.78	75-100%	2,391,529.59
รวม	33,436,212.57	30,620,331.58		29,844,409.39

ปี 2555				
ประเภทลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	22,496,096.32	21,065,613.27	100%	21,065,613.27
ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้	1,645,415.88	1,645,415.88	75-100%	1,258,228.92
รวม	24,141,512.20	22,711,029.15		22,323,842.19

ในปี 2556 บริษัทตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้เข้าชื่อ 10.07 ล้านบาท จากปี 2555 ที่มีจำนวน 7.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.46 ล้านบาท เนื่องจากพอร์ตลูกหนี้เข้าชื่อที่ค้างชำระตั้งแต่ 5 งวดขึ้นไป มีจำนวนมากขึ้นในช่วงปลายปี และมีการพิจารณาตั้งสำรองค่าเผื่อนี้เพิ่มขึ้นโดยพิจารณาพิเศษ แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทจะเร่งดำเนินการทวงถาม ติดตาม เพื่อให้หนี้ที่ค้างชำระลดลง

สำหรับลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี และลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ปี 2556 มีจำนวน 33.44 ล้านบาท ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 29.84 ล้านบาท ปี 2555 มีจำนวน 24.14 ล้านบาท ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 22.32 ล้านบาท เปรียบเทียบแล้วปี 2556 ตั้งสำรองเพิ่มขึ้น 7.52 ล้านบาท โดยบริษัท ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ร้อยละ 75 - 100 สำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทยังมีการพิจารณาตั้งสำรองเพิ่มเป็นพิเศษ ในรายที่ต้องติดตามบังคับคดี และควบคุมไปกับการติดตามยึดรถ ซึ่งมีอายุความตามกฎหมาย 10 ปี

• ความเหมาะสมเพียงพอของการตั้งสำรอง

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ในอัตราที่เพิ่มขึ้นตามระยะเวลาการค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเข้าชื่อคงเหลือ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากคงเหลือ และลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีคงเหลือ หัก ด้วยดอกผลเข้าชื่อรอดัดบัญชีและหลักประกัน ถ้ามี ซึ่งหลักประกันคำนวณมูลค่าประมาณร้อยละ 30-80 ของเงินให้สินเชื่อคงเหลือ โดยพิจารณาเปรียบเทียบถึงโอกาสในการได้รับชำระคืนจากลูกหนี้และจากการขายหลักประกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความสามารถการจ่ายชำระของลูกหนี้เป็นรายๆ สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 งวด ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาฝากขายที่ค้างชำระเกิน 1 งวดและลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ ที่ค้างชำระเกิน 12 งวด

ทั้งนี้ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่บริษัทฯ นำมาใช้ปัจจุบัน บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเหมาะสมเพียงพอ และมีประสิทธิภาพ

• อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์

บริษัทมีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริษัทรวม ของลูกหนี้หลังหักดอกผลเข้าชื่อ รอดัดบัญชี ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ และลูกหนี้อื่นๆ ในปี 2555 ร้อยละ 1.74 และเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.31 ในปี 2556 การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนดังกล่าว เนื่องจากการปล่อยสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง รวมถึงการติดตามลูกหนี้อย่างใกล้ชิด และการพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้ที่พิจารณาเป็นพิเศษด้วย

เมื่อพิจารณาถึงโอกาสในการเติบโตของสินเชื่อ และการได้รับชำระหนี้คืนจากลูกหนี้ และจากการขายทรัพย์สินที่ยึดได้แล้ว บริษัทเชื่อว่าการตั้งสำรองหนี้สงสัยตามนโยบายดังกล่าวข้างต้นเพียงพอ

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL) ในปี 2555 และปี 2556 เป็นร้อยละ 2.45 และ 3.21 ปี 2556 เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ดำเนินคดี ซึ่งบริษัทได้มีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียไปเป็นพิเศษ และอยู่ระหว่างเร่งติดตาม

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม ปี 2554 2555 และ 2556 ร้อยละ 0.44 0.19 และ 0.24 ปี 2556 เพิ่มขึ้นเนื่องจากตัดหนี้สูญเข้าชื่อ 4.12 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นกว่าปีก่อน ในขณะที่พอร์ทลูกหนี้ลดลงจากปีก่อนเล็กน้อย

• หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของบริษัทมีจำนวน 943.04 1,308.20 และ 1,194.78 ในปี 2554 2555 และ 2556 ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 8.67 ในปี 2556 เป็นผลจากการที่บริษัทชะลอสินเชื่อ และชำระเงินกู้คืนธนาคาร และบริษัทเบิกใช้เงินกู้ธนาคาร และเงินกู้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยเป็นเงินกู้ระยะสั้นและเงินกู้ระยะยาวมีจำนวนรวม 1,165.43 ล้านบาท ซึ่งลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 ที่มีจำนวน 1,280.10 ล้านบาท

ในปี 2554 2555 และ 2556 มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น 1.99 2.76 และ 1.75 ตามลำดับ อัตราส่วนดังกล่าวลดลงเนื่องจากการเพิ่มทุนจากการแปลงสภาพ ECL - W1 ดังกล่าวแล้วข้างต้น

• ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2554 2555 และ 2556 จำนวน 474.05 ล้านบาท 476.70 ล้านบาท และ 678.63 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นเนื่องจากการรับชำระเงินเพิ่มทุนจากการแปลงสภาพ ECL - W1 จำนวนเงิน 184.78 ล้านบาท อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของปี 2554 - 2556 เป็นร้อยละ 4.56 7.88 และ 7.94 อัตราผลตอบแทนปี 2556 เพิ่มขึ้น เนื่องจากผลการดำเนินงานมีกำไรเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานในปี 2554 ถึงปี 2556 ดังนี้

29 เมษายน 2554 ปันผล 16.40 ล้านบาท จากการดำเนินงาน ก.ค.- ธ.ค. 53 หุ้นละ 0.04 บาท

30 เมษายน 2555 ปันผล 20.5 ล้านบาท จากการดำเนินงาน ม.ค.- ธ.ค. 54 และกำไรสะสมหุ้นละ 0.05 บาท

30 กันยายน 2555 ปันผล 16.40 ล้านบาท จากการดำเนินงาน ม.ค.- มิ.ย. 55 หุ้นละ 0.04 บาท

30 เมษายน 2556 ปันผล 16.40 ล้านบาท จากการดำเนินงาน ก.ค.- ธ.ค. 55 หุ้นละ 0.04 บาท

30 กันยายน 2556 ปันผล 12.30 ล้านบาท จากการดำเนินงาน ม.ค.- มิ.ย. 56 หุ้นละ 0.03 บาท

• สภาพคล่อง

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2556 มีเงินได้สุทธิได้มา 59.69 ล้านบาท ในปี 2555 มีเงินสดสุทธิใช้ไป 310.93 ล้านบาท การได้มาในปี 2556 เนื่องจากการชะลอสินเชื่อเข้าชื่อในช่วงปลายปี กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนในปี 2556 มียอดใช้ไป 101.37 ล้านบาท เป็นการลงทุนในการซื้อเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 100 ล้านบาท และบางส่วนเป็นการจำหน่ายและซื้ออุปกรณ์สำนักงาน และรถยนต์ เพื่อใช้ในกิจการของบริษัท กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2556 มีเงินสดสุทธิได้มา 41.05 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทกู้เงินกับสถาบันการเงินลดลง และรับเงินค้ำหนุนจากการแปลงสภาพ ECL - W1 (รายละเอียดตามตาราง 11.2 งบกระแสเงินสด)

• แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทส่วนใหญ่มาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินในประเทศ และบางส่วนมาจากส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัทมีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำเพิ่มเติม ซึ่งเมื่อพิจารณาแหล่งเงินทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 มีดังนี้

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

	2556		2555		2554	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น	678.63	36.80	476.70	27.13	474.05	33.91
เงินกู้ยืม						
- เงินเบิกเกินบัญชี + เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	48.95	2.90	50.90	2.90	37.60	2.69
- เงินกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	501.11	27.82	488.15	27.82	353.05	25.25
- เงินกู้ยืมระยะสั้น อื่นๆ	103.72	6.57	115.37	6.57	64.13	4.59
- เงินกู้ยืมระยะยาว	511.65	35.66	625.68	35.66	469.31	33.56
รวมเงินกู้ยืม	1,165.43	63.20	1,280.10	72.87	924.09	66.09
รวม	1,844.06	100.00	1,756.80	100.00	1,398.14	100.00

เงินกู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวนรวม 1,165.43 ล้านบาท มีกำหนดจ่ายชำระคืน ดังนี้

กำหนดชำระคืนหนี้เงินกู้ยืม	ล้านบาท
ภายใน 1 ปี *	653.78
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	295.80
เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	171.52
เกินกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 4 ปี	44.33
รวม	1,165.43

หมายเหตุ : * เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี และเงินกู้ระยะสั้นอื่น

เมื่อพิจารณาพอร์ตลูกหนี้เข้าซื้อรวมเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บุคคลอื่น โดยหักลูกหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่ 5 เดือนขึ้นไป และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีออกไป บริษัทจะมีค้างวัดที่ครบกำหนดชำระจากพอร์ตลูกหนี้ดังนี้

ค้างวัดที่ได้รับชำระจากลูกหนี้	ล้านบาท
ภายใน 1 ปี	699.47
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	594.03
เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	368.83
เกินกว่า 3 ปี	264.23
รวม	1,926.56

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีหนี้ที่ครบกำหนดจ่ายคืนภายใน 1 ปี (รวมเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้น) จำนวน 653.78 ล้านบาท มีหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระคืน เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 295.80 ล้านบาท เมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับค้างวัดที่ครบกำหนดชำระของพอร์ตลูกหนี้ภายใน 1 ปี ที่มีจำนวน 699.47 ล้านบาท และที่มีกำหนดชำระคืนเกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 594.03 ล้านบาท แล้วบริษัทยังมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอต่อการจ่ายชำระคืนเงินกู้แต่ละครั้ง ในระยะเวลาดังกล่าว

12.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อการดำเนินงาน

บริษัทมีกำไร 45.85 ล้านบาท เป็นผลจากการปล่อยสินเชื่อที่เติบโตอย่างต่อเนื่องในสองปีที่ผ่านมา โครงการรถคันแรกของรัฐบาล ทำให้ยอดขายรถยนต์มือสองซบเซาลง และเหตุการณ์ทางการเมือง ทำให้ประชาชนระมัดระวังในการใช้จ่าย ส่งผลกระทบให้ยอดขายสินเชื่อของบริษัทในปี 2556 ลดลงประมาณ 30%

เหตุการณ์ทางการเมือง อาจจะมีผลกระทบต่อตลาดรถยนต์โดยรวมต่อไป จนถึงกลางปี 2557 บริษัทจะเพิ่มความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อให้มากขึ้น ปัจจุบันบริษัทมี NPL ในระดับ 3% ถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

1.1 ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

1. นายปรีชา วีระพงษ์	ประธานกรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	
อายุ	81 ปี	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	20.35 %	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	บิดานายอนุชา วีระพงษ์ / บิดานายประภากร วีระพงษ์ และญาตินางดวงรัตน์ แจ่มมงคล	
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	15 กันยายน 2546	
คุณวุฒิทางการศึกษา ประวัติอบรม	<ul style="list-style-type: none"> ผ่านการอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program (DAP) 	
ประสบการณ์ทำงาน	2546 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2530 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ประภากรธุรกิจ จำกัด 2522 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ที่ดินตะวันออก จำกัด 2514 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัทอุตสาหกรรมไทยปรีดา จำกัด 2536 - 2545 ที่ปรึกษาธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) 2535 - 2545 ประธานกรรมการ บริษัท บี โอ เอ ลีสซิ่ง จำกัด 2526 - 2535 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) 2515 - 2544 ประธานกรรมการ บงล.ตะวันออกพาณิชย์เทรด จำกัด 2511 - 2523 ผู้จัดการสาขาชลบุรี ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน)	

2. นายอนุชา วีระพงษ์	ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	
อายุ	44 ปี	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	6.09 %	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	บุตรนายปรีชา วีระพงษ์ / พี่นายประภากร วีระพงษ์ และญาตินางดวงรัตน์ แจ่มมงคล	
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	11 พฤศจิกายน 2546	
คุณวุฒิทางการศึกษา ประวัติอบรม	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการตลาด University of Hartford Connecticut, U.S.A. ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ Economic / Finance, Bentley College, Massachusetts, U.S.A. ผ่านการอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program (DAP) 	
ประสบการณ์ทำงาน	2546 - ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2545 - 2546 ผู้อำนวยการสายงานการขายและบริการ ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) 2545 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ไฮเทคแลนด์ ชลบุรี (2002) จำกัด 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท คูลโซลูชั่น จำกัด	

3. นายประภากร วีระพงษ์

กรรมการผู้จัดการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

อายุ	43 ปี														
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	5.44 %														
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	บุตรนายปรีชา วีระพงษ์ / น้องนายดนุชา วีระพงษ์ และญาตินางดวงรัตน์ แจ่มมงคล														
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	15 กันยายน 2546														
คุณวุฒิการศึกษา ประวัติอบรม	<ul style="list-style-type: none">ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการค้ำระหว่างประเทศ มหาวิทยาลัยบอสตันปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน University of Hartford Connecticut, U.S.A.ผ่านการอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program (DAP)														
ประสบการณ์ทำงาน	<table><tr><td>2546 - ปัจจุบัน</td><td>กรรมการผู้จัดการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)</td></tr><tr><td>2546 - ปัจจุบัน</td><td>กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมไทยปริดา จำกัด</td></tr><tr><td>2546 - ปัจจุบัน</td><td>กรรมการ บริษัท ที่ดินตะวันออก จำกัด</td></tr><tr><td>2546 - ปัจจุบัน</td><td>กรรมการ บริษัท ประภากรธุรกิจ จำกัด</td></tr><tr><td>2546 - ปัจจุบัน</td><td>กรรมการ บริษัท ประสาทพร จูเนียร์ จำกัด</td></tr><tr><td>2545 - ปัจจุบัน</td><td>กรรมการ บริษัท ไฮเทคแลนด์ ชลบุรี (2002) จำกัด</td></tr><tr><td>2540 - ปัจจุบัน</td><td>ประธานกรรมการ บจ. ไทยปริดา เทรดี้ดิง</td></tr></table>	2546 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมไทยปริดา จำกัด	2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ที่ดินตะวันออก จำกัด	2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ประภากรธุรกิจ จำกัด	2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ประสาทพร จูเนียร์ จำกัด	2545 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ไฮเทคแลนด์ ชลบุรี (2002) จำกัด	2540 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บจ. ไทยปริดา เทรดี้ดิง
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)														
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมไทยปริดา จำกัด														
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ที่ดินตะวันออก จำกัด														
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ประภากรธุรกิจ จำกัด														
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ประสาทพร จูเนียร์ จำกัด														
2545 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ไฮเทคแลนด์ ชลบุรี (2002) จำกัด														
2540 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บจ. ไทยปริดา เทรดี้ดิง														

4. นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล

กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และเลขานุการบริษัท

อายุ	66 ปี								
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	0.39 %								
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ญาตินายปรีชา วีระพงษ์ / ญาตินายดนุชา วีระพงษ์ และญาตินายประภากร วีระพงษ์								
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	15 กันยายน 2546								
คุณวุฒิการศึกษา ประวัติอบรม	<ul style="list-style-type: none">ปริญญาตรี บัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์Mini Master of Management สถาบันบัณฑิตพัฒนศาสตร์ (NIDA)ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP)ผ่านการอบรม Director Certification Program (DCP)ผ่านการอบรม Company Secretary Program (CSP)ผ่านการอบรม Effective Minute Taking (EMT)								
ประสบการณ์ทำงาน	<table><tr><td>2546 - ปัจจุบัน</td><td>กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และเลขานุการบริษัท บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)</td></tr><tr><td>2527 - 2546</td><td>กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (ก่อนการควบรวมกิจการ)</td></tr><tr><td>2526 - 2527</td><td>กรรมการ บงล. ตะวันออกพาณิชย์เทรดส์</td></tr><tr><td>2522 - 2526</td><td>หัวหน้าสายฝ่ายตรวจสอบ บมจ. ธนาคารทหารไทย</td></tr></table>	2546 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และเลขานุการบริษัท บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	2527 - 2546	กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (ก่อนการควบรวมกิจการ)	2526 - 2527	กรรมการ บงล. ตะวันออกพาณิชย์เทรดส์	2522 - 2526	หัวหน้าสายฝ่ายตรวจสอบ บมจ. ธนาคารทหารไทย
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และเลขานุการบริษัท บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)								
2527 - 2546	กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (ก่อนการควบรวมกิจการ)								
2526 - 2527	กรรมการ บงล. ตะวันออกพาณิชย์เทรดส์								
2522 - 2526	หัวหน้าสายฝ่ายตรวจสอบ บมจ. ธนาคารทหารไทย								

5. นางสาวอารีจิตร ศศิประภา กรรมการอิสระ

อายุ	67 ปี
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	30 พฤษภาคม 2550
คุณวุฒิทางการศึกษา ประวัติอบรม	<ul style="list-style-type: none"> • ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ จาก Armstrong Business College • Mini M.B.A. จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • อบรมบัญชีสำหรับผู้บริหาร จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP)
ประสบการณ์ทำงาน	2550 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ผู้จัดการสาขา ธนาคารเอเซีย จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท ชินโดมอิเล็กทรอนิกส์อินดัสทรี จำกัด กรรมการ บริษัท ไทยทีวี วิทยุโทรทัศน์ จำกัด กรรมการ บริษัท มิลฟোর্ต กรุ๊ป โฮเต็ล จำกัด

6. นายประวิทย์ ผ่องใสภา กรรมการอิสระ

อายุ	46 ปี
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	0.59 %
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	10 เมษายน 2550
คุณวุฒิทางการศึกษา ประวัติอบรม	<ul style="list-style-type: none"> • ปริญญาโท วิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ปริญญาตรี วิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ผ่านการอบรมจากมูลนิธิ เพื่อการพัฒนาผู้นำธุรกิจ และชุมชน • ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP)
ประสบการณ์ทำงาน	2550 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2545 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ กลุ่มบริษัทประชาภิคมอเตอร์เซลล์ จำกัด 2538 - 2545 กรรมการบริหาร บริษัท ประชาภิคมอเตอร์เซลล์ จำกัด

7. นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ

กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ

อายุ	66 ปี
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	0.05 %
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	15 กันยายน 2546
คุณวุฒิการศึกษา ประวัติอบรม	<ul style="list-style-type: none"> • ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Texas A & I University • ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาสถิติ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP) • ผ่านการอบรม Director Certificate Program (DCP) • ผ่านการอบรม Audit Committee Program (ACP)
ประสบการณ์ทำงาน	<p>2546 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ส์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)</p> <p>2555 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอ็น เอ็น พี ซัพพลาย จำกัด</p> <p>2555 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอดูเทคเนชั่นท์ กรุ๊ป จำกัด</p> <p>2552 - ปัจจุบัน กรรมการและที่ปรึกษา บริษัท วาย แอล จี บูลิเียน แอนด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด</p> <p>2517 - 2545 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน)</p>

8. พลตำรวจโทอัมพร จารุจินดา กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

อายุ	66 ปี
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	15 กันยายน 2546
คุณวุฒิการศึกษา ประวัติอบรม	<ul style="list-style-type: none"> • ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์ • สาขานิเวศวิทยาเทคโนโลยี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ สาขาฟิสิกส์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP) • ผ่านการอบรม Audit Committee Program (ACP)
ประสบการณ์ทำงาน	<p>2546 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ส์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)</p> <p>2550 - 2551 ผู้บัญชาการสำนักงานนิติวิทยาศาสตร์ตำรวจ</p> <p>2548 - 2550 รองผู้บัญชาการ ประจำสำนักงานตำรวจแห่งชาติ</p> <p>2544 - 2548 ผู้ช่วยผู้บัญชาการ ประจำสำนักงานตำรวจแห่งชาติ</p>

9. ดร.ปกรณ์ อาภาพันธุ์

กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

อายุ	45 ปี
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	9 เมษายน 2551
คุณวุฒิทางการศึกษา ประวัติอบรม	<ul style="list-style-type: none"> • ปริญญาเอก Civil Engineering. Purdue University, Indiana, U.S.A. • ปริญญาโท Civil Engineering, Purdue University, Indiana, U.S.A. • ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ วิศวกรรมเครื่องกล สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้า เจ้าคุณทหาร ลาดกระบัง กรุงเทพฯ • ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP) • ผ่านการอบรม Audit Committee Program (ACP)
ประสบการณ์ทำงาน	<p>2551 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)</p> <p>2555 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการฝ่าย สำนักกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ล็อกซเลย์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>2555 - ปัจจุบัน ผู้เชี่ยวชาญพิเศษ ศูนย์เตือนภัยพิบัติแห่งชาติ กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสาร</p> <p>2553 - 2555 หัวหน้ากลุ่มวิจัยและพัฒนา สำนักงานพัฒนาเทคโนโลยีอวกาศ และภูมิสารสนเทศ (องค์การมหาชน)</p> <p>2543 - ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษ คณะวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</p> <p>2542 - ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษคณะวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมโยธา มหาวิทยาลัยรังสิต</p>

10. นายอิสระ ศรีสุตา

กรรมการในคณะกรรมการบริหาร

อายุ	37 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	0.02
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	9 เมษายน 2551
คุณวุฒิทางการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> • ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยเกษมบัณฑิต
ประสบการณ์ทำงาน	<p>2555 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง</p> <p>2552 - 2555 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายการตลาด บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง</p> <p>2550 - 2551 ผู้จัดการฝ่ายการตลาด บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง</p> <p>2546 - 2547 เจ้าหน้าที่การตลาด บมจ. บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง</p> <p>2544 - 2546 เจ้าหน้าที่สินเชื่อ บจก. โปรเฟสชั่นแนลลีสซิ่ง</p>

11. นางจรัสแสง อยู่อำไพ

กรรมการในคณะกรรมการบริหาร

อายุ	42 ปี
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	9 เมษายน 2551
คุณวุฒิทางการศึกษา	• ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ทำงาน	2555 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด 2549 - 2555 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์ความเสี่ยง บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด 2546 - 2549 ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง 2544 - 2546 หัวหน้าฝ่ายการเงิน บริษัท โปรเฟสชั่นแนลลีสซิ่ง จำกัด

12. นายวิสิทธิ์ ไสกระจำง

กรรมการในคณะกรรมการบริหาร

อายุ	53 ปี
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	9 เมษายน 2551
คุณวุฒิทางการศึกษา	• ปริญญาตรี ศิลปศาสตรบัณฑิต (รัฐศาสตร์การปกครอง) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ทำงาน	2552 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายเร่งรัดหนี้สิน บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด 2546 - 2551 ผู้จัดการฝ่ายเร่งรัดหนี้สิน บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง 2545 - 2546 หัวหน้าฝ่ายเร่งรัดหนี้สิน บจก. โปรเฟสชั่นแนลลีสซิ่ง 2539 - 2545 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบ - เร่งรัดฯ บมจ. เงินทุนหลักทรัพย์ ไทยธนกิจ

13. น.ส.มนัสนันท์ บรรเจิดกิจ กรรมการในคณะกรรมการบริหาร

อายุ	49 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	9 เมษายน 2551
คุณวุฒิทางการศึกษา	• ปริญญาตรี สาขาบัญชี - การเงิน มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
ประสบการณ์ทำงาน	2544 - ปัจจุบัน ผู้จัดการแผนกการเงิน บมจ. ตะวันออกพาณิชย์สีสซิ่ง 2535 - 2543 หัวหน้าแผนกการเงิน บงล. ตะวันออกฟายแนนซ์ (1991) จก.

14. น.ส.กาญจนา ไสภณพงศ์พิพัฒน์ กรรมการในคณะกรรมการบริหาร

อายุ	51 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี
วันที่ได้รับแต่งตั้ง	9 เมษายน 2551
คุณวุฒิทางการศึกษา	• ปริญญาตรี บัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ทำงาน	2546 - ปัจจุบัน ผู้จัดการแผนกบัญชี บมจ. ตะวันออกพาณิชย์สีสซิ่ง 2539 - 2545 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายการเงิน บริษัท เอส เอ็ม ที สีสซิ่ง จำกัด 2533 - 2538 ผู้ช่วยสมุห์บัญชี บริษัท ตะวันออกพาณิชย์สีสซิ่ง จำกัด

1.2 หน้าที่ความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

บริษัทได้แต่งตั้ง นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล กรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และกรรมการบริหาร เป็นเลขานุการบริษัท

- คุณวุฒิทางการศึกษา และประวัติการอบรม แสดงไว้ในเอกสารแนบ 1 หัวข้อ 1.1 ข้อมูลของกรรมการผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ลำดับที่ 4)
- หน้าที่ความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท แสดงไว้ในโครงสร้างการจัดการ ข้อ 6.3 เลขานุการบริษัท

เอกสารแนบ 2

2. ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหารในบริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท (ไม่มีบริษัทย่อยบริษัทรวม)

รายชื่อกรรมการและผู้บริหาร	บมจ. ตะวันออก พาณิชย์อิสซิง	บจก. อุตสาหกรรม ไทยปรีดา	บจก. ที่ดิน ตะวันออก	บจก. ประการ ธุรกิจ	บจก. ประสาทพร จูเนียร์	บจก. ไทยปรีดา เทรดดิ้ง	บจก. ไฮเทคแลนด์ ชลบุรี (2002)	บจก. ปจก. คู่มือฐาน
1. นายปรีชา วีระพงษ์	X, /	X	/	/	/		/	
2. นายอนุชา วีระพงษ์	/, ///						/	/, ///
3. นายประภากร วีระพงษ์	/, ///	/	/	/	/	X	/	
4. นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล	/, ///							
5. น.ส.อารีจิตรา ศศิประภา	/							
6. นายประวิทย์ ผ่องโสภา	/							
7. นายพิพัฒน์ พงสุวรรณ	/, XX							
8. พล.ต.ท.อัมพร จาจินดา	/, //							
9. ดร.ปกรณ์ อภาพันธุ์	/, //							
10. นายอิสระ ศรีสุดา	///							
11. นางจรัสแสง อยู่อำไพ	///							
12. นายวิสิทธิ์ ไสกระจำง	///							
13. น.ส.มนัสนันท์ บรรเจิดกิจ	///							
14. น.ส.กาญจนา ไสภณพงศ์พัฒน์	///							

หมายเหตุ

X ประธานกรรมการ / กรรมการ XX ประธานกรรมการตรวจสอบ // กรรมการตรวจสอบ /// ผู้บริหาร

เอกสารแนบ 3

3. รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

1. กรณีใช้บริการหน่วยงานภายนอก (Outsource) เป็นผู้ตรวจสอบภายใน

ชื่อบริษัทสอบบัญชี ไอ วี แอล จำกัด

ที่ตั้งสำนักงาน : เลขที่ 35 ซอยวชิรธรรมสาริต 36 ถนนสุขุมวิท 101/1
แขวงบางจาก เขตพระโขนง กรุงเทพมหานคร

โทรศัพท์ : 0-2746-4861-3, 081-8904368

โทรสาร : 0-2746-4569

Website : www.ivlaudit.com

E-mail : val@ivlaudit.com

2. บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทสอบบัญชี ไอ วี แอล จำกัด ให้ปฏิบัติงานเป็นหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายใน

ชื่อ น.ส. วลดี สีบุญเรือง

ตำแหน่งงานใน บริษัทสอบบัญชี ไอ วี แอล จำกัด : หัวหน้าผู้จัดการ

คุณวุฒิทางการศึกษา : - ปริญญาตรี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย สาขาทฤษฎีบัญชี

ใบอนุญาตประกอบวิชาชีพ : - ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (CPA) ทะเบียนเลขที่ 3829

ประกาศนียบัตร : - Director Accreditation Program โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Audit Committee Program โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ประสบการณ์ทำงาน : - พ.ศ. 2537 - ปัจจุบัน บริษัทสอบบัญชี ไอ วี แอล จำกัด
- พ.ศ. 2533 - 2537 บริษัท แมนดอมคอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด
- พ.ศ. 2529 - 2533 บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ จำกัด

เอกสารแนบ 4

4. รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน

ในปี 2556 บริษัทยังไม่มีรายการที่ต้องประเมินราคาทรัพย์สินแต่อย่างใด

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควร ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว จากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ และการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้ และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอของงบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสม เพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

โดยมิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.9 และ 4 ซึ่งได้อธิบายถึงผลกระทบต่อบริษัทฯ จากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีใหม่เนื่องจากการนำมาตราฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติ

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด



(นางสุวิมล กตยาเกียรติ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 2982

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย : บาท)

สินทรัพย์	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	6,116,659.36	6,741,395.04	3,284,658.65
เงินลงทุนชั่วคราว	6	100,052,348.35	0.00	0.00
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ครบกำหนดชำระ ชำระในหนึ่งปี	7	596,866,739.25	546,547,849.28	432,937,516.05
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	8	57,989,049.48	57,853,720.68	61,212,562.00
ลูกหนี้อื่น	9	9,899,164.14	7,466,512.92	10,169,104.09
เงินให้กู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระ ชำระในหนึ่งปี	10	0.00	2,993,463.02	2,696,311.16
ทรัพย์สินรอการขาย	11	11,882,512.66	14,845,344.00	1,888,486.71
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		782,806,473.24	636,448,284.94	512,188,638.66
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ครบกำหนดชำระ เกินกว่าหนึ่งปี	7	1,049,080,725.04	1,108,291,718.64	867,122,105.44
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	10	0.00	0.00	2,993,463.02
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	12	31,147,655.65	32,772,374.22	32,678,303.65
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	31.3	10,123,364.85	7,151,299.09	5,499,848.86
เงินฝากสถาบันการเงิน- มีภาระผูกพัน	13	120,000.00	120,000.00	120,000.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		123,105.00	118,105.00	1,997,262.78
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,090,594,850.54	1,148,453,496.95	910,410,983.75
รวมสินทรัพย์		1,873,401,323.78	1,784,901,781.89	1,422,599,622.41

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์สีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย : บาท)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม		48,946,906.04	50,896,784.57	37,600,410.84
สถาบันการเงิน	14	12,207,554.57	12,475,074.46	11,505,139.46
เจ้าหนี้อื่น				
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระ				
ภายใน 1 ปี	17	501,110,000.00	488,150,000.00	353,051,400.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	15.1	54,157,701.84	66,009,709.64	19,636,424.52
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น	16	49,559,095.56	49,361,507.09	44,498,147.65
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		6,437,488.83	5,949,719.94	3,522,419.50
รวมหนี้สินหมุนเวียน		672,418,746.84	672,842,795.70	469,813,941.97
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว	17	511,649,800.00	625,681,800.00	469,306,000.00
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	18	5,852,293.00	4,678,198.40	3,925,611.03
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	31.3	4,855,062.67	4,998,268.48	3,585,258.76
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		522,357,155.67	635,358,266.88	476,816,869.79
รวมหนี้สิน		1,194,775,902.51	1,308,201,062.58	946,630,811.76

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์สีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

รายงานประจำปี 2556

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย : บาท)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 615,000,000 หุ้น มูลค่า				
หุ้นละ 1.00 บาท		615,000,000.00	615,000,000.00	615,000,000.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 594,776,000 หุ้น				
หุ้นละ 1.00 บาท		594,776,000.00	410,000,000.00	410,000,000.00
ส่วนเกินทุน				
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		21,508,713.28	21,508,713.28	21,508,713.28
กำไรสะสม				
สำรองตามกฎหมาย	20	17,013,466.73	14,721,031.63	12,851,358.22
ยังไม่ได้จัดสรร		45,327,241.26	30,470,974.40	31,608,739.15
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		678,625,421.27	476,700,719.31	475,968,810.65
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,873,401,323.78	1,784,901,781.89	1,422,599,622.41

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556

บาท

	หมายเหตุ	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)
รายได้			
ดอกผลจากการขายตามสัญญาเช่าซื้อที่รับรู้		176,784,112.79	154,159,832.73
ดอกเบี้ยตามสัญญาขายฝาก		5,697,002.00	6,599,460.97
ดอกเบี้ยรับ		496,292.53	782,790.00
รายได้อื่น			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ		14,825,580.19	17,499,793.18
หนี้สูญรับคืน		1,829,241.63	1,333,956.66
อื่นๆ		28,862,328.89	23,400,828.29
รวมรายได้		228,494,558.03	203,776,661.83
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนทางการเงิน		(68,727,203.09)	(63,523,843.26)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(87,740,015.25)	(79,094,857.56)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(14,097,561.39)	(11,184,050.44)
รวมค่าใช้จ่าย		(170,564,779.73)	(153,802,751.26)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		57,929,778.30	49,973,910.57
ภาษีเงินได้	31	(12,081,076.34)	(12,342,001.91)
กำไรสำหรับปี		45,848,701.96	37,631,908.66
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น		0.00	0.00
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		45,848,701.96	37,631,908.66
กำไรต่อหุ้น	3.13	0.1087	0.0918
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		421,643,419	410,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

รายงานประจำปี 2556

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ส์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม		รวม
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	
4	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 (ก่อนปรับปรุง)	21,508,713.28	12,851,358.22	29,694,149.05	474,054,220.55
	ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	0.00	0.00	1,914,590.10	1,914,590.10
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 (หลังปรับปรุง)	21,508,713.28	12,851,358.22	31,608,739.15	475,968,810.65
	กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	0.00	0.00	37,631,908.66	37,631,908.66
4	จัดสรรสำรองตามกฎหมาย	0.00	1,869,673.41	(1,869,673.41)	0.00
	เงินปันผลจ่าย	0.00	0.00	(36,900,000.00)	(36,900,000.00)
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	21,508,713.28	14,721,031.63	30,470,974.40	476,700,719.31
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556 (ก่อนปรับปรุง)	21,508,713.28	14,721,031.63	28,317,943.79	474,547,688.70
4	ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	0.00	0.00	2,153,030.61	2,153,030.61
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556 (หลังปรับปรุง)	21,508,713.28	14,721,031.63	30,470,974.40	476,700,719.31
	กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	0.00	0.00	45,848,701.96	45,848,701.96
	จัดสรรสำรองตามกฎหมาย	0.00	2,292,435.10	(2,292,435.10)	0.00
	เงินปันผลจ่าย	0.00	0.00	(28,700,000.00)	(28,700,000.00)
	เพิ่มทุน	0.00	0.00	0.00	184,776,000.00
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	21,508,713.28	17,013,466.73	45,327,241.26	678,625,421.27



งบกระแสเงินสด

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556

บาท

	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	57,929,778.30	49,973,910.57
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)		
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดจ่าย	20,123,192.20	17,561,719.25
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	14,097,561.39	11,184,050.44
หนี้สูญรับคืน	(1,829,241.63)	(1,333,956.66)
รายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น - เงินลงทุนชั่วคราว	(52,348.35)	0.00
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	(2,009,430.78)	(921,752.17)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	7,942,302.56	6,016,185.75
(กำไร)ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	3,704,683.42	(404,978.30)
(กำไร)ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	0.00	112,993.52
ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน	1,174,094.60	752,587.37
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	68,727,203.09	63,523,843.26
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน	169,807,794.80	146,464,603.03
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(55,851,644.71)	(418,186,541.54)
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(135,600.00)	3,449,340.00
ลูกหนี้อื่น(เพิ่มขึ้น)ลดลง	4,088,882.16	3,961,647.89
เงินให้กู้ยืมระยะยาว(เพิ่มขึ้น)ลดลง	2,993,463.02	2,696,311.16
ทรัพย์สินรอการขาย(เพิ่มขึ้น)ลดลง	22,152,574.34	22,274,962.56
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(5,000.00)	8,800.00
เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น(ลดลง)	134,592.05	949,476.54
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	143,185,061.66	(238,381,400.36)
จ่ายดอกเบี้ย	(68,783,734.36)	(64,266,740.24)
จ่ายภาษีเงินได้	(14,708,579.02)	(8,282,784.20)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	59,692,748.28	(310,930,924.80)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

รายงานประจำปี 2556

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556

บาท

	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(100,000,000.00)	0.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	3,218,130.84	5,646,613.55
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(4,589,736.27)	(11,129,726.09)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(101,371,605.43)	(5,483,112.54)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	(1,949,878.53)	13,296,373.73
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(12,000,000.00)	47,000,000.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	0.00	5,000,000.00
รับเงินกู้ยืมระยะยาว	435,000,000.00	820,000,000.00
จ่ายเงินกู้ยืมระยะยาว	(536,072,000.00)	(528,525,600.00)
เงินปันผลจ่าย	(28,700,000.00)	(36,900,000.00)
รับเงินค่าหุ้น	184,776,000.00	0.00
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	41,054,121.47	319,870,773.73
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(624,735.68)	3,456,736.39
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	6,741,395.04	3,284,658.65
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	6,116,659.36	6,741,395.04

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556

1. ข้อมูลทั่วไป

- 1.1 สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 976/1 ซอยโรงพยาบาลพระราม 9 ถนนริมคลองสามเสน แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ
- 1.2 สาขาตั้งอยู่ที่ 728/10 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี
- 1.3 สาขาตั้งอยู่ที่ 307 ถนนท่าแฉลบ ตำบลตลาด อำเภอเมือง จังหวัดจันทบุรี
- 1.4 สาขาตั้งอยู่ที่ 75 ถนนราษฎร์บำรุง ตำบลเนินพระ อำเภอเมือง จังหวัดระยอง
- 1.5 สาขาที่ตั้งอยู่ที่ 195 หมู่ที่ 4 ตำบลนครสวรรค์ออก อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์
- 1.6 บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการให้บริการด้านสินเชื่อแก่บุคคลธรรมดาและนิติบุคคล ในรูปแบบของการให้เช่าซื้อรถยนต์และสัญญาซื้อขายฝากรถยนต์

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และแสดงรายการตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าโดยกระทรวงพาณิชย์ ลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง กำหนดรายการที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

งบการเงินของบริษัทฯ จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของรายการในงบการเงิน ยกเว้นรายการที่เปิดเผยไว้ในนโยบายการบัญชีที่เกี่ยวข้อง

2.2 การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีใหม่ในระหว่างงวด

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีมาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

มาตรฐานการบัญชี

- | | |
|----------------------------|---|
| ฉบับที่ 12 | ภาษีเงินได้ |
| ฉบับที่ 20 | การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล |
| ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) | ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ |

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

- | | |
|-----------|------------------|
| ฉบับที่ 8 | ส่วนงานดำเนินงาน |
|-----------|------------------|

การตีความมาตรฐานการบัญชี

- | | |
|------------|--|
| ฉบับที่ 10 | ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน |
| ฉบับที่ 21 | ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ยังมีมูลค่าใหม่ |
| ฉบับที่ 25 | ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น |

แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางบัญชีข้างต้น ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบทการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

2.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่สภาวิชาชีพได้ออกประกาศสภาวิชาชีพ ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้มีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี	เรื่อง	วันที่มีผลบังคับใช้
ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนอของงบการเงิน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2557

มาตรฐานการบัญชี	เรื่อง	วันที่มีผลบังคับใช้
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การด้อยค่าของสินทรัพย์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2557

มาตรฐานรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2557

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 15	สิ่งจูงใจสัญญาเช่าดำเนินงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาของรายการที่เกี่ยวกับรูปแบบของกฎหมายตามสัญญาเช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2557

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีเงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสด	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2557

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ในระหว่างการประเมินผลกระทบ ที่อาจมีต่อบการเงินในปีที่มาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นมีผลบังคับใช้ ซึ่งยังไม่สามารถสรุปผลได้ในขณะนี้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 บริษัทฯ รับรู้รายได้จากสัญญาเช่าซื้อ เป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และรับรู้เป็นรายได้ตามจำนวนงวดการผ่อนชำระตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective interest rate method) ตามระยะเวลาของสัญญาเช่าซื้อแต่ละสัญญา

การบันทึกรายได้จากการผ่อนชำระจะหยุดรับรู้เมื่อค้างชำระเกิน 4 งวด ซึ่งแตกต่างจากวิธีปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการหยุดรับรู้รายได้และการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียสำหรับธุรกิจ consumer finance ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดร่วมกับสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ปัจจุบันเป็นสมาชิกวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ หยุดรับรู้รายได้จากการผ่อนชำระเมื่อลูกหนี้ค้างชำระ 3 งวดขึ้นไป ตามหนังสือที่ กสค.ชส. (ว) 2/2547 ลงวันที่ 30 เมษายน 2547 เนื่องจากข้อมูลในอดีตลูกหนี้ค้างชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551, 2552, 2553, 2554 และ 2555 ที่ค้างชำระไม่เกินกว่า 4 เดือน เฉลี่ยประมาณร้อยละ 96.84 จะสามารถกลับมาจ่ายชำระหนี้ได้ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีลูกหนี้เช่าซื้อที่ค้างชำระงวดที่ 4 ที่ยังคงรับรู้รายได้จำนวน 43,631,867.31 บาท และ 33,159,537.68 บาท ตามลำดับ หากบริษัทฯ หยุดรับรู้รายได้ตามวิธีปฏิบัติแล้ว รายได้และลูกหนี้ของบริษัทฯ จะลดลงจำนวน 231,465.95 บาท และ 196,993.99 บาท ตามลำดับ

3.1.2 บริษัทฯ รับรู้ดอกเบี้ยรับตามสัญญาขายฝากตามเกณฑ์คงค้าง

3.1.3 บริษัทฯ รับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายอื่นตามเกณฑ์คงค้าง

3.1.4 คำนายหน้ารอตัดจ่าย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทฯ บันทึกค่านายหน้าเริ่มแรกของสัญญาเช่าซื้อใหม่ ซึ่งเริ่มตั้งแต่เดือนมกราคม 2551 โดยบันทึกเป็นค่านายหน้ารอตัดจ่าย และตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายตลอดระยะเวลาของสัญญาเช่าซื้อตามสัดส่วนของการรับรู้รายได้ ดอกเบี้ยรับในแต่ละงวดสัญญา ในกรณีที่สัญญาเช่าซื้อสิ้นสุดลงก่อนวันครบกำหนดตามสัญญา ค่านายหน้ารอตัดจ่ายคงเหลือจะถูกตัดเป็นค่าใช้จ่ายทั้งจำนวน

3.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทแต่ไม่รวมเงินฝากประเภทที่ต้องจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาที่กำหนด และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่อง ซึ่งมีความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าน้อย

3.3 เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้นแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ บันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของกองทุนเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.4 ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญในอัตราที่เพิ่มขึ้นตามระยะเวลาดำเนินการของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อคงเหลือลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากคงเหลือและลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีคงเหลือ หักด้วยดอกผลเช่าซื้อรอตัดบัญชีและหลักประกัน ถ้ามี ซึ่งหลักประกันค่านวมมูลค่าประมาณร้อยละ 30 - 80 ของเงินให้สินเชื่อคงเหลือ โดยพิจารณาเปรียบเทียบถึงโอกาส ในการได้รับชำระคืนจากลูกหนี้และจากการขายหลักประกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความสามารถการจ่ายชำระของลูกหนี้เป็นรายๆ สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 งวด ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากที่ค้างชำระเกิน 1 งวด และลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 งวด

โดยมีหลักเกณฑ์อัตราการตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากและลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีในแต่ละงวดดังนี้

หัก ดอกผลเช่าซื้อรอตัดบัญชีและหลักประกัน	ร้อยละ
ลูกหนี้ปกติและค้างชำระ 1 งวด	1
ลูกหนี้ค้างชำระ 2-3 งวด	2
ลูกหนี้ค้างชำระ 4-6 งวด	20
ลูกหนี้ค้างชำระ 7-12 งวด	50-100
ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 งวด	100

นโยบายดังกล่าวข้างต้น สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 งวดขึ้นไป แตกต่างจากวิธีปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญสำหรับธุรกิจ consumer finance ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต กำหนดร่วมกับสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย (ปัจจุบันเป็นสภาวิชาชีพบัญชี) ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวน โดยไม่นำหลักประกันมาหัก เนื่องจากบริษัทฯ กำหนดแนวทางการตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ ตามสถิติของหนี้สูญที่เกิดขึ้นจริงในอดีตจากช่วง 2 - 3 ปีที่ผ่านมา ซึ่งบริษัทฯ มีหนี้สูญที่เกิดขึ้นจริงสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก และลูกหนี้ดำเนินคดีเฉลี่ยปีละประมาณร้อยละ 70 - 90 ของหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งตามแนวทางนโยบายบัญชีดังกล่าว

สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้หลังหักดอกผลเช่าซื้อรอตัดและไม่หักหลักประกัน อัตราการตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ ร้อยละ 75 - 100 เนื่องจากลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้บริษัทฯ ได้ยึดหลักประกันคืนแล้ว และจากสถิติการเก็บหนี้ที่ผ่านมามีในอดีต 2 - 3 ปี บริษัทฯ จะมีหนี้สูญจริง เฉลี่ยปีละประมาณร้อยละ 85 - 90 ของหนี้สูญที่ตั้งตามแนวนโยบายดังกล่าว

3.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงด้วยราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และบริษัทฯ จะบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ถ้ามี

บริษัทฯ คำนวณราคาล้างสำหรับสินทรัพย์ตามอายุประมาณของสินทรัพย์ดังนี้

	จำนวนปี
อาคารและส่วนปรับปรุง	20
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	3 - 5
ยานพาหนะ	5

บริษัทฯ รวมต้นทุนที่ประมาณในเบื้องต้นสำหรับการซื้อหรือการขนย้ายและการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ซึ่งเป็นภาระผูกพันของกิจการเป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และคิดค่าเสื่อมราคาล้างสำหรับส่วนประกอบแต่ละส่วนแยกต่างหากจากกัน เมื่อส่วนประกอบแต่ละส่วนนั้นมีต้นทุนที่มีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับต้นทุนทั้งหมดของทรัพย์สินนั้น ต้องมีการประมาณด้วยมูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้นหากมีอายุ และสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันเมื่อสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์ นอกจากนี้ ต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์ มูลค่าคงเหลือ อย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบบัญชี

3.6 การด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทฯ พิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์ ประเภททรัพย์สินรอการขาย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต่างๆ เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่า สินทรัพย์เกิดการด้อยค่า โดยพิจารณาจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หากมีราคาต่ำกว่าราคาตามบัญชีถือว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า ซึ่งจะรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และบริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการจากการด้อยค่า ต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการด้อยค่านั้นไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังมีอยู่แต่เป็นไปตามทางที่ลดลง โดยบันทึกในบัญชี “รายได้อื่น”

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หมายถึง ราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ทรัพย์สิน แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่าและจะประมาณจากสินทรัพย์แต่ละรายการ หรือหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

3.7 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขาย ซึ่งยึดคืนจากลูกหนี้ที่มีผิดนัดชำระหนี้ ที่ราคาด้วยลูกหนี้คงเหลือตามบัญชีสุทธิ หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับจากการขายทรัพย์สินแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ซึ่งมูลค่าสุทธิที่จะได้รับประเมินราคาโดยคณะกรรมการประเมินราคาทรัพย์สินของบริษัท โดยเทียบกับราคากรณีสองในท้องตลาดและสถิติของราคาที่เคยขายได้ในอดีต

3.8 ผลประโยชน์พนักงาน

3.8.1 บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.8.2 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัทจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งเป็นลักษณะของแผนการจ่ายสมทบตามที่ได้กำหนดการจ่ายสมทบไว้แล้ว สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้แยกออกไปจากสินทรัพย์ของบริษัท และได้รับการบริหารโดยผู้จัดการกองทุนภายนอก กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าว ได้รับเงินสะสมเข้ากองทุนจากพนักงานและเงินสมทบจากบริษัท เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการนั้น

3.8.3 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ภายใต้นโยบายการบัญชีใหม่ ภาระผูกพันของบริษัทฯเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากราน - เกษียณอายุ พนักงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ได้บันทึกในงบการเงินด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ซึ่งคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ข้อสมมติฐาน

อัตราคิดลด

ร้อยละ 4.22

อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน

ร้อยละ 0 - 15

อัตราการมรณะภาพ

60% ของอัตราการมรณะจากตารางมรณะไทยปี 2540

จำแนกตามเพศชายและเพศหญิง

3.9 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์ นอกจากนี้บริษัทฯ จะประเมินสินทรัพย์ ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่ยังไม่ได้รับรู้ใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะทำการรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่ยังไม่ได้รับรู้ใหม่ได้ตามจำนวนที่ความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ ว่าจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตที่จะทำให้ได้รับประโยชน์ในอนาคต ในสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีดังกล่าว

บริษัทฯ จะบันทึกรายการภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น หากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ จะนำรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและรายการหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาหักกลบกกัน หากบริษัทฯ มีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ปัจจุบันและหนี้สินภาษีเงินได้ปัจจุบันมาหักกลบกกัน และภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีนั้นเกี่ยวข้องกับหน่วยภาษีเดียวกันและหน่วยงานจัดเก็บภาษีเงินได้เป็นหน่วยงานเดียวกัน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

3.10 ประมาณการทางบัญชี

การจัดทำงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ในการประมาณการและตั้งข้อสมมติฐานบางประการ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงิน และการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงภายหลังอาจแตกต่างไปจากจำนวนเงินที่ประมาณไว้

3.11 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ของการเกิดภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมาย หรือจากการอนุমানอันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต การระงับผูกพันดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลให้ต้องเกิดการไหลออกของทรัพยากรเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพัน และจำนวนที่ต้องจ่ายสามารถประมาณการได้อย่างน่าเชื่อถือ รายจ่ายที่ได้รับคืนบันทึกเป็นสินทรัพย์แยกต่างหากก็ต่อเมื่อการได้รับคืนคาดว่าจะได้อย่างแน่นอน เมื่อได้จ่ายชำระประมาณหนี้สินไปแล้ว

3.12 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่า บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคต เพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่า บริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

3.13 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้น ที่แสดงไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ซึ่งคำนวณโดยการหารยอดกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบันทึกบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2556 บริษัทฯ ได้เริ่มใช้นโยบายการบันทึกบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี โดยบริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราว ระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่ผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ตามหมายเหตุข้อ 3.9 โดยนำผลสะสมที่คำนวณขึ้นเสมือนว่าบริษัทฯ ใช้วิธีบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาโดยตลอด มาปรับปรุงกำไรสะสมต้นงวดของปี 2556 และปรับย้อนหลังงบการเงินของปี 2555 ใหม่ ผลจากการเริ่มใช้นโยบายการบันทึกบัญชีดังกล่าวทำให้งบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีกำไรสะสมต้นงวดเพิ่มขึ้น จำนวน 1,914,590.10 บาท และสินทรัพย์สุทธิเพิ่มขึ้นด้วยจำนวนเดียวกันและทำให้งบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และสิ้นสุดวันที่ 1 มกราคม 2556 มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (บาท)

ณ วันที่ 1 มกราคม 2555

	ก่อนปรับปรุง	หลังปรับปรุง	ผลต่าง
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	5,499,848.86	5,499,848.86
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	(3,585,258.76)	(3,585,258.76)
กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร	29,694,149.05	31,608,739.15	1,914,590.10

งบแสดงฐานะการเงิน (บาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

	ก่อนปรับปรุง	หลังปรับปรุง	ผลต่าง
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	7,151,299.09	7,151,299.09
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	(4,998,268.48)	(4,998,268.48)
กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร	28,317,943.79	30,470,974.40	2,153,030.61

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (บาท)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

	ก่อนปรับปรุง	หลังปรับปรุง	ผลต่าง
ภาษีเงินได้	12,580,442.42	12,342,001.91	(238,440.51)
กำไรสุทธิ	37,393,468.15	37,631,908.66	238,440.51
กำไรต่อหุ้น	0.0912	0.0917	0.0005

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	2556	บาท	2555
เงินสด	137,879.25		134,002.25
เงินฝากกระแสรายวัน	5,922,955.63		6,000,309.83
เงินฝากออมทรัพย์	55,824.48		607,082.96
รวม	6,116,659.36		6,741,395.04

6. เงินลงทุนชั่วคราว

	2556	บาท	2555
เงินลงทุนในกองทุนตราสารหนี้	100,000,000.00		0.00
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน	52,348.35		0.00
รวม	100,052,348.35		0.00

7. ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ

	ส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี		ส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปี			
	2556	บาท	2555	2556	บาท	2555
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	750,146,256.91		696,261,020.34	1,199,084,101.42		1,272,564,568.67
หัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้ - สุทธิ	(148,846,758.83)		(146,811,300.03)	(144,365,993.23)		(159,565,291.51)
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(4,432,758.83)		(2,901,871.03)	(5,637,383.15)		(4,707,558.52)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	596,866,739.25		546,547,849.28	1,049,080,725.04		1,108,291,718.64

ลูกหนี้แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

	จำนวน	ลูกหนี้หลังหัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้-สุทธิ	ลูกหนี้ที่ใช้ใน การคำนวณค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	อัตรา ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556					
ยังไม่ถึงกำหนดชำระถึง 1 งวด	3,626	1,382,844,578.65	276,568,915.73	1%	2,765,689.16
ค้างชำระ 2 - 3 งวด	737	228,941,194.51	45,788,238.90	2%	915,764.77
ค้างชำระ 4 - 6 งวด	110	33,051,320.90	6,610,264.18	20%	1,322,052.84
ค้างชำระ 7 - 12 งวด	26	10,401,511.47	7,281,058.02	50% - 100%	4,287,634.47
ค้างชำระเกินกว่า 12 งวด	14	779,000.74	779,000.74	100%	779,000.74
รวม	4,513	1,656,017,606.27	337,027,477.57		10,070,141.98

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

	จำนวน ราย	ลูกหนี้หลังหัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้-สุทธิ	ลูกหนี้ที่ใช้ใน การคำนวณค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	อัตรา ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555					
ยังไม่ถึงกำหนดชำระถึง 1 งวด	3,752	1,456,868,515.30	291,373,703.06	1%	2,913,737.03
ค้างชำระ 2 - 3 งวด	610	171,944,817.60	34,388,963.52	2%	687,779.27
ค้างชำระ 4 - 6 งวด	75	26,637,777.99	5,327,555.60	20%	1,065,511.12
ค้างชำระ 7 - 12 งวด	19	6,239,206.85	4,367,444.80	50%	2,183,722.40
ค้างชำระเกินกว่า 12 งวด	9	758,679.73	758,679.73	100%	758,679.73
รวม	4,465	1,662,448,997.47	336,216,346.71		7,609,429.55

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ลูกหนี้เช่าซื้อบางส่วน จำนวน 1,672,756,895.42 บาท และ 1,707,882,605.70 บาท ตามลำดับ ได้นำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร ตามหมายเหตุ 14 และหมายเหตุ 17

8. ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก

	2556	บาท	2555
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	58,105,260.00		57,969,660.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ - ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	(116,210.52)		(115,939.32)
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก - สุทธิ	57,989,049.48		57,853,720.68

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมแก่บุคคลอื่น 15 ราย โดยทำเป็นสัญญาขายฝากรถยนต์ อายุสัญญา 1 - 6 เดือน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.20 - 12.00 ต่อปี (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 11 ราย)

9. ลูกหนี้อื่น

	2556	บาท	2555
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	30,268,760.79		22,496,096.32
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(27,452,879.80)		(21,065,613.27)
สุทธิ	2,815,880.99		1,430,483.05
ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้	3,167,451.78		1,645,415.88
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,391,529.59)		(1,258,228.92)
สุทธิ	775,922.19		387,186.96
ลูกหนี้ - สุทธิ	3,591,803.18		1,817,670.01
ลูกหนี้ค้างภาษีมูลค่าเพิ่ม	2,261,016.20		1,679,808.91
ส่วนลดค่าเบี้ยประกันภัยค้างรับ	282,743.12		426,619.46
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมพนักงาน	2,189,095.51		2,203,285.60
อื่นๆ	1,859,156.11		1,623,778.92
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(284,649.98)		(284,649.98)
รวม	9,899,164.14		7,466,512.92

ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

จำนวนราย

	2556	2555	2556	บาท	2555
ลูกหนี้หลังหักดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	41	30	30,268,760.79		22,496,096.32
ลูกหนี้ที่ใช้ในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ			(27,452,879.80)		21,065,613.27
อัตราร้อยละค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ			100%		100%
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ			(27,452,879.80)		21,065,613.27

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

รายงานประจำปี 2556

ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ที่ค้างชำระและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2556

	จำนวน ราย	ลูกหนี้หลัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้	ลูกหนี้ที่ใช้ใน การคำนวณค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	อัตรา ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระถึง 3 งวด	6	2,828,350.22	2,828,350.22	75%	2,121,262.67
ค้างชำระ 4 - 11 งวด	3	275,338.56	275,338.56	75%	206,503.92
ค้างชำระ 12 งวดขึ้นไป	1	63,763.00	63,763.00	100%	63,763.00
รวม	10	3,167,451.78	3,167,451.78		2,391,529.59

ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ที่ค้างชำระและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

	จำนวน ราย	ลูกหนี้หลัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้	ลูกหนี้ที่ใช้ใน การคำนวณค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	อัตรา ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระถึง 3 งวด	3	1,063,748.53	1,063,748.53	75%	797,811.40
ค้างชำระ 4 - 11 งวด	3	484,999.31	484,999.31	75%	363,749.48
ค้างชำระ 12 งวดขึ้นไป	2	96,668.04	96,668.04	100%	96,668.04
รวม	8	1,645,415.88	1,645,415.88		1,258,228.92

10. เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น

	อัตราดอกเบี้ย	2556	บาท	2555
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	10.50 - 13.00	0.00		2,993,463.02
หัก เงินให้กู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี		0.00		(2,993,463.02)
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น - สุทธิ		0.00		0.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่น โดยทำเป็นสัญญากู้เงินมีเงื่อนไขการชำระหนี้ให้เสร็จภายใน 5 ปี ชำระเป็นงวดๆ ละ 1 เดือน รวม 60 งวดๆ ละ 273,050.00 บาท เริ่มชำระงวดแรกในวันที่ 22 มกราคม 2552 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 13 ต่อปี

ในปี 2556 บริษัทฯ ได้รับชำระครบทั้งจำนวนแล้ว

11. ทรัพย์สินรอการขาย

	2556	บาท	25545
ทรัพย์สินรอการขาย	16,331,632.06		15,589,779.98
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า - ทรัพย์สินรอการขาย	(4,449,119.40)		(744,435.98)
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	11,882,512.66		14,845,344.00



12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย : บาท)

	1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2555	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2556
ราคาทุน :-							
ที่ดิน	7,324,162.50	0.00	0.00	7,324,162.50	0.00	0.00	7,324,162.50
อาคาร	9,683,269.82	0.00	0.00	9,683,269.82	0.00	0.00	9,683,269.82
ส่วนปรับปรุง - อาคาร	189,336.00	0.00	0.00	189,336.00	0.00	0.00	189,336.00
อาคารชั่วคราว	275,711.62	0.00	0.00	275,711.62	0.00	0.00	275,711.62
ค่าตกแต่งสำนักงาน	686,425.93	2,620.00	0.00	689,045.93	0.00	0.00	689,045.93
เครื่องใช้สำนักงาน	8,866,304.47	546,012.01	(722,964.53)	8,689,351.95	877,797.81	(159,074.06)	9,408,075.70
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	957,791.17	0.00	(605,447.27)	352,343.90	0.00	(450.00)	351,893.90
ยานพาหนะ	28,942,742.93	10,581,094.08	(8,365,478.76)	31,158,358.25	3,750,000.00	(11,485,311.03)	23,423,047.22
รวม	56,925,744.44	11,129,726.09	(9,693,890.56)	58,361,579.97	4,627,797.81	(11,644,835.09)	51,344,542.69
ค่าเสื่อมราคาสะสม :-							
อาคาร	4,651,112.76	484,163.46	0.00	5,135,276.22	484,163.46	0.00	5,619,439.68
ส่วนปรับปรุง - อาคาร	31,279.32	9,466.79	0.00	40,746.11	9,466.79	0.00	50,212.90
อาคารชั่วคราว	118,109.87	130,325.90	0.00	248,435.77	23,615.60	0.00	272,051.37
ค่าตกแต่งสำนักงาน	672,821.30	3,905.43	0.00	676,726.73	3,699.67	0.00	680,426.40
เครื่องใช้สำนักงาน	7,706,963.23	588,611.52	(705,619.11)	7,589,955.64	583,024.19	(118,151.15)	8,054,828.68
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	941,229.43	8,293.30	(605,396.27)	344,126.46	1,483.00	(450.00)	345,159.46
ยานพาหนะ	10,125,924.88	3,684,158.58	(2,256,144.64)	11,553,938.82	3,900,302.07	(10,279,472.34)	5,174,768.55
รวม	24,247,440.79	4,908,924.98	(3,567,160.02)	25,589,205.75	5,005,754.78	(10,398,073.49)	20,196,887.04
มูลค่าสุทธิ	32,678,303.65			32,772,374.22			31,147,655.65

ค่าเสื่อมราคา : สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 5,005,754.78 บาท
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 4,908,924.98 บาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวรที่หักมูลค่าหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ซึ่งมีราคาทุนจำนวน 8,395,142.08 บาท ราคาทุนสุทธิ 546.00 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 7,618,651.70 บาท ราคาทุนสุทธิ 491.10 บาท)

ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างได้นำไปจดทะเบียนจำนองเป็นหลักทรัพย์ ค่าประกันเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวธนาคารแห่งหนึ่ง ตามหมายเหตุ 14 และหมายเหตุ 17

13. เงินฝากสถาบันการเงิน - มีภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีเงินฝากประจำ 120,000.00 บาท ใช้เป็นหลักประกันการค้าประกันการใช้ไฟฟ้า โดยธนาคาร ตามหมายเหตุ 25

14. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน

	2556	บาท	2555
เงินเบิกเกินบัญชี	22,846,906.04		3,120,784.57
เงินกู้ยืมธนาคาร - ตัวสัญญาใช้เงิน	26,100,000.00		47,776,000.00
รวม	48,946,906.04		50,896,784.57

14.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีวงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคาร 4 แห่ง เป็นวงเงิน 50 ล้านบาท ค่าประกันโดย ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน ตามหมายเหตุ 7 จดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างตามหมายเหตุ 12 และค่าประกันโดยส่วนตัว กรรมการบริษัทโดยไม่มีผลตอบแทนกรรมการ

14.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมจากธนาคาร 2 แห่ง โดยออกตัวสัญญาใช้เงิน วงเงินรวม 230 ล้านบาท ใช้ไป 70 ล้านบาท คงเหลือ 160 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.145 - 5.47, MLR - 1 - MLR - 1.125 ต่อปี ครอบคลุมกำหนดตามระยะเวลา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.30 - 5.75, MLR - 1 ต่อปี)

15. รายการบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ส่วนหนึ่งในสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ เกิดขึ้นจากรายการตามบัญชีกับบุคคล และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน รายการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านี้เป็นรายการและเงื่อนไขดังนี้

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันสรุปได้ดังนี้

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์	นโยบายราคา
นายปรีชา วีระพงษ์	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และ เป็นประธานกรรมการบริษัทฯ	เป็นเงินกู้ยืมครบกำหนดตามระยะเวลา จ่ายดอกเบี้ยล่วงหน้า ตามอัตราร้อยละ 3.75 - 4.50 ต่อปี
นางสุมาลี วีระพงษ์	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นญาติสนิท ของประธานกรรมการบริษัทฯ	เป็นเงินกู้ยืมครบกำหนดตามระยะเวลา จ่ายดอกเบี้ยล่วงหน้า ตามอัตราร้อยละ 3.75 - 4.50 ต่อปี
นายดนุชา วีระพงษ์	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นประธาน เจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ	เป็นค่าเช่าคิดตามราคาที่ตั้งกลงร่วมกัน ราคาถัวเฉลี่ยจากผู้ประเมินราคาอิสระ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

15.1 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

	ยอดคงเหลือ			(หน่วย : บาท)
	31 ธันวาคม 2555	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2556
นายปรีชา วีระพงษ์	47,000,000.00	105,000,000.00	(117,000,000.00)	35,000,000.00
นางสุมาลี วีระพงษ์	20,000,000.00	40,000,000.00	(40,000,000.00)	20,000,000.00
รวม	67,000,000.00	145,000,000.00	(157,000,000.00)	55,000,000.00
หัก ดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้า	(990,290.36)	(2,715,292.66)	2,863,284.86	(842,298.16)
รวม	66,009,709.64			54,157,701.84

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 2 ราย โดยออกตั๋วแลกเงินจำนวน 55 ล้านบาท ครอบคลุมเดือนพฤษภาคมถึงเดือนมิถุนายน 2557 อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงร้อยละ 3.75 - 4.50 ต่อปี ณ วันที่ครบกำหนด

15.2 ค่าเช่า

บริษัทฯ มีสัญญาเช่าที่ดิน เพื่อเป็นสถานที่จอดรถ และมีสัญญาเช่าพื้นที่อาคาร เพื่อเป็นสำนักงานสาขาจากกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้อง 2 ราย โดยมีรายละเอียดดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

แปลง	สถานที่ตั้ง	เนื้อที่	อายุสัญญา	ระยะเวลา	อัตราค่าเช่า (เดือน)
1	กรุงเทพมหานคร	275 ตารางวา	3 ปี	19 สิงหาคม 2555 - 18 สิงหาคม 2558	48,505.26 บาท
2	ชลบุรี	244.05 ตารางเมตร	3 ปี	1 มิถุนายน 2554 - 31 พฤษภาคม 2557	27,852.63 บาท - 30,707.37 บาท

16. เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น

(หน่วย : บาท)

	2556			2555		
	อัตราดอกเบี้ย	เงินต้น	ครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย	เงินต้น	ครบกำหนด
บุคคลธรรมดา	3.80% - 4.25%	50,000,000.00	9 มกราคม 2557, 6 - 26 พฤษภาคม 2557	4.25% - 4.75 %	50,000,000.00	19 มีนาคม 2556 7 - 26 พฤษภาคม 2556
หัก ดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้า		(440,904.44)			(638,492.91)	
สุทธิ		49,559,095.56			49,361,507.09	

บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลธรรมดา จำนวน 6 ราย โดยออกตั๋วแลกเงิน จำนวน 50 ล้านบาท (วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 50 ล้านบาท) อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงร้อยละ 3.80 - 4.25 ต่อปี ณ วันที่ครบกำหนด

17. เงินกู้ยืมระยะยาว

เป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง ประกอบด้วย

	วงเงิน (ล้านบาท)		อัตราดอกเบี้ย	บาท	
	2556	2555		2556	2555
ธนาคารแห่งที่ 1	630	630	MLR - 2 - MLR - 0.25	290,596,000.00	390,449,000.00
ธนาคารแห่งที่ 2	900	900	5.35, MLR - 1.00, THBFIX6M + (2.55% - 2.95%)	265,035,000.00	231,206,000.00
ธนาคารแห่งที่ 3	600	500	MLR - 1.50	408,244,000.00	409,956,000.00
ธนาคารแห่งที่ 4	100	100	MLR - 1.625	48,884,800.00	82,220,800.00
รวม				1,012,759,800.00	1,113,831,800.00
หัก เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี				(501,110,000.00)	(488,150,000.00)
สุทธิ				511,649,800.00	625,681,800.00

สัญญาเงินกู้ยืมมีข้อจำกัดหลายประการ ซึ่งบริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามได้แก่ การดำรงอัตราส่วนทางการเงิน เป็นต้น

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

รายงานประจำปี 2556

- 17.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งที่ 1 วงเงินกู้รวม 630 ล้านบาท บริษัทฯ มีการเบิกใช้เงินกู้แล้ว เมื่อมีการชำระคืนสามารถนำเงินกู้มาใช้ได้ใหม่ ค่าประกันโดยโอนสิทธิลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน ตามหมายเหตุ 7 และค่าประกันโดยส่วนตัวกรรมการบริษัท
- 17.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งที่ 2 เป็นการทยอยเบิกใช้เงินกู้แต่ละครั้งไม่เกินร้อยละ 75 ของยอดลูกหนี้เช่าซื้อตามสัญญาเช่าซื้อ กำหนดจ่ายคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยเป็นรายเดือน ภายในระยะเวลา 3 - 4 ปี นับแต่วันที่มีการรับเงินกู้ยืม วงเงินกู้รวม 900 ล้านบาท เบิกใช้เงินกู้ตามวงเงินแล้ว จำนวน 810 ล้านบาท คงเหลือจำนวน 90 ล้านบาท ค่าประกันโดยโอนสิทธิลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน ตามหมายเหตุ 7 และค่าประกันโดยจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างตามหมายเหตุ 12
- 17.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งที่ 3 โดยบริษัทฯ ทยอยเบิกใช้เงินกู้แต่ละครั้งไม่เกินร้อยละ 75 ของยอดลูกหนี้เช่าซื้อตามสัญญาเช่าซื้อ กำหนดจ่ายคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยเป็นรายเดือน ภายในระยะเวลา 4 ปี นับแต่วันที่มีการรับเงินกู้ยืม วงเงินกู้รวมจำนวน 600 ล้านบาท แบ่งเป็นวงเงิน จำนวน 400 ล้านบาท เบิกใช้เงินกู้ตามวงเงินแล้วจำนวน 390 ล้านบาท คงเหลือ 10 ล้านบาท ส่วนวงเงินจำนวน 200 ล้านบาท บริษัทฯ มีการเบิกใช้วงเงินกู้แล้ว เมื่อมีการชำระคืนสามารถนำเงินกู้มาใช้ได้ใหม่ ค่าประกันโดยโอนสิทธิลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน ตามหมายเหตุ 7
- 17.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งที่ 4 โดยได้รับวงเงินกู้รวม 100 ล้านบาท เบิกใช้เงินกู้เต็มวงเงินแล้วทั้งจำนวน กำหนดจ่ายคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยเป็นรายเดือนทุกเดือน ภายในระยะเวลา 3 ปี นับแต่วันที่มีการรับเงินกู้ยืม ค่าประกันโดยโอนสิทธิลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน ตามหมายเหตุ 7

18. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

	2556	บาท	2555
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันต้นงวด	4,678,198.40		3,925,611.03
ต้นทุนโครงการปัจจุบันและดอกเบี้ย	1,174,094.60		752,587.37
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันสิ้นงวด	5,852,293.00		4,678,198.40

19. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิม (warrant)

เมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ โดยไม่คิดมูลค่าจำนวน 204,999,983 หน่วย (จากจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายทั้งหมด 205,000,000 หน่วย) โดยมีรายละเอียดดังนี้

สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ : ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1.012 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1 บาท

อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ : 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

กำหนดการใช้สิทธิ : ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายนและเดือนธันวาคมของแต่ละปี ทั้งนี้วันใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันที่ 30 ธันวาคม 2553 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันที่ ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี ซึ่งตรงกับวันที่ 1 ธันวาคม 2556

ทั้งนี้ ในวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ได้มีผู้มาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ จำนวน 182,585,006 หน่วย โดยใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือไม่สามารถใช้ได้ต่อไป

จำนวนหน่วย

	2556	2555
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันต้นงวด	204,999,983	204,999,983
หัก ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ใช้สิทธิในระหว่างงวด	(182,585,006)	-
หัก ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่ได้ใช้ครั้งสุดท้าย	(22,414,977)	-
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันสิ้นงวด	0	204,999,983

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

20. สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งกำหนดให้มีการจัดสรรกำไรอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิหักขาดทุนสะสม (ถ้ามี) เป็นทุนสำรองจนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองนี้ ไม่อาจนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

21. เงินปันผลจ่าย

ตามรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2555 มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิของปี 2554 จำนวน 410,000,000 หุ้น หุ้นละ 0.04 บาท และจากกำไรสะสมยกมาหุ้นละ 0.01 บาท รวมเป็นอัตราหุ้นละ 0.05 บาท เป็นเงิน 20,500,000.00 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลภายในวันที่ 30 เมษายน 2555

ตามรายงานการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 4/2555 ลงวันที่ 10 สิงหาคม 2555 มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จำนวน 410,000,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท เป็นเงิน 16,400,000.00 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 10 กันยายน 2555

ตามรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2556 มีมติให้จ่ายเงินปันผลจำนวน 410,000,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท เป็นเงิน 32,800,000.00 บาท โดยได้จ่ายระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 10 กันยายน 2555 จำนวน 16,400,000.00 บาท คงเหลือที่ต้องจ่ายเพิ่มจำนวน 16,400,000.00 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลภายในวันที่ 30 เมษายน 2556

ตามรายงานการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 4/2556 ลงวันที่ 13 สิงหาคม 2556 มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จำนวน 410,000,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.03 บาท เป็นเงิน 12,300,000.00 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 10 กันยายน 2556

22. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัทฯ ได้เข้าเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยพนักงานต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 7 ของค่าจ้าง และบริษัทฯ จ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 7 โดยมีเงื่อนไขตามอายุงานและผลประโยชน์จะจ่ายแก่สมาชิกตามเงื่อนไขเมื่อสมาชิกนั้นๆ ครบเกษียณ ตาย หรือลาออกจากการเป็นสมาชิก

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนฯ จำนวน 1,634,103.00 บาท และ 1,460,111.00 บาท ตามลำดับ

23. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯ ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการ

24. ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือน ค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นให้แก่กรรมการเฉพาะในฐานะผู้บริหาร และให้แก่ผู้บริหารตามนิยามในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ อันได้แก่ กรรมการผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารสัปดาห์แรกต่อจากผู้จัดการลงมา และผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย

25. ภาระหนี้การค้าประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าเป็นวงเงิน 120,000.00 บาท

26. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้ สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอ เพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงาน และประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินการในส่วนงานธุรกิจเดียว ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อแก่บุคคลธรรมดาและนิติบุคคลในรูปแบบของการให้สินเชื่อ และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวในประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงิน จึงเกี่ยวกับส่วนงานธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

27. เครื่องมือทางการเงิน

27.1 นโยบายการบัญชี

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้การวัดมูลค่าและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 3

27.2 ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงดังกล่าว เกิดจากการที่ลูกค้าไม่สามารถ หรือไม่ประสงค์ปฏิบัติตามข้อตกลงที่ให้ไว้กับบริษัท บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับสินเชื่อ บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณาสินเชื่อเป็นรายๆ และป้องกันความเสี่ยงโดยจัดให้มีบุคคลค้ำประกัน และวางเงินคาวนำจากลูกหนี้เข้าซื้อแต่ละราย

27.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย ซึ่งเกิดจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากบริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมระยะยาว ทั้งที่เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว

27.4 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากไม่มีรายการลูกหนี้และเจ้าหนี้ เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

ราคายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและเงินฝากลูกหนี้ ทรัพย์สินรอการขาย หนี้สินทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะยาว

ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินมีมูลค่าใกล้เคียงกับราคายุติธรรม นอกจากนี้ ผู้บริหารเชื่อว่าบริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงจากเครื่องมือทางการเงินที่มีนัยสำคัญ

28. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะของค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายตามลักษณะของค่าใช้จ่ายที่สำคัญมีดังนี้

	2556	บาท	2555
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	30,365,314.24		26,393,346.61
ค่าตอบแทนกรรมการ	2,543,000.00		2,053,000.00
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	10,747,572.00		10,455,207.00
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	20,123,192.20		17,561,719.25
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	14,097,561.39		11,184,050.44

29. การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับงบกระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสดในมือและยอดคงเหลือในธนาคาร จากรายการในงบแสดงฐานะการเงินดังนี้

	2556	บาท	2555
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6,116,659.36		6,741,395.04

30. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในการบริหารทางการเงินคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนสรุปได้ดังนี้

	2556	บาท	2555
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	1.75		2.73

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

31. ภาษีเงินได้

31.1 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	บาท 2555
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน :		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	15,196,347.91	12,580,442.42
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี :		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากผลแตกต่างชั่วคราว		
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(3,115,271.57)	(238,440.51)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	12,081,076.34	12,342,001.91

31.2 รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชี กับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สามารถแสดงได้ดังนี้

	2556	บาท 2555
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	57,929,778.30	49,973,910.57
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	23%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	11,585,955.66	11,493,999.43
รายการต้องห้ามทางภาษี	3,610,392.25	1,086,442.99
รายการที่ยังไม่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ในปีก่อนที่รับรู้ในระหว่างปี	(3,115,271.57)	(238,440.51)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	12,081,076.34	12,342,001.91
อัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริงร้อยละ	21	25

31.3 ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	2556	บาท 2555
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
สำรองค่าเผื่อนี้สูญ - ลูกหนี้คดี	5,968,881.88	3,842,100.44
สำรองค่าเผื่อนี้สูญ - ลูกหนี้ตามสัญญาฝากขาย	23,242.10	645,855.86
สำรองค่าเผื่อนี้สูญ - ลูกหนี้เช่าซื้อ	2,014,028.40	1,521,885.91
สำรองค่าเผื่อนี้สูญ - ลูกหนี้อื่น	56,930.00	56,930.00
ค่าเผื่อการด้อยค่าทรัพย์สิน - รอยีด	889,823.88	148,887.20
ผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	1,170,458.60	935,639.68
รวม	10,123,364.86	7,151,299.09
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ค่านายหน้าสินเชื่อบริษัท	4,844,593.00	4,998,268.48
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน	10,469.67	0.00
รวม	4,855,062.67	4,998,268.48
สุทธิ	5,268,302.19	2,153,030.61

32. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

รายงานประจำปี 2556



ENGLISH VERSION
ANNUAL REPORT
2013





To the Shareholders

The year 2013 was the year where the company has been able to generate revenue greater than prior years. The company has undergone improvement in its various work process and system to enhance efficiency particularly the credit approval process. This resulted in the successful operating results with satisfactory profit of Baht 45.85 million increasing by 21.84% from that of the year 2012.

For the year 2014, the company emphasizes modification of forms of services catering to customer needs, to become contributor to the society, and to conduct its business in line with good governance principle, including the maintenance of an appropriate compensation to shareholders, customers, partners, and all employees.

Handwritten signature of Mr. Preecha Veerapong.

Mr. Preecha Veerapong
The Chairman of the Board

On behalf of the Board of Directors, I would like to express my gratitude toward the Management, employees, shareholders, including customers and partners who have contributed to the successful performance of the company throughout. The company shall attempt with its utmost competent to move forward with the aim of achieving a solid and sustainable growth



To the Shareholders of Eastern Commercial Leasing PLC

The Audit Committee of Eastern Commercial Leasing PLC (ECL) consists of 3 independent directors with qualification per standard requirement, namely :

- | | |
|--|--------------------------------------|
| 1. Mr. Phiphat Phornsuan, | the Chairman of the Audit Committee, |
| 2. Police Lieutenant General Amporn Charuchinda, | a committee member, |
| 3. Mr. Pakorn Apaphant, Ph.D., | a committee member |

During the year 2013, the Audit Committee performed its duties with responsibility as assigned by the Board of Directors. There were 5 Audit Committee meetings held and during 2014 until the report date, one additional meeting totaling 6 meetings with the essence of the meeting summarized below :

1. Review company financial reports to ensure accuracy and adequate

- Review interim and fiscal annual financial statements for the year 2013 in cooperation with the auditor and management of the company including specific meeting with the auditor excluding management by enquiries, listening to explanation, as well as providing advices or opinion in various issues related to financial report of the company prior to submission to the Board of Directors for disclosure approval consideration to the Securities Exchange of Thailand, and the Securities Exchange Commission
- Opinion : The Audit Committee was of the opinion that the financial reports for fiscal year 2013 were true and fair in all material respects in accordance with Generally Accepted Accounting Principles.

2. Review system of internal control and internal audit to ensure an appropriate system including review the independence of internal auditor

- Provide approval for the audit plan, consider audit results and follow-up with management for process improvement action regarding its operations in accordance with issues found by internal auditor.
- Provide conclusive opinion on system of internal control of the company for the year 2013 in accordance with the adequacy of system of internal control assessment form provided by the Securities and Exchange Commission in conjunction with the self-assessment process performed by the Audit Committee and the Board of Directors in accordance with the good governance principle.
- Consider selection of the outsourcing company internal auditor including the assessment of results of internal audit activities performed by internal auditor during the year 2013
- Opinion : The Audit Committee was of the opinion that system of internal control and internal audit is of the company has been sufficient and appropriate, and that the internal audit function has been independent.

AUDIT COMMITTEE REPORT

3. Review to ensure the company has been in compliance with the law related to securities and securities exchange of Thailand, the law related to the company' business including rules, announcement /order issued by authorities under those laws.

- Acknowledge report regarding compliance with the law related to securities and securities exchange, relevant business law, and follow-up on development of such issues
- Acknowledge from auditor that no issues or observation needed to be reported to the Audit Committee in accordance with Article 89/25 of the Securities and Securities Exchange Act.
- Opinion : The Audit Committee was of the opinion that the Company has supervised and monitored appropriate conduct in compliance with relevant law, and acknowledged quarterly law compliance report.

4. Review company' s system of risk management

- Review company' s risk management activities under the sub-committee on risk management committee guidance
- Acknowledgement : The Audit Committee acknowledged risk management policies and conduct against risk of corruption which the company is in process of preparing such document and application for membership 'Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (CAC)'.
 - Opinion : The Audit Committee acknowledged the risk management activities of the Risk Management Sub-Committee, and will monitor results of the guidelines prohibiting bribery payment, or activities against fraud and corruption.

5. Consider selection, propose for appointment, and approval of audit fees for the company's external and internal auditors

- Considered selection and proposed to the Board for appointment consideration, and approval request to the Annual General Shareholders' Meeting 2014 - Mrs. Suvimol Krittayakiern, and / or Mrs. Vilairat Rojnuckarin, and / or Mr. Visuth Petchpanitchkul all from DIA International Audit Co., Ltd. as the Company's external auditor for the year 2014 with recommended audit fees for the year 2014 proposed to be Baht 830,000
- Opinion : The Audit Committee was of the opinion that the proposed audit firm has performed satisfactorily applying auditing standards in accordance with Generally Accepted Accounting Principle, has performed with professionalism to the utmost capabilities, and has provided process improvement recommendation regarding internal control, and being independent in its audit works. It is therefore appropriate to submit to the Board of Directors for appointment consideration to be submitted to the shareholders' meeting.

6. Review related party transactions or transactions that may have conflicting interests in accordance with law related to securities and securities exchange and relevant law to company' s business including rules, regulation, announcement, order issued by authorities of those laws

- Acknowledged company' s related party transaction and requirement established for future commitment for related party transactions that they were in the normal course of business
- Acknowledged conduct consistent with guidance established by the Board of Directors related to basis and report procedure regarding vested interests of directors and management of the company in accordance with Securities Exchange Commission established procedures for listed companies to perform
- Opinion : The Audit Committee was of the opinion that the company has been in compliance with the regulation and relevant law.

7. Others

- Follow-up on progress in adhering to resolution passed by the Audit Committee
- Self-assessment performed by the Audit Committee for the year 2013 to be submitted to the Board of Directors
- Reviewed information disclosure to the Securities Exchange of Thailand and the Securities Exchange Commission in the Annual Report 2013 (Form 56-2) and in the annual information disclosure form ended on 31 December 2013 of the company (Form 56-1)
- Reported summary performance of the Audit Committee for the year 2013 to the Board of Directors quarterly
- Considered selection of internal auditor to perform its duties as company's internal auditor for the year 2014

The Committee has performed its duties in accordance with scope of authorities and responsibilities to the Board of Directors as required independently. The Committee expressed its opinion maintaining transparency, explainable, and verifiable considering good governance principle in accordance with guidance provided by the Securities Exchange of Thailand.



Mr. Phiphat Phornsuan
The Chairman of the Audit Committee
Date 27 February 2013

1. FINANCIAL HIGHLIGHTS

Baht in thousand

	2013	2012	2011
Asset			
Total Asset	1,873,401.32	1,777,750.48	1,417,099.77
Hire Purchase Receivable	1,645,947.46	1,654,839.57	1,300,059.62
Short Term Investment	100,052.35	0	0
Long Term Loan to Others	0	2,993.46	5,689.78
Sale w/Right of Redemption Agreement Receivables	57,989.05	57,853.72	61,212.56
Liabilities and Shareholders' Equity			
Total Liabilities	1,194,775.90	1,303,202.79	943,045.55
Overdrafts and Loan	1,176,130.86	1,284,778.00	928,017.99
Shareholders' Equity	678,625.42	476,700.72	474,054.22
Operating Results			
Total Revenue	228,494.56	203,776.66	150,318.51
Hire Purchase Income – Net	176,784.11	154,159.83	107,544.02
Income from Sale w/Right of Redemption	5,697.00	6,599.46	6,350.31
Operating Expenses	87,740.02	79,094.86	73,627.98
Net Income (Loss) After Tax	45,848.70	37,631.91	21,575.18
Profitability Ratio			
Interest Income (%)	10.67%	10.46%	9.98%
Interest Expense (%)	5.62%	5.76%	5.64%
Net Interest Income (%)	5.05%	4.70%	4.34%
Net Income (Loss) (%)	20.07%	18.46%	14.35%
Net Profit per Share	0.1078	0.0918	0.0526
Return on Equity (%)	7.94%	7.88%	4.56%
Operating Efficiency Ratio			
Return on Total Asset (%)	2.51%	2.34%	1.80%
Total Asset Turnover (Times)	0.12	0.13	0.13
Book Value per Share	1.14	1.16	1.16
Financial Policy Ratio Analysis			
Total Liabilities to Equity (Times)	1.75	2.76	1.99
Loan to Borrowing (Times)	1.40	1.40	1.62
Dividend Payout Ratio (%)	48.60%	43.86%	-
Asset Quality Ratio			
Provision for Doubtful Debt over Total Receivables (%)	2.31%	1.74%	1.62%
Bad Debts over Total Receivables (%)	0.24%	0.19%	0.44%
Non Accrued Receivables over Total Receivables (%)	3.21%	2.45%	2.64%

Year 2011 - Dividend declared for operating results January - December 2011 and retained earnings at the rate of Baht 0.05 per share

Year 2012 - Dividend declared for operating results

January - June 2012 at the rate of Baht 0.04 per share

July - December 2012 at the rate of Baht 0.04 per share

Year 2013 - Dividend declared for operating results January - June 2013 at the rate of Baht 0.03 per share



2. POLICIES AND OVERVIEW OF BUSINESS ENGAGEMENT

The company is engaged in providing used motor vehicle hire purchase finance, sales with right of redemption credit (floor plan finance) to vehicle dealers, vehicle comprehensive and third party liability insurance brokerage services. The company has commenced its business undertaking since 1984, and become a registered entity in the securities exchange on 1 March 2004.

During the year 2013, ECL engages in motor vehicle hire purchase concentrating on used passenger vehicles and vans, pickup truck and others accounting for 72%, and 28% of total credit extension respectively. Vehicles financed are primarily Japanese and European makes with not too high price range. These are vehicles with reasonable demand and turnover in the market place for example Toyota, Nissan, Honda, Isuzu, and Mitsubishi. Most clients reside in Bangkok and nearby provinces including the Eastern provinces.

Another type of credit extension is referred to as 'Floor Plan' finance. This is the credit extension to support motor vehicle distributors/dealers to purchase vehicles for sales. In addition ECL provides after sales/finance services through vehicle registration renewal, vehicle insurance policy renewal, and third party liability insurance renewal services.

These services provide customer conveniences, supplementary income for the Company, and protection against risks which may occur to vehicle collateral in the credit extension process.

2.1 Vision, Commitment, and slogan

Vision

- To be an expert in the used vehicle hire purchase finance, a fair trading partner, to provide excellent services, and to add long term value for the stakeholders

Commitment

- To create utmost potential for services to maintain competitive edge with quality employee perseverance, state of the art technology, and uphold good governance principle in response to the highest customer satisfaction and optimum return to all stakeholders with fairness and responsibility toward the society

- To be an expert in the used vehicle hire purchase finance, with 30 years of continuing and acquired business experiences

- To treat customers with fairness regarding merchandize and services without bias
- To engage in business with ethics and dedication toward excellences

Slogan

- Our service mind is your satisfaction
- Speed Car Speed Money

Business Objective

Business objective emphasizes hire purchase finance services for individual customer group who needs used vehicles both passenger, and commercial vehicles. Because of the company's experiences, expertise, good and long years of relationship with used vehicle dealers, coupled with reasonably good return for used vehicle finance relative to the company's overall costs, the company has the objective of increasing credit extension to new customers both in Bangkok, and branches in upcountry for example the provinces Choburi, Chantaburi, Rayong, and Nakorn Sawan.

2.2 Changes and Development Over the Past 3 Years

- | | |
|-------------------|--|
| 19 May 2003 | • The formation of Eastern Commercial Leasing Co., Ltd. through merger with Professional Leasing Co., Ltd. to engage in used vehicle hire purchase finance with core shareholders being the Veerapong Family (59.83%), and the Tantraporn Family (22.30%). |
| 15 September 2003 | • Transformed into a public company |

- 1 March 2004 • Became a registered company in the securities exchange and registered capital increase by Baht 100 million resulted in registered and paid capital increased to Baht 410 million
- 12 May 2010 • The company has registered capital increase by Baht 205 million with total registered capital totaling Baht 615 million to support right conversion into ordinary shares under the company's warrant (ECL W1) with target increase over a period of 3 years.
- 29 November 2013 • Last date for exercise of warrant to subscribe to ordinary shares with the results having 235 shareholders subscribed to 184,776,000 new shares or capital increase by Baht 184,776,000
- 9 December 2013 • The company registered capital increase and paid up from Baht 410,000,000 to Baht 594,776,000
- 16 December 2013 • Increased ordinary shares totaling 184,776,000 shares have started trading in the securities market.

2.3 Structure of Shareholders of the Group Companies

The company does not have investment in subsidiaries or any other affiliates

2.4 Relationship with Major Shareholders' Business Group

Based on the nature of the company's main business, the company has not materially been in competition with nor having relationship or connected with major shareholders' business undertaking.

Revenue structure as reported in ECL's financial statements for the year ended on 31 December 2011, 2012, and 2013 was as follows :



Revenue	2013		2012		2011	
	Baht Million	Per cent	Baht Million	Per cent	Baht Million	Per cent
1. Hire Purchase Income - Net	176.78	77.37	154.16	75.65	107.54	71.54
2. Income from Sale w/Right of Redemption*	5.70	2.49	6.60	3.24	6.35	4.22
Revenue from Credit Extension	182.48	79.86	160.76	78.89	113.89	75.76
3. Other Revenue						
• Fees and Service	2.23	0.98	2.50	1.23	3.98	2.65
• Default penalty income	15.22	6.66	12.79	6.28	9.36	6.23
• Insurance commission	6.99	3.06	8.75	4.29	7.65	5.09
• Interest income	0.50	0.22	0.78	0.38	1.02	0.68
• Other income	21.07	0.22	18.20	8.93	14.42	9.59
Other Revenue Total	46.01	20.14	43.02	21.11	36.43	24.24
Total Revenue	228.49	100.00	203.78	100.00	150.32	100.00

Note : * This is interest earned from Floor Plan finance

3. RISK FACTORS

Risk factors which may occur and affect the operations of the company consist of the following :

Financial Risks

3.1 Risk Arising from the Volatility of Interest Rate

Hire purchase business generates revenue from fixed interest rate throughout the life of the hire purchase contract while cost of fund is derived from borrowings both fixed and floating interest rates. Changes in the prevailing lending interest rate have a direct impact on cost of fund, and profit of the Company. With the current floating rate debt amounting to Baht 853.12 million, a rise in floating interest rate by 0.5% will result in an incremental rise in interest expense by Baht 4.27 million. The Company as a matter of policy shall mitigate risk arising from interest rate volatility by sourcing fixed rate funding with low rate of interest that will achieve a profitable interest margin, and concurrently with loan tenor close to the average life of the outstanding credit portfolio.

The proportion of fixed rate and floating rate loan of the Company as at 31 December 2011, 2012, and 2013 is as follows :

Type of Interest Rate	31 December 2013		31 December 2012		31 December 2011	
	Baht Million	Percent	Baht Million	Percent	Baht Million	Percent
- Fixed Rate*	312.31	26.80	545.03	42.58	246.74	26.82
- Floating Rate **	853.12	73.20	735.07	57.42	677.35	73.18
Total	1,165.43	100.00	1,280.10	100.00	924.09	100.00

Notes : * Fixed Rate loans consist of part of long term loan,

** Floating Rate loans consist of bank overdraft, other short term borrowing, and part of long term loan

3.2 Liquidity Risks

The company's source of fund comprises shareholders' equity and borrowing from financial institution as at the end of 31 December 2012, and 2013 in the following proportion :

	2013		2012	
	Baht Million	Percent	Baht Million	Percent
Shareholders' Equity	678.63	36.80	476.70	27.13
Borrowing				
- Short Term Loan *	653.78	35.45	643.31	36.66
- Long Term Loan	511.65	27.75	636.79	36.29
Total Borrowing	1,165.43	63.20	1,280.10	72.87
Grand Total	1,844.06	100.00	1,754.65	100.00

Note : * Short Term Loan consists of overdraft, other short borrowings, current portion of long term loan end of 2012 amounting to Baht 494.82 million, and 2013 amounting to Baht 501.11 million

If financial institution calls for repayment of short term debt, the Company may encounter liquidity risks. As a matter of policy the Company mitigates this risk by utilizing long term credit facilities with repayment term corresponding to the cash flow receipt from customer installment payment. The Company also controls receivable collection efficiently to mitigate risk of the disparity between source and use of fund. As at 31 December 2013 the Company had obligation to repay loan maturing within one year amounted to Baht 653.78 million. At the same time the Company had installment receivable within one year from its credit portfolio amounted to Baht 699.47 million which was sufficient to meet its debt obligation (Details of the relationship between the source and use of capital appears in Section 12, Analysis and Explanation of Management)

3.3 Risks on Potential Increasing Future Debt Obligation

As at 31 December 2013, total liabilities stood at Baht 1,194.78 million, and Shareholders' Equity amounted to Baht 678.63 million. The Debt-to-Equity Ratio was 1.75 declined from 2.76 of prior year. Capital increase via exercise of right under warrant subscribed to ordinary shares on 29 November 2013 resulted in increase in the shareholders' equity and conversely the decline in the debt to equity ratio. Nonetheless the Company's business requires expansion both in Bangkok and in upcountry provinces. There may be a need to increase debt funding in the future which will result in the greater amount of debt commitment. The Company remains to be exposed to risks of having to maintain the debt to equity ratio of no more than 3, or the ability to comply with lending conditions as imposed by creditors. Nevertheless, the Company will source low cost funding and attempt to improve lending condition considering the Company's financial structure for the benefit of the company and its shareholders.

Business Risks

3.4 Market Risks and Competition

Competition in the hire purchase business stresses the reduction of rate of interest resulting in the continuing decline in the hire purchase rate or upward adjustment at a slower pace than the increase in the prevailing loan rate quoted by financial institution. This has been particularly true in the hire purchase finance provided by motor vehicle manufacturer captive hire purchase companies emphasizing new vehicles. This includes hire purchase finance companies which are commercial banks or companies affiliated with a number of financial institutions. They have altered their strategy from the original new vehicle finance to expansion increasingly into used vehicle finance in order to earn a higher rate of hire purchase comparing to new vehicles. This resulted in increasing competition in the used vehicle finance as well. The Company's used vehicle finance rates declined as a result with its averaged rates of 3.5%, 3.75%, and 3.75% during 2011, 2012, and 2013 respectively.

Because of such competition, the Company does not have policy of competition through rate reduction. Instead the Company adapts itself through efficiency, flexible policy, and skills with acquired experiences from long years of business, the speedy and good quality service to customer, the maintenance of good relationship providing good benefits to motor vehicle dealers including the expanding relationship with more used vehicle dealers and increasing policy to provide other credit services.

3.5 Risks from Credit Extension for Used Motor Vehicle Finance

Although used vehicle finance provides greater return than new vehicles the risks are also higher in particular the risk of appraising the price and quality of used vehicle taken as collateral for hire purchase finance. The company attempts to reduce risk in this regard by recruiting experience and skillful appraisal staff to appraise vehicle price and quality, and marketing of used vehicle finance, and careful selection of high standard used vehicle dealers who are financially sound and offer to sell quality used vehicles with appropriate price. This will help reduce risk for the vehicle quality and build client confidence. The Company also maintains policy of lending the amount below market value of vehicle, and increases down payment to mitigate risks. In any event, the Company has not incurred loss as a result of incorrect appraisal of vehicle price and quality used as collateral in the credit extension process.

3.6 Operating Risks Arising From Non - Performing Assets

The Company may be exposed to default risks. To mitigate such risk, the Company maintains stringent measures on every steps of the credit process including the requirement for personal guarantee for hirer, the establishment of an appropriate level of down payments corresponding to the risk, credit check on all hirers, stringent and accelerated collection procedure, and the sufficient bad debt reserve in accordance with Company standard. The Company also maintains system of audit, internal control, good and efficient reporting which help reduce the problem of non-performing credit.

RISK FACTORS

During the years 2012, and 2013, non-accrued customers overdue 5 months or more which were litigation cases in process pending judgment amounted to Baht 42.82 million, and Baht 56.11 million accounting for 2.45% and 3.21% of total receivables respectively.

The increase in non-accrued receivables was a result of high value client contract and faster litigation process. Nonetheless, the company recognizes the risk and attempts to closely monitor installment collection with all stringent follow-up measures to render the speedy and greatest recovery possible. The Company also hires outsider to help monitor and contact these customers for vehicle return and settlement.

3.7 Risks on Disposal of Repossessed Vehicles

The Company is also exposed to risks of loss through disposal of repossessed vehicles. Repossessed vehicles are disposed of through public auction or publicized sale. The company retains recourse to borrower or guarantor if proceed from sale remains inadequate to settle remaining outstanding with the Company. In the event such recourse is not possible, the company will incur loss from sale of repossessed vehicle. Selling price of such vehicles depends on their quality, age, and popularity of the make including market condition and demand at the time for examples upward adjustment of gasoline price, or new vehicle taxation structure declines. For credit approval, the Company attempts to control not to extend the amount of credit too high or allow too low the amount of down payment because the value of repossessed vehicle may be too low and inadequate to settle outstanding balance resulted in loss to the Company. Nonetheless the Company established reserve for impairment of asset which the Company felt to be adequate.

During 2012, the company repossessed and disposed of 89 vehicles for value Baht 27.26 million accounting for 1.99 % of all vehicles under hire purchase with the Company, comparing with 109 vehicles for value Baht 41.44 million accounting for 2.42% during 2013. The company incurred losses from disposal of repossessed vehicles amounting to Baht 9.04 and 10.64 million during 2012, and 2013 respectively.

*(*Value of repossessed vehicle = debt balance - unearned interest + repossession costs)*

Management Risks

3.8 Risk of Major Shareholder Management Influence

The Company's major shareholders comprise the Veerapong, and the Tantraporn Families. Shareholders of both have controlling interests at the Annual General Shareholders' Meeting except for matters where the law and company articles require voting of 3 quarters of the votes at the shareholders' meeting. Therefore other shareholders may not be able to accumulate their votes sufficiently to provide a check and balance for issue the major shareholders propose at the meeting. Nonetheless the Company has implemented policy to treat all shareholders equally and to recognize the right to participate in shareholders' meeting of minority shareholders. At the meeting, the Board Chairman provides opportunity and encourages shareholders to freely express their opinion or query on operating results of the Company, and equally participate in the voting on all agenda (Details included in the entity governance section, Item 1, right of shareholders, and 2. equal treatment for all shareholders.

3.9 Risk of Reliance on Specialists

The business of the company requires credit and marketing personnel who possess skill, and experience in appraising vehicle, and knowledgeable about used vehicle market value including personnel who are capable of follow-up on collection. At present the company maintains 32 credit and marketing staff and 19 collection staff which are appropriate and adequate to support the present hire purchase portfolio. The Company provides incentive measures for these staff to retain them in the long term to mitigate staff loss. Such measures include development of a clear career path, an appropriate level of compensation, and a good relationship which is conducive to employee participation, and makes employee feel the sense of ownership of the company.



4. GENERAL AND OTHER IMPORTANT INFORMATION

4.1 GENERAL INFORMATION

4.1.1 Company location

Name of the company	Eastern Commercial Leasing Public Company Limited
Address	976/1 Soi Praram 9 Hospital, Rimklongsamsen Road Bangkapi Sub-District, Huay Kwang District, Bangkok 10310 Telephone 02-641-5252, Facsimile 02-641-5994, 02-641-5995
Homepage	http://www.ecl.co.th
Type of business	Automobile hire purchase finance
Company registration Number	Registration Number 0107546000288
Type and number of shares	Common share 615,000,000 shares, Par value Baht 1 per share Registered capital Baht 615,000,000, Paid Up Baht 594,776,000
Cholburi branch address	728/10 Sukhumvit Road Bangprasoi Sub-District, Muang District, Cholburi Province Telephone 038-278889, 038-278676-7, Facsimile 038-278669
Chantaburi branch address	307 Ta Chalab Road, Talad Sub-District, Muang Chantaburi District, Chantaburi Province Telephone 039-301919, Facsimile 039-301918
Rayong branch address	75 Rasbamroong Road Nernpra Sub-District, Muang Rayong District, Rayong Province Telephone 038-614979, Facsimile 038-614978
Nakorn Sawan branch address	195 Mue 4, Nakorn Sawan Ok Sub-District, Muang District, Nakorn Sawan Province Telephone 056-276960, Facsimile 056-276959

4.1.2 Location of the legal entity held by the Company from 10% and above of its paid up shares

None

4.1.3 Location of references

Share Registrar	Thailand Securities Depository Company Limited
Address	Number 62, Securities Exchange of Thailand Building Floor 4, 6-7 Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub-District, Klongtoey District Bangkok 10110 Telephone 02-229-2800, Facsimile 02-359-1259-63
Audit Firm	DIA International Audit Co., Ltd.
External Auditor	Mrs. Suvimol Krittayakiern, Certified Public Accountant # 2982 Or Mrs. Vilairat Rojanakarin, CPA, Registration# 3104, Telephone 02-259-5300-2, Facsimile 02-260-1553, 02-259-8956

4.2 Other Important Information which may be beneficial or may materially affect investors' decision

None

5. INFORMATION ON THE SHARE SECURITIES AND SHAREHOLDERS

5.1 Registered and paid up share capital

On 31 December 2012, the company has had Baht 615 million registered share capital of which Baht 410 million was paid up consisting of Baht 410 million ordinary shares at par value of Baht 1 per share. This was a result of Baht 205 million capital increase on 12 May 2010 to support ordinary share conversion/subscription as a result of shareholder exercising right under warrant in accordance with resolution passed at the AGM 2010.

On 29 November 2013, there was ordinary share conversion from right under warrant (Warrant ECL - W1) with subscription increasing paid up capital by 184,776,000 shares with par value Baht 1 per share. The company registered the paid up amount increase with the Ministry of Commerce on 9 December 2013

On 31 December 2013, the company has had Baht 615 million registered capital of which Baht 594,776,000 was paid up comprising 594,776,000 ordinary shares at par value Baht 1 per share. There remains registered capital not yet subscribed to or paid up numbering 20,224,000 shares, and warrants not exercised expired on 29 November 2013. The company shall proceed to register reduction of registered capital to the level of shares subscribed and paid up, and register its capital fund accordingly.

5.2 Shareholders

Shareholding structure and the list of the first 10 largest shareholders as at the close of Share Registry on 24 December 2013 :

Rank	Name List	Shares Held (Shares)	Percentage
1	The Veerapong Family	210,860,900	35.79
2	The Tantraporn Family	32,497,842	5.46
3	Miss Pranee Tae	21,750,400	3.66
4	Mr. Tosaporn Osatanond	18,096,000	3.04
5	Mr. Veerachai Daetamorntan	17,984,300	3.02
6	Mr. Panurak Sangaram	15,686,000	2.64
7	Mrs. Supaporn Chanserivitaya	12,475,000	2.10
8	Mr. Suchart Kaettoprakarn	12,144,000	2.04
9	Mr. Piyapong Boonyasrisawat	11,918,400	2.00
10	Mr. Tanapol Sabsomboon	10,530,000	1.77
11	Others	230,833,158	38.47
	Total	594,776,000	100.00
	Par Value Baht 1 / Share		

On 24 December 2013, the Veerapong family group shareholders comprised :

Rank	Name List	Shares Held (Shares)	Percentage
1.	Mr. Preecha Veerapong and spouse	121,023,575	20.35
2.	Mr. Danucha Veerapong	36,193,100	6.09
3.	Mr. Prapakorn Veerapong	32,389,276	5.45
4.	Miss Bangornsiri Veerapong	20,000,000	3.36
5.	Eastern Estate Co., Ltd.	1,254,949	0.21
6.	Prasartporn Junior Co., Ltd.	2,000,000	0.34
	Total	212,860,900	35.79

On 24 December 2013, the Tantraporn family group shareholders comprised :

Rank	Name List	Shares Held (Shares)	Percentage
1.	Mr. Vitaya Tantraporn	18,732,617	3.15
2.	Miss Nawan Tantraporn	6,920,175	1.16
3.	Mr. Banler Tantraporn	1,845,000	0.31
4.	Miss Yajai Tantraporn	5,000,000	0.84
5.	Miss Natatiya Tantraporn	50	0.00
Total		32,497,842	5.46

5.3 Issuance of other types of securities

- The company issued the first lot of warrant (ECL - Warrant 1) to subscribe to ordinary share increase on 21 December 2010. The warrant is valid for a period of 3 years with the last scheduled date for exercise of right on 29 November 2013. Warrants that were not exercised accordingly expired on 30 November 2013 (details presented under section 2.2 Changes and development over the past 3 year)

- Issuance of other securities in the stock exchange - none

5.4 Dividend Policy

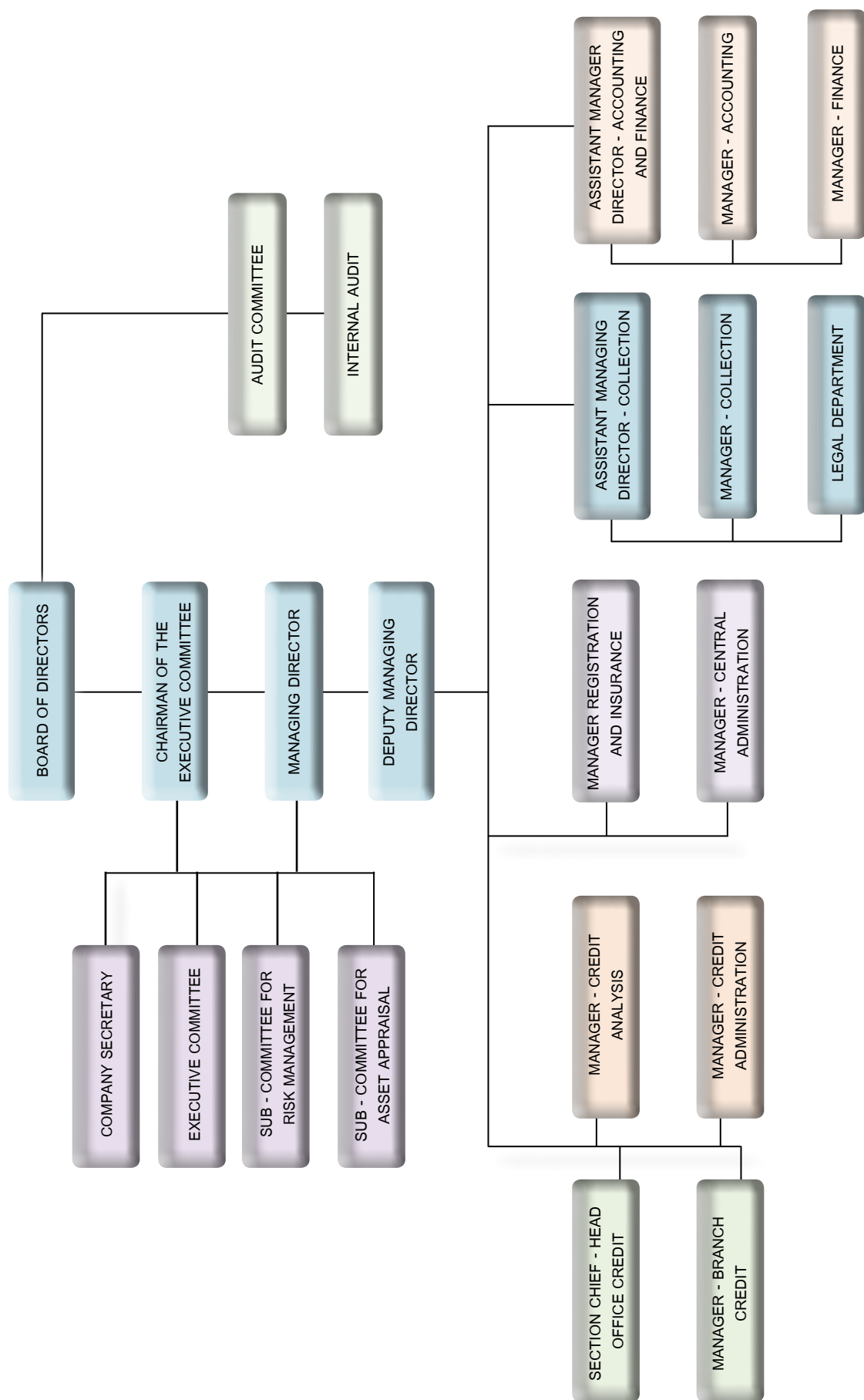
- The Company maintains the policy of keeping dividend payout ratio approximately 50% of net profit after tax and appropriation for legal reserves each year depending on necessity and appropriateness in the future as approved by resolution passed at the shareholders' meeting. The Board is authorized to approve interim dividend for shareholder when it is found that the Company's profit is sufficient, and to report for acknowledgement at the subsequent shareholders' meeting.

During the year 2013, the company paid interim dividend to shareholders at the rate of Baht 0.03 per share or 48.59 % of net profit for the 6-month operating results January - June 2013.

Record of dividend declared during the past 5 years

Dividend Declared for Financial Year	2008	2009	2010	2011	2012
Net profit (Baht million)	29.77	28.43	27.23	21.57	37.39
Dividend at the rate of Baht / Share	0.06	0.06	0.06	0.05	0.08
Payout Ratio : Dividend / Net Profit (%)	82.63	86.53	90.33	95.04	87.72

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC CO., LTD.



6. MANAGEMENT STRUCTURE

6.1 The Board of Directors

The Board of Directors, as at 31 December 2013, consists of 9 directors

Rank	Name	Position	Number of Board Meeting	Board Attendance
1.	Mr. Preecha Veerapong	The Chairman of the Board	5	3
2.	Mr. Danucha Veerapong	Member of the Executive Committee	5	4
3.	Mr. Prapakorn Veerapong	Member of the Executive Committee	5	5
4.	Mrs. Duangrat Jaengmongkol	Director, Member of the Executive Committee, and Company Secretary	5	5
5.	Miss Areechit Sasiprapa	Independent Director	5	5
6.	Mr. Pravut Phongsopa	Independent Director	5	5
7.	Mr. Phiphat Phornsuan	Chairman of the Audit Committee	5	5
8.	Police Lieutenant General Amporn Charuchinda	Audit Committee Member	5	5
9.	Mr. Pakorn Apaphant, PhD,	Audit Committee Member	5	3

Having Mrs. Pimolwan Wangsinsuksom acted as Board Secretary.

Authorized Directors

Authorized Directors consist of Mr. Preecha Veerapong, Mr. Danucha Veerapong, Mr. Prapakorn Veerapong, and Mrs. Duangrat Jaengmongkol. Any two of the four authorized directors may sign jointly and affixed with company seal to bind the company.

Duty and Authority of the Board of Directors

The Board of Directors has authority, duty, and responsibility in managing the company in accordance with the law, objectives, and articles of the company, as well as legitimate resolution passed at the shareholders' meeting, with honesty, and due care in safeguarding the company's interests. In summary, important authority, duty, and responsibility are :

1. To arrange for the Annual General Shareholders' Meeting within 4 months after the date of the close of the company's accounting period.
2. To arrange for the meeting of the Board of Directors at least once every 3 months.
3. To arrange for the preparation of the statement of financial position as at the end of the fiscal year, and statement of comprehensive income for the year ended at the same date, the financial statements of which have been audited and presented for consideration and approval at the Annual General Shareholders' Meeting.
4. To delegate its authority to one or more directors or other individuals to perform any acts on behalf of the Board of Directors under the control of the Board or to delegate to such individuals with authority and within the duration as the Board sees fit. The Board may withdraw, cancel, or modify individuals being delegated or the authority delegated as appropriate.

The Board may delegate its authority to the Executive Committee empowering it to perform tasks with detailed delegated authority per scope of duty and authority of the Executive Committee. Such delegation must not be so delegated that will enable the Executive Committee consider approving transactions which the Executive Committee or individuals may have conflicting or vested interests or any other conflicting interests with the Company or subsidiaries except for transaction approval in accordance with policies and principles the Board of directors have already considered and approved.

5. To establish goal, guidance, policy, plan, and budget of the company, supervise, oversee the administration and management of the Executive Committee in accordance with assigned policies with the exception of such matters which the Board of Directors requires the approval via the resolution passed at the shareholders' meeting prior to the execution namely matters by law require approval at the shareholders' meeting such as the increase, decrease of capital, the issuance of debenture, the sale or transfer of the business of the company in whole or in part with material substance to other individuals or the acquisition or being recipient of the transfer of the business of other company, the modification of the memorandum and articles of association of the company.

MANAGEMENT STRUCTURE

In addition, duties of the Board also encompasses the supervision of the company to perform in accordance with the law and regulation relevant to the securities, and securities exchange for example related party transaction and the purchase and sale of assets of material substance in accordance with regulation of the Securities Exchange of Thailand or other law relevant to the company's business.

6. To consider structure of management, to appoint the Executive Committee, its Chairman, and other committee as appropriate.
7. To continuously monitor the operating results in accordance with business plan, and budget
8. Directors must not engage in the same type of business and in competition with the company or being partner in an ordinary partnership, or being managing partner in a limited partnership, or being director of private companies or other companies engaging in similar business and in competition with the company regardless of whether such acts are for the individual directors' interests or others' except for prior appointment notification at the shareholders' meeting.
9. Directors must inform the company without delay in the event conflict of interests arises directly or indirectly within the contract the company enters into or increase, decrease in shares or debenture holding in the company or group companies.

6.2 The Management

As at December 31, 2013, there were 8 members of management consisting of the following :

Name	Position
1. Mr. Danucha Veerapong	The Chairman of the Executive Committee
2. Mr. Prapakorn Veerapong	Managing Director
3. Mrs. Duangrat Jaengmongkol	Member of the Executive Committee, and Company Secretary
4. Mr. Isara Srisuda	Deputy Managing Director
5. Mrs. Charatsang Yuampai	Assistant Managing Director - Accounting and Finance
6. Mr. Visith Saikrachang	Assistant Managing Director - Collection
7. Miss Manasanan Banjerdkit	Manager - Finance
8. Miss Kanchana Sophonpongpiat	Manager - Accounting

Duty and Authority of the Chairman of the Executive Committee

1. To supervise the on-going operations and/or the daily administration of the company.
2. To engage or perform duty in accordance with policy, plan, and budget as approved by the Board of Directors and / or the Executive Committee.
3. The Chairman is authorized as delegated by the company to manage the business of the company in accordance with the objectives, the articles, policies, rules, regulations, orders, resolutions passed at the shareholders' meeting, and / or the Board of Directors and the Executive Committee.
4. The Chairman is authorized to appoint and manage the various sub-committees for the benefit, efficient and good management of the company, with transparency. The Chairman is also authorized to delegate and/or assign with such authority within the scope of this power of attorney and/or in accordance with rules, regulation, or order established by the Board of Directors and /or the Company.
5. To follow-up and assess the operation of the company regularly to prevent risks from various factors from within or outside the company.
6. To consider entering into contracts involving the business of the company and other contracts for the benefit of the company, including establishing procedures and process to prepare such contracts /agreements and submit for acknowledgement by the Executive Committee, and the Board of Directors.
7. To consider the profit and loss of the company. To propose interim dividend declared or annual dividend declared for Board of Directors approval.

8. To consider appropriation of retirement benefit, reward, or various compensation which have been approved by the Board of Directors for employees or any other individuals performing duties for the company.
9. To perform any other duties as assigned by the Board of Directors from time to time.

Notwithstanding the delegation, the authority including further delegation to other individuals as appropriate does not include authority and/or power of attorney for transaction approval which the delegated individual or individual who may have conflicting interest, vested interest, or interest in any other forms in conflict with interest of the Company or subsidiary in accordance with regulation of the Securities Exchange of Thailand. Approval for such transactions must be submitted to the Board of Directors and /or at the shareholders' meeting for consideration and approval in accordance with articles of the Company or relevant law.

Duty and Authority of the Managing Director

1. To establish mission, objectives, guidelines, policies of the company including command and supervision of the entire operations of the company.
2. The Managing Director is authorized to consider hiring, appointment, transfer across functional lines / departments / section or termination of employment, establish hiring rate, compensation, bonus including fringe benefit involving all employees of the company.
3. The Managing Director is authorized to issue order, rules, announcement, memoranda to enable operations in accordance with policies and interests of the company and to maintain order, discipline within the organization.
4. To engage in activities involving the general administration of the company.
5. To be authorized to delegate and/or assign other individuals to perform specific duties on behalf of the Managing Director such delegation to be within the scope of authority delegated in accordance with this power of attorney and / or rules, regulation or instruction issued by the Board of Directors and/or established by the company.

Notwithstanding the delegation, the authority including further delegation to other individuals as appropriate does not include authority and/or power of attorney for transaction approval which the delegated individual or individual who may have conflicting interest, vested interest, or interest in any other forms in conflict with interest of the Company or subsidiary in accordance with regulation of the Securities Exchange of Thailand. Approval for such transactions must be submitted to the Board of Directors and /or at the shareholders' meeting for consideration and approval in accordance with articles of the Company or relevant law.

6.3 Company Secretary

The Board of Directors appointed Mrs. Duangrat Jaengmongkol, director and member of the Executive Committee as Company Secretary with duties to provide basic legal counseling, and regulations the Board should know, to perform and oversee company oversight, and various Board activities namely arranging for the Board meeting, preparation of shareholders' meeting, minutes of the meetings, coordinating for efficient conduct in accordance with resolutions passed at the meeting. The Board Secretary also has duties in accordance with the law as prescribed by the Securities and Securities Exchange Act (Version 4) 2008 effective since 31 August 2008 with specific established roles and duties, and responsibilities for company secretary as follows :

Duties and responsibilities of Company Secretary

1. Prepare and retain documents as follows :
 - (a) Director registry
 - (b) Board meeting invitation, minute of the Board, company Annual Report
 - (c) Shareholders' meeting invitation, and minute of the shareholders' meeting
2. Retention of report on conflicting interest reported by directors and management
3. Submission of copy of report on conflicting interest in accordance with Article 89/14 to the Chairman of the Board, and Chairman of the Audit Committee within 7 working days from the date of receipt of such reports. To ensure that the Company has system of document retention or evidence related to the disclosure of information, and ensure the accurate and complete safekeeping and audit trail for at least 5 years from the date of preparation of such document or information.
4. To perform any other duties as prescribed by the Capital Market Commission.

MANAGEMENT STRUCTURE

6.4 Directors and Management Compensation

The Company has not formed a compensation committee. The Board performs such a function by comparing companies in the same industry and company performance.

Director Compensation

Director compensation was within a limit amounted to Baht 3 million as approved by resolution passed at the shareholders' meeting. The sum was appropriated as monthly compensation and meeting fees as follows :

Company chairman	Baht 110,000 / month	no meeting fees
Company director	Baht 20,000 / month	Baht 5,000 / meeting
Audit Committee chairman	Baht 30,000 / month	Baht 5,000 / meeting
Audit Committee member	Baht 22,000 / month	Baht 5,000 / meeting

Compensation in Baht	2013	2012	2011
Number of Individuals	6	6	6
Amounts	2,543,000	2,053,000	2,063,000

Remark : the exhibit depicts number of directors and compensation only for non-executive directors, and independent directors which the company paid for the whole year.

100

During 2013, the Company paid compensation to directors in the forms of monthly compensation and director's meeting fee detailed as follow :

Names	Position	Board of Directors	Audit Committee	Baht Total
1. Mr. Preecha Veerapong	Chairman of the Board	1,280,000		1,280,000
2. Miss Areechit Sasiprapa	Director and Independent Director	220,000		220,000
3. Mr. Pravitt Phongsopa	Director and Independent Director	220,000		220,000
4. Mr. Phiphat Phornsuan	Director and Chairman of the Audit Committee		340,000	340,000
5. Police Lieutenant General Amporn Charuchinda	Director and Audit Committee member		244,000	244,000
6. Mr. Pakorn Apaphant, PhD	Director and Audit Committee member		239,000	239,000
Total		1,720,000	823,000	2,543,000

Remark : Three other directors who are concurrently executive management are compensated in the forms of salary and others with details reported within the management group.

Executive Compensation

Compensation in Baht	Year 2013	Year 2012	Year 2011
Number of individuals	8	8	8
- Salary	10,915,572.00	9,783,738.00	9,087,888.00
- Bonus	1,058,053.00	839,469.00	230,354.00
- Contribution to Provident Fund *	736,596.00	654,006.00	612,366.00
- Others such as transportation, and costs of living	1,110,459.60	1,071,822.80	1,019,121.80
Total	13,820,680.60	12,349,035.80	10,949,729.80

Remark : * Company contribution at variable rates 3-7% of salary of each executive

6.5 Human Resources

Total employees of the company as at 31 December 2013 stood at 109 headcounts assigned to various departments as follows :

Department	Number of Employees
1. Chairman of the Executive Committee, Managing Director, Deputy Managing Director, and Company Secretary	4
2. Marketing Department	32
3. Branch Operation Department	14
4. Collection Department	19
5. Risk Analysis and Planning Department	3
6. Credit Department	8
7. Accounting and Finance Department	12
8. Registration and Vehicle Insurance Department	8
9. Central Administration Department	9
Total	109

Note : Over the past year there has been no labor dispute.

MANAGEMENT STRUCTURE

Employee Compensation

Compensation in Baht	Year 2013	Year 2012	Year 2011
Number of Employees	101	101	100
- Salary	17,996,758.00	16,455,466.00	15,492,158.22
- Bonus	1,345,742.00	1,200,288.00	1,092,763.00
- Provident Fund Contribution *	897,507.00	806,105.00	715,263.00
- others i.e. cost of living, transportation, and phone bill	4,854,900.00	4,089,106.00	3,811,971.00
Total	25,094,907.00	22,550,965.00	21,112,155.22

Remark : * Company contribution at variable rates 3-7% of salary of each executive.

Employee Development Policies

The company recognizes the importance of employee development to enhance their knowledge, work efficiency, and service quality corresponding with the changing business needs and be prepared for higher future duties and responsibilities. Management has established operating procedures for each department and emphasized the active role of supervisor in closely providing training and development for employees including promoting knowledge and potential development by dispatching them for training with outside training institutes appropriately in accordance with their duties and responsibilities at each level and department e.g. marketing and services, legal, accounting, credit analysis, and collection.

7.1 Governance Policies

The Board arranges for the establishment of oversight policies, business ethics, and code of conducts for directors, executives and employees compiling from professional standard of moral and best practices to conserve and promote creditability and reputation of the individual and the company. Governance policy, business ethics, and code of conducts have been reviewed and approved by the Board and considered an integral part of the work rules of the company which have been disseminated to directors, executives, and all employees for implementation, and supervisors at all levels are assigned the tasks of performing by example, and to supervise and promote all subordinates to seriously practice such policy. The company has posted the governance policy in the company website.

7.2 The Sub-Committees

The Board appoints sub-committees namely the Executive Committee and the Audit Committee to monitor and supervise closely the operations of the company and report to the Board regularly.

7.2.1 The Executive Committee

As at 31 December 2013 the Committee comprises directors and executives totaling 8 individuals

Rank	Names		Position
1.	Mr. Danucha	Veerapong	Director/Chairman of the Executive Committee
2.	Mr. Prapakorn	Veerapong	Director/ Vice Chairman of the Executive Committee
3.	Mrs. Duangrat	Jaengmongkol	Director/Member of the Executive Committee
4.	Mr. Isara	Srisuda	Deputy Managing Director
5.	Mrs. Charatsang	Yuampai	Assistant Managing Director, Accounting and Finance Department
6.	Mr. Visith	Saikrachang	Assistant Managing Director, Collection Department
7.	Mrs. Manatsanan	Banjerdkit	Manager, Finance
8.	Miss Kanchana	Sophonpongpiat	Manager, Accounting
	Mrs. Pimolwan	Wangsinsuksom	Acts as Committee Secretary.

Duty and Authority of the Executive Committee

The Executive Committee has authority, duty, and responsibility in managing the on-going operation, and other administrative function of the company. The Committee is to establish policy, business plan, budget, management structure, company's delegation of authority, and operating procedures corresponding to the economic condition in order to submit to the Board of Directors for consideration and approval and/or acknowledgement including the audit, and follow-up the operating result in accordance with established policy. In summary, the important duty, authority, and responsibility of the Committee are as follow :

1. To operate and manage the business of the company fully in accordance with the objectives, the articles, policy, rules, regulation, orders and resolution of the Board of Directors and/or resolution at the shareholders' meeting
2. To consider policy establishment, direction, and strategy for the operation of the company, the establishment of financial plan, budget, human resources management, investment in information technology, business expansion, public relations, and control and supervision to ensure appointed sub-committee's conduct fulfilling the Committee's goal.
3. To consider annual budget appropriation as proposed by Management prior to the submission to the Board of Directors for consideration and approval, including the consideration and approval for modification, increase in annual expense budget during the period when the Board is not in session and subsequently submit for acknowledgement when the Board convenes its session.

CORPORATE GOVERNANCE

4. The Committee is authorized to consider and approve operating expenses in the normal course of its business for example bank account setup, acquisition of assets, acquisition of motor vehicles, credit approval within the limit of Baht 50 Million per transaction.
5. The Committee is authorized to approve important investment expenditures which have been included in the annual expense budget as assigned by the Board of Directors or as approved in principle by the Board of Directors.
6. The Committee is authorized to consider and approve borrowing, lending, arranging for credit facilities, issuance of instrument including providing securities, guarantee for loan or credit, or solicitation of any credit facilities of the company.
7. The Committee is to function as an advisory committee assisting Management in the areas of financial policy, marketing, human resources management, and other operating areas.
8. The Committee is to establish organizational structure, delegation of authority for the management of the company, including the appointment, hiring, transfer, and establishment of salary and wages, compensation, bonus for management staff, and employment termination.
9. The Committee is authorized to delegate under power of attorney to one or more committee members or other individuals to perform any duties under the Committee's supervision or to delegate to such individuals to have authority within duration as the Committee sees fit. The Committee may cancel or modify the delegated individuals or the authority as appropriate.
10. To perform any other duties as assigned by the Board of Directors from time to time.

The authority of the Executive Committee does not include transaction approval which may have conflicting interest or other transaction the Executive Committee or individuals related to the Committee having interests or any other interest in conflict with the Company or its subsidiary in accordance with regulation of the Securities Exchange of Thailand. Approval of such transactions must be submitted to the Board of Directors and /or at the shareholders' meeting for consideration and approval in accordance with company's articles or relevant law and regulations.

7.2.2 The Audit Committee

As at 31 December 2013, there were 3 committee members consisting of

Rank	Names	Position
1.	Mr. Phiphat Phornsuwan	Chairman of the Audit Committee
2.	Police Lieutenant General Amporn Charuchinda	Audit Committee Member
3.	Mr. Pakorn Apaphant, PhD, Mrs. Pimolwan Wangsinsuksom	Audit Committee Member Acts as Committee Secretary.

Individual who is knowledgeable, and experienced in reviewing the Company's financial reports :

Mr. Phiphat Phornsuwan, the Chairman of the Audit Committee is knowledgeable and experienced in accounting and finance to perform his duty in reviewing financial statements.

Duty and Authority of the Audit Committee

The Audit Committee is assigned the scope, duty, and responsibility by the Board of Director. The Audit Committee reports to the Board of Directors and in accordance with new regulations of the year 2008 of the Securities Exchange of Thailand as follows :

1. To review and ensure the company reporting accurate financial information with sufficient disclosure by coordinating with external auditor, and management who is responsible for preparation of financial statements quarterly, and annually. The Audit Committee may suggest the auditor to review or audit any transactions believed to be necessary and important during the course of audit of the company's book of accounts.

2. To review jointly with external, and internal auditors to ensure that the company establishes an appropriate and effective system of internal control and internal audit.
3. To review and ensure the conduct of the company in compliance with the law relevant to the securities, and securities exchange, regulations of the securities exchange of Thailand, or other law relevant to the company's business.
4. To consider the selection and propose an independent party for appointment as the external auditor of the company, propose for the auditor's compensation, and to participate in the meeting with external auditor without management present at least once a year.
5. To consider related party transactions or transactions which may have conflicting interests to be in accordance with the law and regulation of the securities exchange to ensure that such transactions are reasonable and for the best interest of the company.
6. To prepare report of the activities of the Audit Committee, and disclose the report within Company's Annual Report such report to be affixed with the signature of the Chairman of the Audit Committee. The report should comprise the following information :
 - Opinion on the process of preparation and disclosure of financial reports of the company whether they are accurate, complete and reliable,
 - Opinion on the adequacy of the system of internal control of the company
 - Opinion on legal compliance related to the securities and securities exchange, regulation of the securities exchange, or law relevant to the company's business
 - Opinion on the appropriateness of the auditor
 - Opinion on transactions that may have conflicting interests
 - The number of meetings of the Audit Committee, and attendance of individual audit committee member
 - Opinion or overall observation of the Audit Committee in performing its duties in accordance with the Audit Committee Charter
 - Any other reports the Committee felt the shareholders and investors in general should know within the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors
7. To perform any other duties as assigned by the Board of Directors and agreed by the Audit Committee such as reviewing financial policy and risk management, executive management conduct in accordance with code of ethics in business, reviewing jointly with management for important reports required to be presented to the public in accordance with the law such as management report and analysis.

7.3 Recruitment and Appointment of Directors and Management Staff

1. *Recruitment of Directors*

The Company has not established recruitment committee. The Board acts as the selection committee considering highly qualified individuals with experiences in executive position within entity, and individuals with appropriate qualification for the position of directors and submits for approval at the shareholders' meeting. There are generally two occasions requiring the appointment of directors :

Qualification of Directors

1. Director qualification per public company act principle
 - a. Being an individual
 - b. Reaching legal age
 - c. Not being bankrupt, incapacitated, or appeared incapacitated
 - d. Not being convicted to jail term at last verdict for offence relating to asset fraud
 - e. Not being expelled or terminated from civil service or organization or public sector entity on ground of fraud on active duty
2. Being knowledgeable, competent, and experienced beneficial to the business operations, truly interested in the business of the company, and being independent in expressing opinion in performing the oversight duty counterbalancing with the operations under management

CORPORATE GOVERNANCE

Director Selection

- 1) Appointment of directors by resolution of the shareholders for example appointment of directors replacing directors scheduled to be retired through rotation at the Annual General Shareholders' Meeting and/or the appointment of additional new director requiring approval at the shareholders' meeting. The Board is to submit names of candidates with appropriate qualification for the position of director to the shareholders' meeting for consideration. The Meeting shall consider according to standard, and procedures per company articles namely
 - 1.1 One shareholder has voting right equal to the number of shares held
 - 1.2 The poll for director may be conducted with voting for each individual director, one poll for one director or one poll for multiple number of directors as the Meeting sees fit. In each poll, each shareholder must vote with the number of votes per 1.1 in its entirety. The shareholder may not allocate one's votes to multiple candidates.
 - 1.3 The vote for director is by majority with the Chairman having the casting vote in the event of a tie vote.
 - 1.4 At the Annual General Shareholders' Meeting each year, at least a third or proportion close to a third of the number of directors shall retire with the longest servicing directors retiring first. Retired directors are eligible to be reappointed.
- 2) The appointment of director replacing retired director for reasons other than scheduled retirement in accordance with Company Articles namely the Board considers individuals with required qualification and without prohibitive record according to law, to be appointed as replacement director at the next meeting of the Board unless the service tenor of the director is less than 2 months old. The replacement director shall stay as director only within the service tenor remaining of the director one replaces. The voting of the Board for such director must be at least three-quarter of the total votes of the Board remaining.

2. Directors designated from major shareholders

The Company has four directors representing the major shareholders namely Mr. Preecha Veerapong, Mr. Danucha Veerapong, Mr. Prapakorn Veerapong, and Mrs. Duangrat Jaengmongkol

3. Appointment of the Executive Committee

The Board is authorized to select a number of directors and executives to be appointed as Executive Committee members.

4. Recruitment of Independent Directors

For lack of the recruitment committee, the Board or at the shareholders' meeting appoints independent directors considering, selecting qualified, knowledgeable, competent, and experienced individuals who will be beneficial to the on-going operations of the company. Such qualification shall be in accordance with director qualification above, and regulations established by the Securities Exchange Commission, and the Securities Exchange of Thailand per definition of independent director.

Definition of an independent director is a director with qualification as prescribed on 5 June 2008 by the Securities Exchange Commission as follows :

- 1) Directors holding no more than 1% of the company's, parent's, subsidiary's, affiliate's, or legal entity with possible conflicting interest's shares with voting rights including related parties of the particular independent director's holding,
- 2) Directors not being or was former directors participating in the management of the Company, employee, staff, advisor with regular salary, or individual with controlling interest in the company, parent, subsidiary, affiliate, subsidiaries at same level, or legal entity which may have conflicting interest unless having vacated from such situation at least 2 years prior to current appointment.
- 3) Not an individual with hereditary relationship or through legal registration in the form of parents, spouses, brother or sister, and children including spouse of children of the executive management, major shareholders, individual with controlling interest, or individual who may have been proposed to be executive management or with controlling interest of the company or subsidiaries.

- 4) Not having or used to have business relationship with the Company, parent, subsidiary, affiliate, or legal entities which may have conflicting interest in such a way that may impede one's independent judgment, including not being or used to be major shareholders, director who is not independent director or management of one who has business relationship with the Company, parent, subsidiary, affiliate, or legal entity which may have conflicting interest except for having vacated from such circumstances aforementioned at least for a period of 2 years prior to the appointment. Business relationship aforementioned includes trade transactions conducted in the normal course of business for the purpose of engaging in rental business or property lease, transaction related to assets or services or providing or receiving financial support by receiving or lending, guaranteeing, providing asset as collateral for liabilities including other similar conduct resulting in the company or contract party having payment liability obligation to the other party for value from 3% of company's net tangible assets or from Baht 20 million up whichever is the lower. The calculation of such debt obligation is to apply with procedure for calculation of value of related party transaction as announced by the Securities Exchange of Thailand commission relating to information disclosure and operations of listed entities concerning related party transactions by deduction. The consideration for such debt obligation is to include also debt obligation occurred within one year prior to the date having business relationship with the same party.
- 5) Not being or used to be auditor of the company, parent, subsidiary, affiliate, or legal entity which may have conflicting interest, and not being major shareholders, director who is not independent director, management, or managing partner of the audit firm having staff being auditor of the company, parent, subsidiary, affiliate, or legal entity which may have conflicting interest, except for having vacated from such position at least 2 years prior to the appointment.
- 6) Not being or used to be service provider for any professions including legal counseling, or financial advisor receiving service fees in excess of Baht 2 million per year from the company, parent, subsidiary, affiliate, or legal entity which may have conflicting interest. Where the professional service provider is a legal entity to include major shareholder, director who is not independent director, management, or managing partner of the professional service provider as well except for having vacated from such circumstances for at least 2 years prior to the appointment.
- 7) Not being directors appointed for the purpose of representing director of the company, major shareholders, or shareholders related to major shareholders of the company.
- 8) Not having any other characteristics that will result in the director incapable of rendering independent opinion relating to the operations of the company.

5. The Recruitment of the Audit Committee

For lack of recruitment committee, the Board of Directors or the shareholders' meeting appoints Audit Committee members each for a 2 years term. Committee members may be reappointed upon completing their service terms. Qualification of the Audit Committee members is as prescribed by the Securities Exchange Commission as follows :

- 1) Appointed by the Board or the shareholders' meeting as Audit Committee member.
- 2) Being independent director in accordance with definition and qualification of an independent director as prescribed by the Securities Exchange Commission and must
 - 2.1 Not be directors assigned by the Board to make decision in operating business of the company, the parent, subsidiary, affiliate, subsidiary at the same level or legal entity which may have conflicting interest and
 - 2.2 Not be director of the parent, subsidiary, or subsidiary at the same level specifically for the listed entities
- 3) Having duties in the same manner as prescribed in the announcement of the Securities Exchange of Thailand relating to qualification, and scope of duties of the Audit Committee.
- 4) Having knowledge, and experiences sufficiently to enable the performance of duties in the position of Audit Committee member. It is required that at least one of the Audit Committee member must be knowledgeable and sufficiently experienced to be able to perform the duties of reviewing reliability of financial statements.

6. Appointment of Management

Consideration for promotion or hiring of appropriate personnel to the position of Company management is the duties of the Executive Committee.

CORPORATE GOVERNANCE

7. Appointment of Company Secretary

The Board of Directors appoints Company Secretary. In the event the Company Secretary left the position or no longer capable of performing its duties, the Board shall appoint new Secretary within 90 days. The Board is authorized to assign any director to perform the duties of Company Secretary in the interim period. The consideration for the selection of Secretary is in accordance with qualification of company secretary as follows :

- 1) Individual performing the duties of company secretary must be
 - Company director who may be executive director or non-executive director
 - Individual from external entity such as law firm, audit firm or security company
 - Employee or company official who will perform the duties of company secretary along with other duties of the company
- 2) Educational background and experiences
 - Knowledgeable about the core business, and operations of the company
 - Knowledgeable about accounting, finance, general management, relevant law relating to the operations of the company, good governance in accordance with good governance principle, and standard best practices relevant to the business operations of the company
- 3) Be independent in the decision making with objectivity without being influenced by any departments or anybody within the entity
- 4) Being acceptable to the Board of Directors of the company
- 5) Having sound ethical conducts without blemish record

7.4 Supervision over the Operations of Subsidiaries and Affiliates

The company has no subsidiaries or affiliates

7.5 Supervision of the Utilization of Insider Information

7.5.1 The prevention of directors and management utilizing insider for benefit in conflict with company's interest, the company has established policies monitoring conflict of interest by prohibiting Company directors, Management, and employees engaging in any activities that may be in conflict with company's interest for example resulting in company loss of interest, pursuing self-interest from the company or pursuing benefit or equity holding in competing entity. The company has established policies requiring directors and management disclosure of information and security holding in accordance with Law and reported to the Board regularly, and disclosure of their own and related parties' vested interests in business or activities that may have conflicting interest with the company. The Board may then consider and determine truly for the best interest of the company as a whole in which directors having vested interest may not get involved in the approval process.

The company has established policies for related party transactions requiring such activities to be considered thoroughly by the Audit Committee. And if necessary, the transaction shall seek approval from the Board and at the shareholders' meeting including in compliance with regulation established by the Securities Exchange of Thailand with pricing and terms the same as an outsider and disclosure of details, transaction value, contract party, reasoning and necessity of such transactions in the Annual Report, and form 56-1.

During the year 2013 the Board has considered once - related party transactions, on 21 May 2013, the Board on its 3/2556 meeting considered company's short term borrowings from individuals being major shareholders considered related party.

In consideration of the transaction, the company has acted in accordance with policy/procedure above and reported details to the securities exchange within the time limit (details per section 10, Related Party Transactions)

7.5.2 On the supervision regarding utilization of insider information, the Company has policy related to safeguarding assets that director and management must safeguard Company and client confidential information, not disclose insider information or exploit such information for their interest or interest of other. Furthermore, directors and management receiving Company financial information must not utilize such information for their benefit prior to public disclosure in a manner considered to be advantageous to other shareholders, and may have caused damages to shareholders as a whole. The Company has advised directors and management to refrain from trading Company stocks for a period of 1 month prior to public disclosure of Company's financial statements. The Company has also advised directors and management about their duties in reporting Company securities holding including the changes on their holding within 3 days to the Securities and Exchange Commission pursuant to Article 59 and penalty clause, Article 275 of the Securities, and Securities Exchange Act 2535. The company has presented the report on security holding as an agenda for acknowledgement at the Board meeting quarterly.

The Company has established disciplinary penalty for those who exploit Company insider information or disclosing such information which may have caused damage to the Company, by considering disciplinary action on a case by case basis as outlined in the Company rules. Throughout the past directors and management have strictly complied with such policies without Company stock trading in the restricted period.

7.6 Audit Fees

Fiscal Year Audited	Year 2011	Year 2012	Year 2013
Name of audit firms	DIA International Co., Ltd.	DIA International Co., Ltd.	DIA International Co., Ltd.
Individual Auditors	Miss Somjintana Polhiranrat	Mrs. Suvimol Krittayakiern,	Mrs. Suvimol Krittayakiern,
Years auditing the Company	5 th Year	1 st Year	2 nd Year
Reason for auditor change		Completed 5 years of audit for the Company	
Audit Fee Baht	755,000	755,000	755,000
Allowance, traveling expense for upcountry branch audit	None	None	May be
Non audit fee Baht			
Amount paid during fiscal year	None	None	None
Amount payable in the future	None	None	None

7.6.1 Audit Fees

The Company has no subsidiaries. The Company paid audit fees to DIA International Co., Ltd. which is the audit firm where the auditor attached to for fiscal year 2013 amounted to Baht 755,000.

7.6.2 Non-audit fees

There has been no non-audit fee paid to other individuals or entities related to the auditor, and the audit firm in which the auditor is attached to whatsoever.

7.7 Good governance practices in other matters in accordance with The SET guidelines

In the operations of the company, the Board, management, and all employees have their conviction in good governance principle, employing their knowledge, competent, and experiences with honesty, and perseverance, to enable efficient business expansion with transparency, being responsible to all stakeholders, and society at large. The Board has prepared good governance policies, business ethics, codes of conduct for directors, management, and employees, and ensured information disclosure with transparency, fair treatment with all stakeholders, recognizing the importance of internal control, internal audit and risk management. The Board has complied with best practices for listed entity directors, with regular meetings, supervising shareholders' meeting, recognizing right and benefit of shareholders equally. The Company has been operating in compliance with good governance principle continuously. The company has been assessed relating to entity governance rating at the level of 'Very Good', and quality of meeting of shareholders also at 'Very Good'.



CORPORATE GOVERNANCE

For the year 2013, the company continues to practice good governance principle in 5 categories as follows :

7.7.1 The Rights of Shareholders

(1) Policy related to Upholding Shareholders' Right

The company has established policies upholding shareholders' right within its governance policies. Basic shareholders' right concerns right regarding trading of shares, or share transfer, right of access to information related to operating results regularly, accurate, complete, and timely, right to receive dividend from profit, right to attend shareholders' meeting, express opinion, appoint, remove directors, appoint auditor, and participate in consideration regarding the decision on major and important changes including information regarding related party transactions.

(2) The Promotion of Shareholders' Right

The company undertakes measures in supporting and facilitating upholding shareholders' right, and to exercise their rights, but to refrain from infringing on other shareholders' right as follows :

- During the year, the Company distributes essential information to shareholders concerning business operations, results of operation, reports, financial statements, and related party transactions regularly with clarity and timely via the channels provided by the securities exchange, and website of the Company.
- The company arranges for shareholders' meeting once on 19 April 2013. The company encourages shareholders to participate in the meeting by submitting query in advance, express opinion, propose agenda of the meeting, and propose candidate for consideration for appointment as director prior to the meeting date by informing all shareholders via company's website during 1 October 2012 until 28 December 2012.
- In convening the shareholders' meeting for the year 2013, the company has arranged for an appropriate date, time, and venue of the meeting, provided information, objectives, and directors' opinions of each agenda with clarity, adequate for decision making.
- The company encourages shareholders to exercise their rights in participating at the meeting. The company provides opportunities for shareholders to assign other or designate an independent director as proposed by the company as an alternative to attend on their behalf utilizing company prepared proxy document which have been forwarded along with the invitation document. Shareholders may download such proxy document at company's website.
- Prior to the meeting the Chairman of the meeting explained the meeting rules, voting procedures, vote count of shareholders for resolution passed for each agenda, and conduct of the meeting along with the established agenda sequence without mediation, not increasing agenda without prior notification, and permitting late comer to participate in the meeting. The Chairman of the meeting provides shareholders with opportunities to enquire on matters regarding operating results, express opinion and enquiry freely prior to voting on each agenda.
- After the meeting the company reports resolutions passed and detailed dividend declared via the security exchange channel promptly, timely, as well as preparing minutes of the meeting both Thai and English recording director attendance, questions, and answers, vote procedure, vote count, votes for, against, or abstention for each meeting agenda, submitting to the securities exchange of Thailand and relevant entities within 14 days, and publicizes the information via company's website to keep the un-attending shareholders informed, and reviewing information without waiting for the next meeting to convene.

7.7.2 Equal Treatment with Shareholders

(1) Treatment with Minority Shareholders

The Board provides oversight for fair treatment equally to shareholders both being executive and non-executive shareholders including foreign shareholders, majority, and minority shareholders to ensure that all shareholders entitled to their benefits and their rights as shareholders equally. As presented in the shareholders' right section, at the Annual General Shareholders' Meeting for the year 2013 the company performed the followings :

- Prior to the meeting date, the Company provides opportunities and right to minority shareholders to participate in proposing meeting agenda, and candidates for the position of independent director in advance through the Company website, by accepting such proposal during 1 October 2012 to 28 December 2012. Nonetheless during that time period no such proposal was received.
- The Company facilitated foreign shareholder attendance by preparing relevant meeting document in English.

- The Company facilitates shareholders who were unable to attend the meeting in person to assign others to attend and vote on their behalf through submission of Proxy Type Gor, and Kor provided along with the meeting document. Alternatively the Company proposed two independent directors namely Mr. Phiphat Phornsuan, Chairman of the Audit Committee, or Police Lieutenant General Amporn Charuchinda, the Audit Committee member, to act under proxy for shareholders.
- The Company publicized news and information regarding the meeting to shareholders in advance approximately 30 days prior to the meeting date via company website, and forwarded same by post 14 days prior to the meeting date or allowing shareholders sufficient time to study content of the meeting document to support decision making.
- In consideration and voting on each agenda, vote count system is 1 share for 1 vote equally for all shareholders with resolution passed generally according to majority vote. The Company utilizes vote card compiled from votes 'against' or 'abstention" deducted from total eligible voters to derive at the votes 'for' the agenda being considered and accordingly announced the resolution passed agenda by agenda for transparency and retained vote cards for subsequent verification.
- The company provides shareholders' right to all groups of shareholders letting them know the matters to be considered including supporting information allowing sufficient time for decision on the meeting date. The Company does not add other agenda not provided in the meeting document which may not be fair to non-attending and non-executive shareholders.
- The Chairman of the meeting provides opportunities and time for all shareholders to have equal rights to express opinion and enquire about operations of the company fully regardless of whether they are major or minor shareholders as presented in the shareholders' right section.

(2) The prevention of directors and management exploiting insider information with conflict of interests

The company has established policies for director and management to disclose individuals and related parties with vested interests in transactions and entities which may have conflicting interests with that of the company, and related directors must not be involved in the approval of such transactions (details per section 7. Corporate Governance, item 7.5.1 the prevention of director, and management exploiting insider information with conflict of interests)

(3) Supervising utilization of insider information

The company has policies regarding safeguarding and protection of utilizing insider information in writing, and informing director and management to report security holding in accordance with law and submitting to the Board of Directors regularly, and prohibiting trading of company securities for a period of 1 month prior to public disclosure of financial statements (details per section 7. Corporate Governance, item 7.5.2, supervising utilization of insider information)

7.7.3 Consideration of the Role of Stakeholders

(1) Preparation of policies and practices

The company engages in its business recognizing its responsibilities toward all groups of stakeholders namely shareholders, creditors, trading partners, customers, competitors, public sector, employees, and the business society of the company. The company recognizes the protection and taking care of the right of all stakeholders fairly both legally or under agreement with the company. The company established policies related to stakeholders within its business ethics (details shown on company's website) and publicizes such policies for management and employee acknowledgement, and adhering to, coupled with other operating rules and procedures. The company is confident that it conducts its business fairly and discloses relevant information to stakeholders adequately for efficient participation enhancing a solid and sustainable growth. Treatment with various stakeholders may be summarized below :

Treatment with shareholders : The company operates with continuing profit providing dividend to shareholders appropriately and regularly. During the year 2013, the company paid dividend from operating profit of 2012 at the rate of Baht 0.08 per share or 87.72% of net profit. The company delivers information, news to shareholders accurately, complete, and timely. The Company promotes shareholders to exercise their right at the shareholders' meeting (details in section related to policy to maintenance shareholders' right)

Treatment with creditors : The company has strictly complied with condition of lending in accordance with agreement with bank creditor and other creditors to uphold the Company's reputation and credibility.

CORPORATE GOVERNANCE

Treatment with trading partner : The Company maintains good relationship with motor vehicle dealers who are trading partners, and complies with trade terms and condition appropriately recognizing the importance of credit consideration, and speedy payment.

Treatment with customers : The company emphasizes good service quality, and utmost customer benefit and satisfaction. The company utilizes fair hire purchase contract, safeguarding customer's right for vehicle utilization, receiving vehicle registration under hire purchase, and information regarding vehicle characteristics, and quality factually, and complete to purchasers.

Treatment with competitors : The company emphasizes business ethics engaging in business professionally, not engaging in misinformation or falsely accusing competitor, refraining from activities which may affect competition.

Treatment with Government : The company engages in business in full compliance with law and regulations of various relevant supervisory entities providing full cooperation, supporting government entity when opportunities arise.

Treatment with employees : The company treats employees as valuable resources recognizing the importance of basic human right, providing fair salary compensation administration, and other fringe benefits, arranging for working atmosphere and environment conducive to office works considering safety, and hygiene, promoting employee knowledge and competence development and enhancement, conduct strictly in compliance with relevant law and regulations, taking care of, and facilitating employees to enjoy their rights equally and with fairness.

(Remarks : Treatment with stakeholders is reported partially in section 8. Corporate social responsibility)

(2) To Provide Opportunities for Stakeholders to Contact the Company

The Company aims to achieve all stakeholders satisfaction, and participating in monitoring the operations of the Company. Stakeholders may contact the Company to express their opinion, provide lead, or complain both by letter to the Audit Committee, the internal auditors, or Company Secretary per the provided address or via facsimile 02-641-5995 and company website <http://www.ecl.co.th> which over the past year, the Company received no complaints from stakeholders.

7.7.4 Disclosure and Transparency

(1) Efficiency of Information Disclosure Process

Management undertakes to disclose complete and accurate, transparent and timely information in accordance with requirement of the Securities Exchange Commission, and the Securities Exchange of Thailand. Disclosed information has passed the review of the responsible individuals and with consent from the Chairman of the Executive Committee. During the year 2013, the Company distributes information, both non-financial and financial quarterly, and annually, submitting information relating to shareholders' meeting in accordance with guidelines established by the securities exchange promptly without any record of delay, and disclosed the various reports in the company's website.

(2) Quality of Financial Report

The company's financial statements are prepared in accordance with Generally Accepted Accounting Principles, with appropriate selection of accounting policies consistently applied, and with careful judgment, including sufficient disclosure of important information within the notes to financial statements. Such financial statements have been audited by independent auditor in collaboration with internal auditor, and reviewed by the Audit Committee. The Board is confident that information provided in the financial statements are accurate and reliable.

(3) Investor Relation

On the investor relation function, the Company has assigned the Chairman of the Executive Committee to perform the duties of disseminating information and liaise with institutional investors, shareholders, including stock analysts, and government entities concerned. The activities in this area have yet to be intensive and investors may contact for information at phone numbers 02-641-5252 or at the company's website <http://www.ecl.co.th>. During 2013, the Chairman of the Executive Committee has presented financial information and results of operation to analyst, investors, and shareholders via phone, interviewing, and participating in stock market activities from time to time.

(4) The functioning of the Board and Sub-Committees

The administrative structure of the Company comprises the Board of Directors, the Audit Committee, the Executive Committee, and Management staff. The Board consists of 9 directors of whom 3 are Audit Committee members, and 3 are executive directors (name list and authority of the three committees are described per section 6.1 Board of Directors, and 7.2 sub-committees) (details on management, and individuals with control interests are disclosed per Attachment 1)

There were 5 Board of Directors' Meetings during the year 2013 to approve quarterly audited financial statements, consider establishing policies and Company's business plan, control and supervision of the administration and management of the Executive Committee as well as consideration of transactions which might have caused conflicting interests.

The Board has scheduled meetings at least quarterly with special session as necessary with clear advance agenda and regular follow-up agenda on operating results. Invitation letter along with meeting agenda and meeting documents are prepared and forwarded 7 days in advance prior to the meeting date so directors have sufficient time to study the information prior to the meeting date. During the meeting the Chairman encourages careful exercise of judgment. Minutes are recorded in writing and retained as approved by the Board of Directors readily available for directors or relevant party examination.

Board attendance by individual director in 2013 is summarized below :

Name	Position	9-Director Board 5 Meetings during the year	3-Member Executive Committee 20 Meetings during the year	3-Member Audit Committee 5-Meetings during the year	Annual General Shareholders' Meeting (9 individuals)
1. Mr. Preecha Veerapong	The Chairman of the Board	3			1
2. Mr. Danucha Veerapong	Executive Director	4	20		1
3. Mr. Prapakorn Veerapong	Executive Director	5	20		1
4. Mrs. Duangrat Jaengmongkol	Executive Director	5	20		1
5. Miss Areechit Sasiprapa	Independent Director	5			1
6. Mr. Pravitt Phongsopa	Independent Director	5			1
7. Mr. Phiphat Phornsuwan	Chairman of the Audit Committee	5		5	1
8. Police Lieutenant General Amporn Charuchinda 9.	Audit Committee Member	5		5	-
9. Mr. Pakorn Apaphant, PhD	Audit Committee Member	3		3	1

There were 5 Audit Committee meetings during the year 2013 including one meeting with the absence of management. Mr. Phiphat Phornsuwan, the Chairman of the Audit Committee, is knowledgeable, and experienced sufficiently to perform the duties of reviewing reliability of financial statements. Mr. Phiphat acted as Chairman for all Committee meeting. The Audit Committee organized meeting with external and internal auditors to review company's financial reports, internal audit report, considered and proposed external auditor, internal auditor, audit fees, and related party transactions. The Committee assessed system of internal control, reviewed risk management, and supervised the administration and management of the Executive Committee.

There were 20 Executive Committee meetings. The Committee convenes at least once a month at the beginning of the month and extra-ordinary meeting may be called as necessary to consider marketing plan, credit approval, approval of rules and procedures, and supervision of the operations of various departments in the normal course of business of the Company etc. Meeting minute is prepared for each meeting and presented to the Audit Committee and internal auditor as basis for operational audit, timely monitoring the continuing operation of management. The Executive Committee consists of 8 members of whom 3 individuals are executive directors, and 5 are management staff (name list and authority of the Executive Committee is described in section 7.2.1 Executive Committee).

CORPORATE GOVERNANCE

The Executive Committee appointed two sub-committees namely the Sub-Committee for Asset Appraisal, and the Sub-Committee for Risk Management

The Sub - Committee for Asset Appraisal comprises executive committee member, head of credit department, and head of the collection department totaling 8 individuals performing the duty of valuation of vehicle, and administer disposal of repossessed vehicles jointly regularly on a weekly basis, with meeting at least once a month.

The Sub - Committee for Risk Management comprises executive committee member, management, and heads of all departments totaling 10 individuals performing the duties

- consider and identify risks corresponding with policies, annual business strategies covering various risks for example marketing, liquidity, and other operational risks etc.
- establish preventive measures and manage overall risks, and prepare annual risk management policy manual at the beginning of the year, submit to the Executive Committee in order to further submit to the Board of Directors via the Audit Committee.
- assess, monitor, and control risks at the appropriate level at all times, and submit process improvement recommendation and corrective action to the Executive Committee for action quarterly
- prepare result of risk management quarterly, submit to the Executive Committee in order to submit to the Board of Directors via the Audit Committee

(5) Disclosure of Directors, Management Compensation, and Audit Fee

Director Compensation

The company does not have a sub-committee for compensation, the process to consider an appropriate level of compensation for the Board and management is based on comparison with compensation for board of directors of companies in the same industry with similar size, and results of operations, with proposed compensation for the Board, and the Audit Committee submitted for approval at the shareholders' meeting. During 2013, a limit of Baht 3 million was approved with appropriation among directors and management at the discretion of the Board in the form of monthly compensation, and meeting fees.

(details disclosed in section 6.4 Director and Management Compensation)

Executive Compensation

The Board is responsible for consideration of the executive compensation on the basis of their responsibility, performance, and operating results of the company (detailed compensation disclosed in Director and Management Compensation section 6.4).

Auditor Compensation

(details disclosed in section 7.6 auditor compensation)

7.7.5 Board Responsibility

(1) The Board's Independence from Management

The Board of Directors comprises 9 directors broken down into :

Name	Executive Directors	Non - Executive Directors	Independent Directors	The Audit Committee
1. Mr. Preecha Veerapong		/		
2. Mr. Danucha Veerapong	/			
3. Mr. Prapakorn Veerapong	/			
4. Mrs. Duangrat Jaengmongkol	/			
5. Mr. Miss Areechit Sasiprapa		/	/	
6. Mr. Pravit Phongsopa		/	/	
7. Mr. Phiphat Phornsuan		/	/	/
8. Police Lieutenant General Amporn Charuchinda		/	/	/
9. Mr. Pakorn Apaphant, PhD		/	/	/
Total	3 persons	6 persons	5 persons	3 persons

- Executive directors 3 persons representing one-third of all directors
- Non-Executive directors 6 persons representing two-third of all directors
- Independent directors 5 persons representing 55.56% of all directors including 3 members of the Audit Committee representing one-third of all directors
- Background and positions held at other companies appeared in Attachment 1, and 2

The company has isolated the positions of the Chairman of the Board and the Chairman of the Executive Committee both assumed separate duties by separate individuals with clear isolated authority. There is no unlimited authority in any single individual. Nonetheless, both represent the same major shareholders namely the Veerapong Family with shareholding approximately 40% as at 31 December 2013. To achieve the balance of authority, and management review, the Board structure includes independent directors accounting for more than half the total number of directors.

The Company arranges for the system that segregates duties and responsibility between Management and the Board with clarity by forming two committees namely the Executive Committee, and the Audit Committee. The Executive Committee is responsible for the day to day operations of the Company including monitoring and appraising operating results and reports its activities to the Board. The Audit Committee has duties to review operations of the Company, review financial statements, and arranges for the system of internal control and internal audit etc. and reports to the Board. The Audit Committee members are concurrently independent directors.

The Company's 5 independent directors have qualification in accordance with requirements of the Securities and Exchange Commission, and the Securities Exchange of Thailand (the company defined independent directors with qualification equivalent to SEC requirement, with details described within Recruitment of Director and Management, Section 7.3) and performed their duties and responsibilities with complete independence with care and responsibility, help supervise company's operations continuingly. There has been no independent director having business relationship with another entity that may have conflicting interest with the company or having the nature that may impede application of independent judgment whatsoever.

(2) The Appropriateness of the Board

The Board comprises directors with wide range of qualification both in skill and experiences, and specific area of competence beneficial to the Company including dedication of adequate time to perform their duties to fulfill their responsibilities fully. The Board felt that the 9 directors are sufficient and the structure appropriate.

(3) Role and Responsibility of the Board

- The Board arranges for the establishment of oversight policies, business ethics, and code of conducts for directors, executives and employees (details in section 7.1, Governance Policies)
- The Board provided guideline, established policies, participated and providing concurrence in establishing direction, strategic objective in business undertaking, financial objective, the Company's overall risk exposure with careful consideration of economic, business, political and social environments which would be carried out early in the year.
- The Board arranges for the establishment of system of internal control, internal audit, and quarterly report to the Board. The Board selects IVL Audit to perform the duty as internal auditor and to provide recommendation for corrective action to rectify control weaknesses. IVL is not the company's external auditor, is independent to report audit results directly to the Audit Committee. IVL performs audit providing assurance that the core operations, and important financial activities of the company are conducted in accordance with guidelines, and efficiently including operational audit, law and regulation compliance relevant to the company.
- The Board arranges for the establishment of the risk management system. The Board encourages for preparation of Risk Management Policy Manual establishing overall entity risk management and report to the Board on a quarterly basis (details presented in section 9. Internal control and risk management)



CORPORATE GOVERNANCE

- On related party transaction or transaction that may have conflicting interest, the Board provides clear policies and guidelines, in careful consideration for the interest of the Company and shareholders as a whole. Individuals with conflicting interest do not participate in the decision making process relating to such transactions. The Board provides oversight to ensure compliance with the rules, and accurate and complete disclosure.
- The Board supervises the Management to establish control on its operations both at Management and operational levels. To enhance efficiency, the company has established duties, authority of operational staff, and management in writing with clarity. There is control on utilization of company's assets productively, segregation of duties among operational, supervisory, and assessment staff to achieve appropriate check and balance. In addition, there is internal control relating to financial management. The company arranges to have system of financial reporting for each functional management.

Management is responsible for the Company's operating result, and to prepare on a quarterly basis - financial report. The Audit Committee is to review financial report in coordination with the external auditor, and the internal auditor, and submit for approval with the Board. The Audit Committee and internal audit have organized meeting without the presence of management at least once a year.

(4) Self-Assessment

The Board supervises directors and executives to undertake self-assessment, to be performed individually, and assess the Board as a whole annually. Result of the assessment reflects efficiency of entity governance process and is informative about operational issue with clarity. This is to enable the Board to jointly consider operating result and issue for process improvement continuously.

(5) Director and Management Development

When there is new director appointment, Company Secretary and Board Secretary shall coordinate in providing documents and information to the new incumbent director for acknowledgement and understanding its duties, and responsibilities of directorship of a listed entities in accordance with Securities, and Securities Exchange Act, including laws, and policies in various aspects of the company's operations for preparedness and be capable of performing its duties namely director's manual for listed entities, good governance principle, governance policy, Memorandum and Articles of Association, information on audit report, results of operations, business plan, and overall picture of the company's risk management for example.

At the same time, the company recognizes the importance of curriculum required by the SEC for training enrolment by the Board, encouraging director, all member of the Audit Committee enroll in the curriculum arranged by the IOD in order to bring the acquired knowledge and experience to apply and develop the company for such courses as Director Certification Program (DCP), Director Accreditation Program (DAP), and the Audit Committee Program (ACP)

Furthermore, the company encourages facilitating directors, Audit Committee members, Management, Company secretary, and relevant employees to have opportunities to participate in the various training programs regularly for their benefit in the performance of their duties for continuing professional development for example current changing rules and regulations, good governance principles, and ethics, with additional development training via the hire purchase business association, Federation of Accounting Professions, the SEC, and securities exchange, and other important curricular of the Thai Institute of Directors Association.

8. CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)

The company operates with commitment in its vision, and aims at fulfilling its obligation.

- as an expert in the used car hire purchase market, being a fair trade partner providing excellent service, and create long term value add to stakeholders
- to increase service potential to maintain competitive edge with conviction from quality employees, modern technology, and aim toward good governance
- to provide utmost satisfaction to customers, and highest return to all stakeholders with fairness and responsible to society at large
- to treat customer fairly regarding merchandize, and service without bias

In practice, it may be concluded that the company is mindful of the entity's social responsibility guideline prepared by the Security Exchange of Thailand with principles summarized below :

1. To engage in business with fairness

- The company engages in business with business competent, ethical conduct, and individual relationship, with relevant entities namely shareholders, customers, trade partners, competitors, creditors, and public sector entities.
- The company maintains ethics in treatment against relevant parties in writing (appeared in company website www.ecl.co.th)
- The company engages in business with due care, honesty, creating sound business growth, value add to shareholders, upholding shareholders' right, and appropriating benefit fairly.
- The company provides hire purchase contract with appropriate terms and conditions, and fair to customers, respects the right of customers to occupy and use the vehicle, and to receive vehicle registration under hire purchase.
- In purchasing vehicles from dealers for vehicle hire purchase finance for customers, the company selects high standard used vehicle dealers with sound financial position, offering to sell quality vehicle with appropriate price. The company treats trade partners fairly in accordance with trade terms, emphasizing credit extension, and speedy payment, aiming at creating good customer relationship, to maintain its market, for utmost mutual benefits consistent with moral value or adversely affecting company's reputation.
- The company treats competitor fairly within the framework of good competition, without impeding fair competition, market dumping, reduction of interest rate, over services, defamation of competitors by slandering. Company employees should refrain from vying for customers or criticism relating to interest rate, fee, or business plan related to other hire purchasing company in the market which may affect competition. Over the years, the company has not encountered any dispute with competitor.
- The company strictly complies with lending condition in accordance with terms and condition with bank creditor e.g. covenant on maintaining debt to equity ratio of 3:1. The company repays loan and interest punctually without delay. The company submits financial reports to banks promptly on a quarterly basis.
- On public sector entities, the company complies with law and regulation of relevant supervisory entities namely the Ministry of Commerce, the Revenue department, the Securities Exchange Commission, the Securities Exchange of Thailand, Department of Land Transport, Office of the Consumer Protection Board. The company is fully co-operative and supportive of public policy beneficial to society and recognizes involvement and contribution to responsible politics.

2. Anti-Corruption

The company maintains policies against corruption practices announced in the company's business ethics, as presented in company website www.ecl.co.th. The policy serves as behavioral guideline for employee, and management. The company promotes and cultivates employees and management to work diligently with honesty, emphasizes public interest on every step of its operations, eliminates wrong self-interest value system, lack of respect for rules and ethics, and morality, and aims at managing business growth on a sustainable basis. Over the long term, by complying with relevant rules, established mechanism for accurate financial reporting, transparency, conviction against fraud, bribery, demanding, receiving, and anti-corruption practices with internal audit as tools against wrongful behavior. The company refrains from involving in activities leading to public or private sector corruption. The company is co-operative and supportive to government and



CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)

private sectors measures against corruption. The company is in process of announcing its intent to participate in the alliance of the Thai private sector practice against corruption project (Collective Anti-Corruption: CAC) in early 2014. As for the year 2013 the company has cooperated with the Anti-Money Laundering Office by preventing and prohibiting financial support to terrorism activities as announced in the company operating procedures.

3. Respect for Human Right

The company recognizes the respect for human right namely respect for human life and dignity being the foundation for management and development of human resources which is an important factor for the entity to create value add, productivity, ability to compete, and to prosper in all facets of the company and the nation.

- The company maintains human right policies in writing and treats relevant employees, community, and society with respect for human value, recognizing the life of one another, providing due care for each other against distress which is the foundation for living. The company maintains privacy for personal information, supports employees to exercise their right as good citizens in accordance with the institution, and law.
- The company supervises its business and employees not to cause problem which may infringe on human right.
- The company promotes and provides opportunities for employees, community, and society to participate in expressing opinion when the entity or its employees may have caused infringement, reflecting issue and joint resolution for mutual benefit.

4. Fair treatment with employee

The company engages in business in compliance with labor law, human right principle, and ethics recognizing the basic right of labor force to choose employment based on individual desire, and in a good and fair working environment.,

- The company shall not be bias on employment, provide opportunities for employee learning, development, enhancing potential, and promotion when opportunities arise appropriately and equally, assessing work procedures, and appraisal regularly, not dismiss or terminate employment based solely on management decision or decision on the basis of discrimination.
- The company shall not encourage force labor, force overtime work in exchange for not being punished or pay deduction.
- The company permits independence in expressing opinion, arranges for channel of communication to receive opinion or petition from employees, accepts and acknowledges welfare board established by employees in accordance with objective for mutual negotiation, provides important information to employees and their representatives results of operations, and actual status of the entity including appropriate information within reasonable time upon changes within the entity.
- The company arranges for fair terms of employment. Employees receives appropriate compensation in accordance with potential, reasonable payment, and overtime pay, with weekly holiday, annual leave, maternity leave, in which employees may realize their highest potential and concurrently having allocated time for family.
- The arranges for the welfare board, social security, provident fund, health insurance, life and accidental insurance, multi-purpose loan for example which the company has strictly complied with all relevant laws and regulation relevant to welfare. The company facilitates and takes care of employees so they benefit from those rights fairly, and equally.
- The company provides health care and work safety. The company arranges for working environment with atmosphere conducive to working considering hygiene, safety to life, and assets belong to employees, good quality of life, and opportunities to realize their potential, including upkeep of the adjacent building and space safe from danger, and clean and free from disease.

5. Responsibilities toward consumers

- The company policies regarding customer treatment and product quality are for credit extension and after sale service, the company emphasizes good services, aimed at maximizing customer benefit and satisfaction, speedy and efficient customer services, safeguarding customer confidentiality, and not exploiting customer information for one's own interest or for the wrongful interest of other.

- In the disposal of company asset, vehicle price is set reasonably with information provided regarding characteristics and quality of vehicle truthfully and complete to purchaser sufficiently for decision making without bias or omission of important information which may have caused customer misunderstanding regarding quality or other conditions of the vehicles or registration.
- The company arranges for complaint channel regarding quality of merchandize and services or stakeholder having interest in the supervision of the company by contacting the company, complaining, expressing opinion, providing lead including mail to the member of the Audit Committee, internal auditor, or company secretary at the company address or by facsimile 02-641-5995 and company website <http://www.ecl.co.th> which over the past year has not received any customer or other stakeholder complaints.

6. Preservation of environment

The company recognizes that the business engagement resulted in adverse impact against the environment for example creating pollution, smoke from vehicle exhaust, depleting resources, the increase in global warming which may have caused destruction of natural environment. The company should therefore improve, rectify, develop processes capable of reducing impact, protect and restore the environment to its original form, to enhance value, and create peacefulness for the company, the society, the community and the people at large.

The company cultivates its employees to consider utilization of office equipment, water resource, electricity, telephone, air-conditioning, paper document efficiently, with frugality, and worthwhile, reduction of utilization of certain solution and chemical which may cause pollution, improve on dressing or uniform appropriate with the global warming situation, use products which are friendly to the environment, recognize the importance activities regarding the environment which employees of the company have participated in the rally for the conservation of the natural environment by help collecting garbage at the sea shore.

7. Participating in community and society development

The company has social responsibility policy to the society and the public at large namely being responsible and adherence to local culture and tradition where the company is located, participating in activities constructive to the community regularly to improve quality of life both undertaken by the company itself, and in cooperation with the public sector and the community, rapid and efficient response to situation which may impact on the environment and the community with full cooperation with government official and relevant entity.

The company always supports activities constructive to the society. The company encourages employee consciousness in performing public service, promotes and supports education, religion, ethics, and good health. The company donated money to Sosa Foundation which is an orphanage continuingly over the past 3 years. The company and employee jointly donated money for the construction of a Buddhist temple, thus helped maintenance of the Buddhism religion, participating in blood donation and other activities at the Rama IX Hospital.

8. Having innovation and dissemination of innovation derived from responsible operations toward society, environment, and stakeholders

The conduct of hire purchase business relates to social development by promoting quality of life for people of the society namely providing financial support to people having the opportunities to purchase vehicles with their own repayment capability, for enjoyment, for business conduct, and lifting level of life quality. The company is not the manufacturer of merchandize friendly to the environment, creating value add to economy and the society. But the company capitalizes on its knowledge and experiences in its operations, including appropriate method and worthwhile resource utilization, creating sustainable business and society. The company has reviewed its work process, and services to enhance efficiency. The company works with insurance company, a trading partner, encourages customers engaging in hire purchase finance to purchase vehicle insurance against repair or substituting fund upon occurrence of vehicle accidents. The company works with life insurance company, a trading partner, encourages hire purchase finance customers to purchase life insurance to protect against vehicle credit by having the life insurance company taken over the obligation for repayment of all hire purchase debt outstanding in the event the hirer is handicapped or died. The company improves on customer record retention by retaining scanned copy soft file stored in the computer reducing paper consumption, improves on reduction of the credit analysis process rendering speedy payment. The company works with bank to reduce check writing by utilizing electronic fund transfer. All these processes have been continuingly developed becoming standard operating procedures considered innovative having improving service efficiency valuable to society and enhancing value add to the company.

9. INTERNAL CONTROL AND RISK MANAGEMENT

The company arranges for the system of internal control covering all aspects of operations – financial, operational, and compliance in accordance with rules, and relevant law, in accordance with the COSO internal control framework consisting of 5 elements namely :

1. Control Environment

The company arranges for the entity's organizational structure corresponding with the nature of business including preparation of business ethics, written operating procedures, appropriate segregation of duties and responsibilities, clear reporting line to enable check and balance. The Board is independent in performing entity oversight, establishes clear business objectives, reasonably achievable, measurable as guidelines and incentive for management and employee performance. The company assigns duties and responsibilities appropriately corresponding with knowledge and competence emphasizing honesty, and ethics supporting employees with responsibilities, knowledge, skill, and experiences in each job position to the realize full capabilities, with policies for development and retention of quality employees and management staff by providing various incentives appropriate for the entity.

2. Risk Assessment

The company prepares 'Risk Management Policies Manual' coupled with operational objective each year, assess important risks arising from internal and external, including assessment consideration for fraud opportunities which may affect business operation of the company. Risk assessment is conducted at operational level performed by employees and at the entity level supervised by management. The company provides opportunities for employee participation in risk assessment and informing relevant employees for acknowledgement, and adherence to established risk management measure. The sub-committee for risk management monitors risk management plan and reports results to the Board quarterly in order to prevent possible loss that may occur in the operating system, as well as promoting efficient operation, and achievement of established objective.

3. Control Activities

The company disseminates and delegates authorities to management to perform on behalf of the Managing Director in the area of credit extension, disbursement, collection, and purchasing etc. by preparation of delegation of authorities for example signature, scope of authority, amount limit for management at each level with clarity in order to achieve operational flexibility, with clear segregation of duties and responsibilities in the approval process, recording of accounting transaction, and access to information, and duties in safeguarding assets, with compliance audit by internal auditor regularly, retention of information regarding major shareholders, directors, management, and related parties to such individuals for the benefit of following up, and review of transactions which may have conflicting interests, with approval consideration procedures for transactions with aforementioned major shareholders or individuals etc. conducted considering the best interest of the company as if engaged with external parties without individual with vested interest participating in the approval process.

4. Information & Communication

The company arranges for information technology communicating with all job positions within the organization accurately and timely, applying accounting policies in accordance with generally accepted accounting principles, recording of accounting transactions, and document retention in accordance requirement of the law, sufficient important information communication for the Board of Directors supporting decision making, convening meeting between the Audit Committee with external auditor, and internal auditor quarterly. The company has communication system preparing operational report to the securities market timely. In communication with stakeholders, the company assigns the Chairman of the Executive Committee to disseminate information in contact with institutional investors, shareholders, including analysts, and relevant public sector entities. Because such activities are not intensive, investors may contact for information or stakeholders may submit complaint or providing lead regarding fraud at phone number 02-641-5252 or at company website <https://www.ecl.co.th>.

5. Monitoring

The company convenes the Executive Committee meeting regularly once a month to assess monthly performance of the company including corrective action consideration, establish rules and procedures of each department or modify policies corresponding with circumstances. As for the operational audit in compliance with system of internal control and risk management, the internal auditors will conduct follow-up audit monthly including providing advices in various aspects to achieve assurance that all departments maintain good internal control and preform in accordance with objective of the company, and report audit results to the Audit Committee, and the Board quarterly.

9.1 The Board's Opinion on System of Internal Control

At the first Board meeting on 27 February 2014, the Board assessed the system of internal control based on the Audit Committee report and concluded on the basis of control assessment of the 5 components namely entity internal control, risk assessment, operational control, information technology and information communication, and monitoring.

The Board is of the opinion that the company's system of internal control regarding transaction with major shareholder, executive director, or related parties to such individuals (per section 10.1 - 10.4, and 12.1 - 12.4 of the assessment form) was adequate. As for control in other topics, the Board is of the opinion that the company also has adequate control.

9.2 Regarding Control Assessment Above

Independent Director or Audit Committee Member has no additional observation from the Board and the external auditor, Mrs. Suvimol Krittayakiern who performed quarterly and annual audit for the year 2013, has no express opinion in the audit report that there was weakness in system of internal control.

9.3 Head of Internal Audit Function

1. The company outsources internal audit function to IVL Audit Co., Ltd. to perform internal audit activities by Miss. Valdee Sibunrueang as designated by IVL Audit Co., Ltd. to perform such duties with background information of the individual per attached document.
2. The Audit Committee is of the opinion that qualification of Miss. Valdee Sibunrueang, individual in charge of internal audit, is suitable to perform such duties efficiently.
3. The appointment, removal of audit firm performing internal audit requires approval of the Audit Committee.

10. RELATED PARTY TRANSACTIONS

10.1 Summary of related party transactions between the Company and individuals or entities who might have conflicting interests during the years 2012, and 2013

(1) Asset Lease

Individuals or Entities /Relationship	Description of Transactions	Transaction value in Baht		Pricing Policy	Reason and necessity
		2013	2012		
Mr. Danucha Veerapong, <u>Relationship</u> the lessor, is Company director, and the Chairman of the Executive Committee holding 6.09% of ECL	Land lease title deed 40098 located at Sub-District Wangtonglang, Bangkok District, Bangkok, area of 275 square wah utilized as parking space and for repossessed vehicles auction and other purposes with tenor of 3 years from 17 August 2012* to 18 August 2015 Monthly rental Baht 48,505.26 บาท	1,746,189.36	1,746,189.36	Rent is reasonable in line with market or fair value, contract terms same as other lessee	The company needs land space to conduct business and distance not far from office

Remarks : * The transaction has been approved by the Board of Director (4/2555)

122

Individuals or Entities /Relationship	Description of Transactions	Transaction value in Baht		Pricing Policy	Reason and necessity
		2013	2012		
Hitech Land Co., Ltd <u>Relationship</u> Its major shareholders are Mr. Danucha, and Mr. Prapakorn Veerapong in aggregate held 27% of the company, who are the Chairman of the Executive Committee, and MD of ECL respectively, holding jointly 11.54% of ECL	Office space lease on Floor 1 of a building located at 728/10, Sukhumvit Rd, Bangprasoi Sub-District, Muang District, Chonburi Province, area of 244.05 square meters for use as branch office with tenor of 3 years from 1 June 2011** to 31 May 2014, 1 st Year rental monthly Baht 27,852.63***, 2 nd year rental Baht 29,245.26, 3 rd year rental Baht 30,707.37	1,053,663.12	1,053,663.12	** 3-year lease average Baht 103.51 -114.12 per square meters lower than Baht 254 average estimated lease rental *** Other lease term same as other lessee	The company needs office space for branch setup for business development and no other appropriate building

Remarks ** The transaction has been approved by the Board of Director (2/2554)

*** Baht 254 per square meter is an appraised averaged lease rental rate, appraised by Prospect Appraisal Co., Ltd. dated April 30, 2004, and Siam Appraisal and Service Co., Ltd. dated May 6, 2008

(2) Borrowing :

During the year 2013, the Company borrowed short term loan from individuals who were shareholders, and relatives of shareholders by issuing fixed period short term bill of exchange with tenor of 180 days with said shareholder detailed as follows :

Related Parties	Borrowing Transaction Size (Baht million)				Borrowing Continually		
	1 Jan	Repaid	Additional borrowing	31 Dec	Interest Rate	Interest paid whole year	Interest prepaid on 31 Dec 13
Mr. Preecha Veerapong, holding 20.35%	47	117	105	35	4.25 - 3.75	1,387,370.86	545,715.31
Mr. Wara Tantraporn, relative to major shareholders	5	10	10	5	4	128,390.66	67,160.97
Miss Vittra Tantraporn, relative to major shareholders	5	10	10	5	4	128,390.66	67,160.97
Mr. Bancha Tantraporn, relative to major shareholders	5	10	10	5	4	128,390.66	67,160.97
Mrs. Sumalee Veerapong, relative to major shareholders	20	40	40	20	4	485,623.64	296,582.85
Miss. Varich Tantraporn, relative to major shareholders	10	20	20	10	4	236,360.09	155,796.72

Remarks : - Approved by the Board, per BOD 3/2547
- Reviewed by the Audit Committee concerning related party transaction, per AC 3/2556 dated 21 May 2013
- Pricing policy : rate of interest payable lower than commercial bank lending rate on the B/E issued date with interest payable on B/E issuance date, the same rate payable to external parties
- Reason and necessity : fund utilized as working capital without asset collateral

10.2 Necessity and Reasonableness of Related Party Transactions

Related party transactions have been reasonable with terms and conditions between parties established capable of being compared with normal transactions with other entities without relationship. The Company anticipates that there may be more of the related party transaction in this same nature, in the future.

10.3 Measures and the Approval Process for Related Party Transaction

Related party transactions are conducted primarily with due consideration for the interest of the Company. Considerations include the reason, necessity, and compensation payment in accordance with market or fair value. The Audit Committee shall consider and provide its opinion for said transaction and submit to the Board for consideration and approval. The Board consideration shall exclude directors who have vested interest in the transaction.

10.4 Policy and Trend toward Related Party Transaction

In the future, for related party transactions with individuals or entities who may have conflicting interests or vested interest, as a matter of policy, the Company shall request opinion from the Audit Committee as pertinent to the necessity, the best interest to the Company of those transactions, the appropriateness of pricing, and the reasonableness of the transactions.

In the event the Audit Committee lacks the expertise in consideration of the related party transactions, the Company shall seek opinion from independent subject matter expert or Company auditor for opinion on the transactions as well. This opinion shall be submitted to assist the Board's or the Shareholders' decision making process as appropriate. Individuals with vested interest in the transactions shall not authorize such transactions by themselves.

In conducting the transaction, the Company shall engage the transaction in accordance with the normal business practices and in accordance with law and regulations of the security exchange including the rules on disclosure of related party transactions and the acquisition or disposal of Company's essential assets per accounting standards. The Company shall disclose related party transactions in the Notes to Financial Statements as audited by Company auditor.

11. IMPORTANT FINANCIAL INFORMATION

11.1 Financial Summary Table

Unit : '000 Baht

	2013 Audited		2012 Audited		2011 Audited	
Assets						
Cash and Deposit at Financial Institution	6116.66	0.33%	6,741.40	0.38%	3,284.66	0.23%
Hire Purchase Receivable - Net	1,645,947.46	87.86%	1,654,839.57	93.09%	1,300,059.62	91.74%
Short Term Investment	100,052.35	5.34%	0	0	0	0
Long Term Loan to Others	0	0	2,993.46	0.17%	5,689.78	0.40%
Sale w/Right of Redemption						
Agreement Receivable - Net	57,989.05	3.10%	57,853.72	3.25%	61,212.56	4.32%
Property Foreclosed - Net	11,882.51	0.63%	14,845.34	0.84%	1,888.49	0.13%
Sundry Current Asset	9,899.16	0.53%	7,466.51	0.42%	10,169.10	0.72%
Land Building and Equipment Net	31,147.66	1.66%	32,772.37	1.83%	32,678.30	2.31%
Deferred Tax Asset	10,123.36	0.54%	0	0	0	0
Cash at Bank- with Commitment	120.00	0.01%	120.00	0.01%	120.00	0.01%
Other Non-Current Asset	123.11	0.01%	118.11	0.01%	1,997.26	0.14%
Total Assets	1,873,401.32	100.00%	1,777,750.48	100.00%	1,417,099.77	100.00%
Liabilities						
Overdrafts	48,946.91	2.61%	50,896.78	2.85%	37,600.41	2.65%
Current Portion of Long Term Debt	501,110.00	26.75%	488,150.00	27.35%	353,051.40	24.91%
Short Term Loan	103,716.80	5.54%	115,371.22	6.46%	64,134.57	4.53%
Sundry Current Liabilities	18,645.04	1.00%	18,424.79	1.03%	15,027.56	1.06%
Long Term Debt	517,502.09	27.62%	630,360.00	35.32%	473,231.61	33.40%
Deferred Tax Liabilities	4,855.06	0.26%	4,998.27	0.28%		
Total Liabilities	1,194,775.90	63.78%	1,308,201.06	73.29%	943,045.55	66.55%
Shareholders' Equity						
Share Premium	21,508.71	1.15%	21,508.71	1.21%	21,508.71	1.52%
Common Shares Issued and Paid Up	594,776.00	31.75%	410,000.00	22.97%	410,000.00	28.93%
Retained Earnings - Legal Reserve	17,013.46	0.91%	14,721.03	0.82%	12,851.36	0.91%
Un-appropriated Retained Earning	45,327.24	2.42%	30,470.97	1.71%	29,694.15	2.09%
Total Shareholders' Equity	678,625.42	36.22%	476,700.72	26.71%	474,054.22	33.45%
Revenue						
Hire Purchase Revenue	176,784.11	77.37%	154,159.83	75.65%	107,544.02	71.54%
Interest Under Sale W/Right	5,697.00	2.49%	6,599.46	3.24%	6,350.31	4.22%
Interest Income	496.30	0.22%	782.79	0.38%	1,015.55	0.68%
Other Income	45,517.15	19.92%	42,234.58	20.73%	35,408.63	23.56%
Total Revenue	228,494.56	100.00%	203,776.66	100.00%	150,318.51	100.00%
Expense						
Operating Expense	87,740.02	38.40%	79,094.86	38.82%	73,627.98	48.98%
Financial Expense	68,727.20	30.08%	63,523.84	31.17%	40,081.08	26.66%
Provision for Bad Debt	9,981.55	4.37%	7,801.23	3.83%	1,163.35	0.77%
Bad Debt Expense	4,116.01	1.80%	3,382.82	1.66%	6,079.30	4.04%
Income Tax	12,081.08	5.29%	12,342.00	6.06%	7,791.62	5.18%
Total Expense	182,645.86	79.93%	166,144.75	81.54%	128,743.33	85.65%
Net Profit (Loss)	45,848.70	20.07%	37,631.91	18.46	21,575.18	14.35%
Net Profit per Share (Baht/Share)	0.1087		0.09.18		0.0526	

11.2 Statement of Cash Flow

Unit : '000 Baht

	2013 Audited	2012 Audited	2011 Audited
Cash Flow from Operating Activities			
Net Profit (Loss) Before Tax	57,929,778.30	49,973.91	29,366.80
Adjustment to Net Profit on Cash Receipt (Disbursement)			
Depreciation and Amortization	20,123.19	17,561.72	14,078.47
Recovery	- 1,829.24	- 1,333.96	- 943.20
Bad Debts	4,116.01	3,382.82	6,079.30
Provision for Possible Loan Loss	9,981.55	7,801.23	1,163.35
Gain from Asset Sales	- 2,009.43	- 921.75	- 811.60
Loss from sale of repossessed asset	7,942.30	6,016.19	6,859.83
Impairment from Asset Foreclosed	3,704.68	-291.99	125.96
Employee benefit estimate	1,174.09	752.59	653.43
Interest Expenses	68,727.20	63,523.84	40,081.08
Profit (Loss) from Operations before Changes in			
Operating Assets and Liabilities	169,807.79	146,464.60	96,653.42
Hire Purchase Receivable (increase) decrease	- 55,851.64	- 418,186.54	- 465,143.37
Sale w/Right of Redemption Receivable (increase) decrease	- 135.60	3,449.34	- 11,815.00
Long Term Loan Receivable (Increase) decrease	2,993.46	2,696.31	2,413.81
Loan to Related Entities (increase) decrease	0	0	0
Asset Foreclosed (increase) decrease	22,152.58	22,274.96	6,968.55
Other Current Asset (increase) decrease	4,088.88	3,961.65	5,524.74
Advance Receipt increase (decrease)	0	0	1,217.58
Other Current Liabilities increase (decrease)	129.59	958.28	1,944.71
Cash Provided from (Used in) Operating Activities	143,185.06	- 238,381.40	-362,235.56
Interest Expenses	- 68,783.73	- 64,266.74	- 39,823.78
Corporate Income Tax	- 14,708.58	- 8,282.78	- 4,269.20
Net Cash Provided (Used) in Operating Activities	59,692,748.28	- 310,930.92	- 406,328.54
Cash from Investment Activities			
Cash Paid for Short Term Investment	- 100,000.00	0	0
Cash Receipt from Sale of Equipment	3,218.13	5,646.61	4,651.75
Cash Paid for Purchase of Equipment	- 4,589.74	- 11,129.72	- 12,481.51
Cash at Bank - Cash Pledged (increase) decrease	0	0	- 20.00
Net Cash Provided (Used in) Investing Activities	- 101,371.61	- 5,483.11	- 7,849.76
Cash from Financing Activities Increase (Decrease)			
Overdrafts and borrowing from financial institution	- 1,949.88	13,296.37	4,100.45
Short term borrowings	- 12,000.00	52,000.00	45,000.00
Increase (Decrease) in Long Term Debt	- 101,072.00	291,474.40	379,200.40
Cash Dividend Paid	- 28,700.00	-36,900.00	-16,400.00
Proceeds from Stock sale	184,776.00	0	0
Net Cash Provided (Used in) Financing Activities	41,054.12	319,870.77	411,900.85
Cash or Cash Equivalent increase (decrease)	- 624.74	3,456.74	-2,277.45
Cash or Cash Equivalent as at 1 January	6,741.40	3,284.66	5,562.11
Cash or Cash Equivalent as at 31 December	6,116.66	6,741.40	3,284.66

IMPORTANT FINANCIAL INFORMATION

11.3 Important Financial Ratio table which reflect company's financial position and operating result

	2013	2012	2011
PROFITABILITY RATIO			
Interest Income (%)	10.67%	10.46%	9.98%
Interest Expense (%)	5.62%	5.76%	5.64%
Net Interest Income (%)	5.05%	4.70%	4.34%
Net Profit Margin (%)	20.07%	18.46%	14.35%
Net Profit per Share (Baht/Share)*	0.1087	0.0918	0.0526
Return on Equity (%)	7.94%	7.88%	4.56%
EFFICIENCY RATIO			
Return on Asset (%)	2.51%	2.34%	1.80%
Total Asset Turnover (Times)	0.12	0.13	0.13
Book Value per Share	1.14	1.16	1.16
FINANCIAL POLICY RATIO			
Debt to Equity Ratio (Time)	1.75	2.76	1.99
Loan to Borrowing Ratio (Time)	1.40	1.40	1.62
Dividend Payout Ratio (%)	48.60%	43.86%	-
ASSET QUALITY RATIO			
Provision for Possible Loan Loss to Gross Receivable (%)	2.31%	1.74%	1.62%
Bad Debt to Gross Receivable (%)	0.24%	0.19%	0.44%
Non-Performing Loan to Gross Receivable (%)	3.21%	2.45%	2.64%



12. ANALYSIS AND EXPLANATION OF MANAGEMENT

12.1 Operating Results

- Overview

The Company extended new hire purchase credit during the year 2013 amounting to Baht 687.36 million, a decrease of 29.83% over that of 2012. The decline in credit growth rate was a result of the Government's first car policy adversely affecting demand for used vehicles as well as the political conflict occurring toward the end of the year causing the slump in the vehicle market.

As for floor plan finance, the Company has extended financing to dealer clients who are trading partners, and also referring hire purchase customers to the Company.

The Company reported net profit of Baht 45.85 million, an increase of Baht 8.22 million or 21.84% over prior year. This was attributable to the continuing increasing credit extension since the year 2011 until present year with good funding support from commercial banks and car dealers.

- Revenue

Revenue was Baht 228.49 million, an increase of Baht 24.71 million or 12.13% over prior year. Hire purchase income was Baht 176.78 million, an increase by Baht 22.62 million over prior year as a result of the continuing credit extension throughout the year. The Company's rate of interest receipt during the year 2013, and 2012 were 10.67, and 10.46% with net interest margin of 5.05, and 4.70 respectively (details per Exhibit 11.1 Financial Summary Table, and 11.3 Important Financial Ratios).

Rate of interest receipt and interest margin both rose during the year 2013 because of the maintenance of the normal second hand hire purchasing rate, and the company's credit extension has been able to achieve the stable or slightly higher interest rate while financial institution lending rate has been adjusted downward slightly during the 4th quarter of the year.

Other income increase was attributable to credit extension, penalty and service fees arising from accelerated collection, increasing recovery amounting to Baht 1.83 million increasing Baht 0.5 million from prior year as a result of the legal department follow-up (details per exhibit 11.2 Statement of Cash Flow).

- Expenses

During the year 2013, the company's total expenses amounted to Baht 182.64 million, increased by Baht 16.50 million or 9.93% from Baht 166.14 million in 2012.

Operating and administrative expenses were Baht 87.74 million, an increase of Baht 8.65 million over prior year largely as a result of the entity's growing size, increasing personnel, and increase in other expenses as well.

Borrowing cost consisting of interest expense amounted to Baht 68.73 million, an increase of Baht 5.21 million or 8.20% as a result of borrowings to support credit extension throughout the year while commercial bank rate adjusted downward slightly. The Company's borrowing rates during the years 2013 and 2012 were 5.62%, and 5.76% respectively (details per Exhibit 11.3 Important Financial Ratio).

Bad debt written-off during 2013 amounted to Baht 4.12 million, increased by Baht 0.74 million from 2012 of Baht 3.38 million. The Company has filed suit accordingly and foreclosure of vehicles has been in process.

The Company has provided for increase in provision for bad debt by Baht 9.98 million during 2013 corresponding with the substantial rising portfolio size. The Company has also considered establishing greater amount of provision for receivable under legal execution.

Financial Position

- Total Asset

Total asset for the year 2011, 2012, and 2013 amounted to Baht 1,417.10, 1,777.75 and Baht 1,873.40 million respectively. The increase of Baht 95.65 million for the year 2013 was attributable to the slacking of growth in the vehicle sale market during the middle of the year.

ANALYSIS AND EXPLANATION OF MANAGEMENT

Returns on Asset for the years 2011, 2012, and 2013 were 1.80%, 2.34%, and 2.15% respectively. ROA during the year 2013 increased because of rise in net profit and increase in total asset as a result of the continuing credit expansion.

The company's net asset pending disposal was Baht 11.88, and 14.85 million for the year 2013 and 2012 respectively, a decrease of Baht 2.97 million. The company estimated that disposal price would decline corresponding with the market environment.

The company held short term investment amounting to Baht 100 million as derived from proceed of capital increase pending credit extension and debt repayment.

- Quality of Receivable and Provision for Doubtful Debts

Receivables and provision for doubtful debts for the year 2012 and 2013 may be summarized below :

Baht Million	2013	2012
Hire Purchase Receivable	1,949.23	1,968.83
Deduct - Unearned Interest Income, and Brokerage Fee Undue	(293.21)	(306.38)
Hire Purchase Receivable Net of Unearned and Brokerage	1,656.02	1,662.45
Deduct - Reserve for Bad Debt	(10.07)	(7.61)
Net Hire Purchase Receivable	1,645.95	1,654.84
Sale with Right of Redemption Receivable	58.11	57.97
Deduct - Reserve for Bad Debt	(0.12)	(0.12)
Sale with Right of Redemption Receivable Net	57.99	57.85
Term Loan Receivable to Other	- 0 -	3.17

Receivable under litigation and compromising agreement for hire purchase, receivable with right of redemption, and provision for doubtful accounts for the years 2012, and 2013 are summarized below :

Baht Million	2013	2012
Litigation in Process	30.26	22.50
Compromise Agreement	3.17	1.64
Total	33.43	24.14
deduct - Reserve for Bad Debt	(29.84)	(22.32)
Receivable - Net	3.59	1.82

Details on Reserve for bad debt for hire purchase receivable as at the end of 2012, and 2013

2013				
Receivable Aging	Receivable Balance	Receivable Balance Net of Collateral	Rate of Reserve for Bad Debt	Provision for Possible Loan Loss
Current	1,076,060,849.60	215,212,169.92	1%	2,152,121.70
Overdue 1 month	306,783,729.05	61,356,745.81	1%	613,567.46
Overdue 2-3 months	228,941,194.51	45,788,238.90	2%	915,764.77
Overdue 4 months	21,566,270.43	4,313,254.09	20%	862,650.82
Overdue 5 months	6,953,380.30	1,390,676.06	20%	278,135.21
Overdue 6 months	4,531,670.17	906,334.03	20%	181,266.81
Overdue 7 months	1,984,397.67	1,389,078.37	50%	694,539.18
Overdue 8 months	4,485,948.19	3,140,163.73	50% - 70%	1,887,457.94
Overdue 9 months	892,227.47	624,559.23	50%	312,279.61
Overdue 10 months	1,538,804.20	1,077,192.94	50%	538,581.47
Overdue 11 months	-	-	50%	-
Overdue 12 months	1,500,133.94	1,050,093.75	50% - 100%	854,776.27
Overdue more than 12 months	779,000.74	779,000.74	100%	779,000.74
Total	1,656,017,606.27	337,027,477.57		10,070,141.98

2012				
Receivable Aging	Receivable Balance	Receivable Balance Net of Collateral	Rate of Reserve for Bad Debt	Provision for Possible Loan Loss
Current	1,171,915,063.87	234,383,012.77	1%	2,343,830.13
Overdue 1 month	284,953,451.43	56,990,690.29	1%	569,906.90
Overdue 2-3 months	171,944,817.60	34,388,963.52	2%	687,779.27
Overdue 4 months	14,952,447.29	2,990,489.46	20%	598,097.89
Overdue 5 months	7,259,223.27	1,451,844.65	20%	290,368.93
Overdue 6 months	4,426,107.43	885,221.49	20%	177,044.30
Overdue 7 months	525,011.53	367,508.07	50%	183,754.04
Overdue 8 months	4,078,500.62	2,854,950.43	50%	1,427,475.22
Overdue 9 months	137,945.20	96,561.65	50%	48,280.82
Overdue 10 months	387,651.07	271,355.75	50%	135,677.87
Overdue 11 months	437,660.37	306,362.26	50%	153,181.13
Overdue 12 months	672,438.06	470,706.64	50%	235,353.32
Overdue more than 12 months	758,679.73	758,679.73	100%	758,679.73
Total	1,662,448,997.47	336,216,346.71		7,609,429.55

ANALYSIS AND EXPLANATION OF MANAGEMENT

Details on Reserve for Bad Debt for receivables under litigation and compromising agreement for hire purchase and receivable with right for redemption end of 2012, and 2013

2013				
Type of Receivables	Receivable Balance	Receivable Balance Net of Collateral	Rate of Reserve for Bad Debt	Provision for Possible Loan Loss
Litigation in Process	30,268,760.79	27,452,879.80	100%	27,452,879.80
Compromised Agreement	3,167,451.78	3,167,451.78	75-100%	2,391,529.59
Total	33,436,212.57	30,620,331.58		29,844,409.39

2012				
Type of Receivables	Receivable Balance	Receivable Balance Net of Collateral	Rate of Reserve for Bad Debt	Provision for Possible Loan Loss
Litigation in Process	22,496,096.32	21,065,613.27	100%	21,065,613.27
Compromised Agreement	1,645,415.88	1,645,415.88	75-100%	1,258,228.92
Total	24,141,512.20	22,711,029.15		22,323,842.19

During the year 2013, the company established provision for doubtful account for hire purchase receivables amounted to Baht 10.07 million, increased from Baht 7.61 million in 2012 by Baht 2.46 million. This was a result of the growing hire purchase portfolio in the 5-month overdue category toward year end and the consideration for special provisioning. Nonetheless the Company attempts to monitor and accelerate collection to reduce the overdue accounts.

Debtors under litigation, and compromising agreement amounted to Baht 33.44 million during 2013 with reserve for bad debt of Baht 29.82 against 24.14 million during 2012 with reserve for bad debt of Baht 22.32 million. By comparison, reserve for bad debt end of 2013 increased by Baht 7.52 million. The Company established provisioning accounting for 75-100% of increasing outstanding of such doubtful debtors. Nonetheless the Company may provide additional special reserve in cases where close monitoring is required along with legal action to repossess vehicle collateral. The statute of limitation is 10 years.

- Appropriateness and Adequacy of Reserve for Doubtful Account

The company established reserve for doubtful account at a progressive rates corresponding with the number of days overdue on hire purchase receivable balance, sale with right of redemption receivables, and receivable balance under litigation deducted by unearned interest income and collateral value (if any) calculated approximately at 30-80% of the remaining receivables. The provision is made with due consideration for the probability of repayment from debtor as well as value of collateral disposal. In addition, the company assesses capability of payment on a case by case basis for account past due over 6 installments, debtor under litigation, past due over 1 installment for sale with right of redemption, and past due over 12 months for debtor under compromising agreement.

The provision for possible loan loss currently utilized by the Company is considered appropriate, adequate, and efficient.

- Asset Quality Ratio

The ratio of reserve for doubtful account over gross receivable deducted by unearned interest income, debtors under sale with right of redemption, debtors under litigation, and compromising agreement, and other receivables was 1.74% in 2012, increasing to 2.31% in 2013. The increase in said ratio was attributable to the continuing credit extension, including close monitoring, and the consideration for provisioning for special credit.

Considering growth in credit extension, the prospect of repayment and debt recovery through disposal of repossessed asset, the company believes the current provisioning policy for doubtful debt is adequate.

The company recorded the ratio of Non - Performing Loan to Total Receivable of 2.45% in 2012, and 3.21% in 2013. The ratio rose primarily as a result of increase in receivable under litigation which has already been provided for under special provisioning and in process of accelerated follow - up.

During the year 2011, 2012, and 2013 the ratios of bad debt to total receivable were 0.44, 0.19, and 0.24% respectively. Increasing ratio was a result of Baht 4.12 million hire purchase receivable write-offs which was higher than prior year along with the declining portfolio size.

- Total Liabilities

Total liabilities were Baht 943.04, 1,308.20, and 1,194.78 million end of 2011, 2012, and 2013 respectively, a decrease by 8.67% during 2013, because of slow down in credit extension, repayment and redrawing of bank loan, and loan drawdown from related parties comprising short and long term debts totaling Baht 1,165.43 million decreasing from Baht 1,280.10 million at the end of 2012.

As at the end of 2011, 2012, and 2013, Debt to Equity Ratios of the company stood at 1.99, 2.76, and 1.75 respectively. The decrease of the ratio was a result of capital increase through subscription of new shares under warrant - ECL - W1 aforementioned.

- Shareholders' Equity

Shareholders' Equity end of 2011, 2012, and 2013 were Baht 474.05, 476.70, and 678.63 million respectively increasing through capital increase with the exercise of right under warrant to subscribe to ordinary shares - ECL - W1, amounting to Baht 184.78 million. Returns on Equity from 2011 to 2013 were 4.56, 7.88, and 7.94% respectively. Return on Equity during 2013 increased because of higher profit generation during the year comparing to prior year.

Dividend declared from operating profit from 2011 to 2013 was as follows :

- 29 April 2011, dividend paid Baht 16.4 million based on operating profit July - December 2010, at the rate of Baht 0.04 per share
- 30 April 2012, dividend paid Baht 20.5 million based on operating profit January - December 2011 and retained earnings at the rate of Baht 0.05 per share
- 30 September 2012, dividend paid Baht 16.4 million based on operating profit January - June 2012, at the rate of Baht 0.04 per share
- 30 April 2013, dividend paid Baht 16.4 million based on operating profit July - December 2012, at the rate of Baht 0.04 per share
- 30 September 2013, dividend paid Baht 12.30 million based on operating profit January - June 2013, at the rate of Baht 0.03 per share

- Liquidity

Cash flow from operations during 2013 was Baht 59.69 million available. The amount was Baht 310.93 million used during 2012. Cash available during 2013 was a result of slowdown in hire purchase credit extension toward year end. Cash flow from investing activities was Baht 101.37 million used during 2013 primarily for short term investment amounting to Baht 100 million, and partially for sale and purchase of office equipment and motor vehicle for use in the business. Cash flow from financing activities for the year 2013 netted Baht 41.05 million cash available because of less borrowing from financial institution and receiving proceeds from subscription to ordinary shares converted from warrant ECL - W1 (Details per Exhibit 11.2, Cash Flow Statements).

- Sources and Application of Fund

Sources of fund of the company were mainly from domestic financial institution borrowing, and partly equity. As a matter of policy the company intends to seek an increasing amount of funding from financial institution at a low rate of interest.

ANALYSIS AND EXPLANATION OF MANAGEMENT

Sources of fund as at the end of 31 December 2011, 2012, and 2013 were as follow :

	2013		2012		2011	
	Baht Million	%	Baht Million	%	Baht Million	%
Shareholders' Equity	678.63	36.80	476.70	27.13	474.05	33.91
Borrowing						
- Overdraft+Loan from Financial Institutions	48.95	2.90	50.90	2.90	37.60	2.69
- Current Portion of Long Term Debt	501.11	27.82	488.15	27.82	353.05	25.25
- Other Short Term Debt	103.72	6.57	115.37	6.57	64.13	4.59
- Long Term Debt	511.65	35.66	625.68	35.66	469.31	33.56
Total Borrowing	1,165.43	63.20	1,280.10	72.87	924.09	66.09
Grand Total	1,844.06	100.00	1,756.80	100.00	1,398.14	100.00

Borrowing as at 31 December 2013 was Baht 1,165.43 million with scheduled repayment as follow :

<u>Repayment Schedule</u>	<u>Baht Million</u>
Within 1 Year *	653.78
More than 1 and up to 2 Year	295.80
More than 2 and up to 3 Year	171.52
More than 3 and up to 4 Year	<u>44.33</u>
Total	<u>1,165.43</u>

Note: * Overdraft, current portion of long term debt, and short term debt

Considering the hire purchase portfolio including long term receivable to others deducting past due accounts over 5 months, and accounts under litigation, installment receivables by maturity is as follow :

<u>Installment Receivable</u>	<u>Baht Million</u>
Within 1 Year	699.47
More than 1 and up to 2 Year	594.03
More than 2 and up to 3 Year	368.83
More than 3 Year	<u>264.23</u>
Total	<u>1,926.56</u>

As at 31 December 2013, total liabilities due within one year (including overdraft and short term loan) amounted to Baht 653.78 million, due over one year and up to two years amounted to Baht 295.80 million. Comparing with installment due for collection within one year of Baht 699.47 million, and due over one year and up to two years of Baht 594.03 million, the Company has adequate funding sources to meet its debt obligation during the said periods.

12.2 Factor or Event that may affect Operations

The company generated net profit of Baht 45.85 million as a result of the continuing growth in credit extension over the past two years.

The Government's first car policy resulted in slowdown in sales of used vehicles, and the political situation resulted in consumers taking caution in their spending causing decline in new credit extension during the year 2013 by some 30%.

The political situation may continue to affect the overall vehicle market until middle of 2014. The company shall become more stringent in credit extension. The company reported approximately 3% NPL which may still be considered a satisfactory level.

1. Details related to Directors, Management, individuals with controlling interests in the Company, and Company Secretary

1.1 Information regarding Directors, Management Individuals with Controlling interest, and Company Secretary

1. Mr. Preecha Veerapong		Chairman of the Board, and Authorized Director
Age		81 years old
Proportion of Shares Held		20.35 %
Family relationship with Executive Directors / Other Directors		Father to Mr. Danucha Veerapong / Father to Mr. Prapakorn Veerapong Relative of Mrs. Duangrat Jaengmongkol
Date of Appointment		15 September 2003
Educational Background		<ul style="list-style-type: none"> Professional training via the Thai Institute of Directors Association (IOD) 's Director Accreditation Program (DAP)
Work Experiences		2003 - Present Chairman of the Board, Eastern Commercial Leasing PLC 1987 - Present Director, Prapakorn Business Co., Ltd. 1979 - Present Director, Eastern Estate Co., Ltd. 1971 - Present Chairman of the Board, Thai Preeda Industry Co., Ltd. 1993 - 2002 Advisor, Bank of Asia PLC 1992 - 2002 Chairman of the Board, BOA Leasing Co., Ltd. 1983 - 1992 Assistant Managing Director, Bank of Asia PLC 1972 - 2001 Chairman of the Board, Eastern Commercial Trust Finance and Securities Co., Ltd. 1968 - 1980 Cholburi Branch Manager, Bank of Asia PLC

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

2. Mr. Danucha Veerapong		Chairman of the Executive Committee, and Authorized Director
Age		44 years old
Proportion of Shares Held		6.09 %
Family relationship with Executive Directors / Other Directors		Son to Mr. Preecha Veerapong / Elder brother to Mr. Prapakorn Veerapong And Relative of Mrs. Duangrat Jaengmongkol
Date of Appointment		11 November 2003
Educational Background		<ul style="list-style-type: none"> Master of Business Administration, Major in Marketing, University of Hartford, Connecticut, U.S.A., Bachelor of Business Administration, Major in Economic/Finance, Bentley College, Massachusetts, U.S.A., Professional training of the Thai Institute of Directors Association (IOD) on the Director Accreditation Program (DAP)
Work Experiences		2003 - Present Chairman of the Executive Committee, and Authorized Director, Eastern Commercial Leasing PLC 2002 - 2003 Director of Sales and Services, the Bank of Asia PLC 2002 - Present Director, Hi-Tech Land (2002) Co., Ltd. 2007 - Present Director, Kool Solution Co., Ltd.

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

3. Mr. Prapakorn Veerapong Managing Director and Authorized Director

Age	43 years old
Proportion of Shares Held	5.44 %
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	Son to Mr. Preecha Veerapong / Younger brother to Mr. Danucha Veerapong And Relative of Mrs. Duangrat Jaengmongkol
Date of Appointment	15 September 2003
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> • Master of Business Administration, Major in International Trade, Boston University • Bachelor of Business Administration, Major in Finance, University of Hartford, Connecticut, U.S.A. • Professional training of the Thai Institute of Directors Association (IOD) on the Director Accreditation Program (DAP)
Work Experiences	<p>2003 - Present Managing Director, and Authorized Director, Eastern Commercial Leasing PLC</p> <p>2003 - Present Director, Thai Preda Industry Co., Ltd.</p> <p>2003 - Present Director, Eastern Estate Co., Ltd.</p> <p>2003 - Present Director, Prapakorn Business Co., Ltd.</p> <p>2003 - Present Director, Prasartporn Junior Co., Ltd.</p> <p>2002 - Present Director, Hi-Tech Land (2002) Co., Ltd.</p> <p>1997 - Present Chairman of the Board, Thai Preeda Trading Co., Ltd.</p>

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

4. Mrs. Duangrat Jaengmongkol Member of the Executive Committee, Authorized Director, and Company Secretary

Age	66 years old
Proportion of Shares Held	0.39 %
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	Relative to Mr. Preecha Veerapong / Relative to Mr. Danucha Veerapong And Relative to Mr. Prapakorn Veerapong
Date of Appointment	15 September 2003
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> • Bachelor of Accountancy, Thammasart University • Bachelor of Law, Thammasart University • Mini Master of Management, National Institute of Development and Administration (NIDA) • Professional training of the Thai Institute of Directors Association (IOD) on the Director Accreditation Program (DAP) • Professional training of the Thai Institute of Directors Association (IOD) on the Director Certification Program (DCP) • Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Company Secretary Program (CSP) • Professional training course - Effective Minute taking (EMT)
Work Experiences	<p>2003 - Present Member of the Executive Committee, Authorized Director, and Company Secretary, Eastern Commercial Leasing PLC</p> <p>1984 - 2003 Managing Director, Eastern Commercial Leasing Company Limited (prior to the merger)</p> <p>1983 - 1984 Director, Eastern Commercial Trust Finance and Securities Co., Ltd.</p> <p>1979 - 1983 Section Head, Audit Department, Thai Military Bank PLC</p>

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

5. Miss Areechit Sasiprapa**Independent Director**

Age 67 years old

Proportion of Shares Held None

Family relationship with Executive

Directors / Other Directors None

Date of Appointment 30 May 2007

Educational Background

- Bachelor of Business Administration, Armstrong Business College
- Mini MBA, Chulalongkorn University
- Accounting for Executive Seminar at Chulalongkorn University
- Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Director Accreditation Program (DAP)

Work Experiences

2007 - Present Independent Director, Eastern Commercial Leasing PLC.
Branch Manager, Bank of Asia PLC
Director, Syndome Electronics Industry Co., Ltd.
Director, Tai TV Radio and Television Co., Ltd.
Director, Milford Group Hotel Co., Ltd.

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

6. Mr. Pravitt Phongsopa**Independent Director**

Age 46 years old

Proportion of Shares Held 0.59 %

Family relationship with Executive

Directors / Other Directors None

Date of Appointment 10 April 2007

Educational Background

- Master of Engineering, Mechanical Engineering, Chulalongkorn University
- Bachelor of Engineering, Mechanical Engineering, Chulalongkorn University
- Professional training at the Business and Community Leader Development Foundation
- Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Director Accreditation Program (DAP)

Work Experiences

2007 - Present Independent Director, Eastern Commercial Leasing PLC
2002 - Present Chairman of the Board, Prachakit Motor Sales Company Limited Group
1995 - 2002 Executive Director, Prachakit Motor Sales Company Limited

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

7. Mr. Phiphat Phornsuwan**Independent Director and Audit Committee Chairman**

Age	66 years old
Proportion of Shares Held	0.05 %
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None
Date of Appointment	15 September 2003
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> • Master of Business Administration, Texas A & I University • Bachelor of Accountancy, Major in Statistics, Chulalongkorn University • National Defense College Class 4010 • Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Directors Accreditation Program (DAP) • Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Director Certification Program (DCP) • Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Audit Committee Program (ACP)
Work Experiences	2003 - Present Independent Director, Audit Committee Chairman, Eastern Commercial Leasing PLC 2012 - Present Director, NNP Support Co., Ltd. 2012 - Present Director, Edutainment Group Co., Ltd. 2009 - Present Director and Advisor, YLG Bullion and Future Co., Ltd. 1974 - 2002 Assistant Managing Director, Bank of Asia PLC

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

8. Police Lieutenant General Amporn Charuchinda**Independent Director and Audit Committee Member**

Age	66 years old
Proportion of Shares Held	None
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None
Date of Appointment	15 September 2003
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> • Master of Engineering, Major in Nuclear Technology, Chulalongkorn University • Bachelor of Science, Major in Physics, Chulalongkorn University • Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Directors Accreditation Program (DAP) • Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Audit Committee Program (ACP)
Work Experiences	2003 - Present Independent Director, and Audit Committee member, Eastern Commercial Leasing PLC 2007 - 2008 Police Commander, Office of Police Forensic Science 2005 - 2007 Police Deputy Commander, National Police Administration 2001- 2005 Police Assistant Commander, National Police Administration

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

9. Mr. Pakorn Apaphant, Ph.D.**Independent Director and Audit Committee Member**

Age	45 years old
Proportion of Shares Held	None
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None
Date of Appointment	9 April 2008
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> • Doctor of Philosophy in Engineering, Civil Engineering, Purdue University, Indiana, USA • Master of Science in Engineering, Civil Engineering, Purdue University, Indiana, USA • Bachelor of Engineering, Mechanical Engineering, King Mongkut's Institute of Technology, Ladkrabang, Bangkok, Thailand • Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Directors Accreditation Program (DAP) • Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Audit Committee Program (ACP)
Work Experiences	<p>2008 - Present Independent Director and Audit Committee member, Eastern Commercial Leasing PLC</p> <p>2012 - Present Director, Office of the Managing Director, Loxley PLC</p> <p>2012 - Present Specialist, National Disaster Center, Ministry of Information and Communication Technology</p> <p>2010 - 2012 Chief - Research & Development Project, Geo-Informatics and Space Technology Development Agency (Public Organization)</p> <p>2000 - Present Special Instructor, Faculty of Engineering, Kasetsart University</p> <p>1999 - Present Special instructor, Faculty of Engineering, Rangsit University, Bangkok, Thailand</p>

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

10. Mr. Isara Srisuta**Executive Committee member**

Age	37 years old
Proportion of Shares Held	0.02 %
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None
Date of Appointment	9 April 2008
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> • Bachelor of Business Administration, Major in Marketing, Kasemhaddit University
Work Experiences	<p>2012 - Present Deputy Managing Director, Eastern Commercial Leasing PLC</p> <p>2009 - 2012 Assistant Managing Director - Marketing, Eastern Commercial Leasing PLC</p> <p>2007 - 2008 Manager - Marketing, Eastern Commercial Leasing PLC</p> <p>2003 - 2004 Marketing staff, Eastern Commercial Leasing PLC</p> <p>2001 - 2003 Credit staff, Professional Leasing Co., Ltd.</p>

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

11. Mrs. Charatsang Yuampai Executive Committee member

Age	42 years old
Proportion of Shares Held	None
Family relationship with Executive	
Directors / Other Directors	None
Date of Appointment	9 April 2008
Educational Background	• Bachelor of Business Administration, Major in Finance and Banking, Ramkamhaeng University
Work Experiences	2012 - Present Assistant Managing Director - Finance and Accounting, Eastern Commercial Leasing PLC 2006 - 2012 Assistant Managing Director - Risk Analysis, Eastern Commercial Leasing PLC 2003 - 2006 Business Development Manager, Eastern Commercial Leasing PLC 2001 - 2003 Finance Supervisor, Professional Leasing Co., Ltd.

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

12. Mr. Visith Saikrachang Executive Committee member

Age	53 years old
Proportion of Shares Held	None
Family relationship with Executive	
Directors / Other Directors	None
Date of Appointment	9 April 2008
Educational Background	• Bachelor of Art (Public Administration), Ramkamhaeng University
Work Experiences	2009 - Present Assistant Managing Director - Collection, Eastern Commercial Leasing PLC 2003 - 2008 Collection Manager, Eastern Commercial Leasing PLC 2002 - 2003 Collection Supervisor, Professional Leasing Co., Ltd. 1996 - 2002 Audit Assistant Manager - Collection, Krung Thai Thanakit Finance and Securities PLC

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

13. Miss Manasanand Banjerdkit Executive Committee member

Age	49 years old
Proportion of Shares Held	None
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None
Date of Appointment	9 April 2008
Educational Background	• Bachelor of Accountancy - Major in Finance, University of Thai Chamber of Commerce
Work Experiences	2001 - Present Finance Supervisor, Eastern Commercial Leasing Public Company 1992 - 2000 Finance Supervisor, Eastern Finance and Securities (1991) Company Limited
Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company	- None

14. Miss Kanchana Soponpongpiat Executive Committee member

Age	51 years old
Proportion of Shares Held	None
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None
Date of Appointment	9 April 2008
Educational Background	• Bachelor of Accountancy, Ramkamhaeng University
Work Experiences	2003 - Present Manager - Accounting, Eastern Commercial Leasing PLC 1996 - 2002 Assistant Finance Manager, SMT Leasing Co., Ltd. 1990 - 1995 Assistant Controller, Eastern Commercial Leasing Co., Ltd.

Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company - None

1.2 Duties and Responsibilities of the Company Secretary

The company appointed **Mrs. Duangrat Jaengmongkol**, Authorized Director, and member of the Executive Committee, as the Company Secretary.

- Background, qualification, and training record presented in Attachment 1, section 1.1 Information on directors, management, and company secretary (item 4)
- Duties and responsibilities of company secretary presented under the management structure 6.3 company secretary

ATTACHMENT 2

2. Information on directors, management position holding in related entities of the company (no subsidiary, affiliate)

Directors and Management	Eastern Commercial Leasing PLC	Thai Preda Industry Co., Ltd.	Eastern Estate Co., Ltd.	Prapakorn Business Co., Ltd.	Prasartporn Junior Co., Ltd.	Thai Preda Trading Co., Ltd.	Hitechland Cholburi 2002 Co., Ltd.	Kool Solution Co., Ltd.
1. Mr. Preecha Veerapong	X, /	X	/	/	/		/	
2. Mr. Danucha Veerapong	/, ///						/	/, ///
3. Mr. Prapakorn Veerapong	/, ///	/	/	/	/	X	/	
4. Mrs. Duangrat Jaengmongkol	/, ///							
5. Miss Areechit Sasiprapa	/							
6. Mr. Pravit Phongsopa	/							
7. Mr. Phiphat Phornsuan,	/, XX							
8. Police Lieutenant General Amporn Charuchinda	/, //							
9. Mr. Pakorn Apaphant, PhD	/, //							
10. Mr. Isara Srisuta	///							
11. Mrs. Charatsang Yuampai	///							
12. Mr. Visith Saikrachang	///							
13. Miss Manasan Banjerkit	///							
14. Miss Kanchana Soponpongpiat	///							

Note : X Chairman / Director XX Audit Committee Chairman // Audit Committee Member /// Management

ATTACHMENT 3

3. Details on Head of Internal Audit and Head of Operational Oversight / Compliance

1. Where internal audit function is under outsourcing arrangement

Name of Audit Firm : IVL Audit Co., Ltd.
Address : 35 Soi Wachiradhammasatit 36, Sukumvit 101/1 road,
Bangjak, Prakhnong, Bangkok 10260
Telephone : 0-2746-4861-3, 081-8904368
Fax : 0-2746-4569
Website : www.ivlaudit.com
E-mail : val@ivlaudit.com

2. Individual assigned by IVL Audit Co.,Ltd. to perform the duty of head of internal audit

Name : Miss.Valdee Sibunrueang
Position title in IVL Audit Co., Ltd. : Partner / Manager
Educational background : Chulalongkorn University (BA)
Qualification : Certified Public Accountant (CPA) No. 3289
Certification : - Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Director (IOD)
- Audit Committee Program (ACP) by Thai Institute of Director (IOD)

Working experiences and relevant training :

1994 - Present : I VL Auditing Co., Ltd.
1990 - 1994 : Mandom Corporation (Thailand) Limited
1986 - 1990 : Deloitte Touche Tohmatsu & Jaiyos

ATTACHMENT 4

4. Details about Asset Appraisal Transaction

For the year 2013, there is no transaction required asset appraisal

AUDITOR'S REPORT

To The Shareholders of EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

I have audited the accompanying financial statements of EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2013, and the statement of comprehensive income, statement of changes in shareholders' equity and statement of cash flows for the year then ended, including notes of summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the financial reporting standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. I conducted my audit in accordance with standards on auditing. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.

Opinion

In my opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED as at December 31, 2013, and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with the financial reporting standards.

Emphasis of Matter

Without qualifying my opinion, I draw your attention to notes 3.9 and 4 to the financial statements as explained involving the impacts on the Company from changes in new accounting policy since Thai accounting standard No.12 "Income Taxes" was applied.

D I A International Audit Co., Ltd.



(Mrs. Suvimol Krittayakien)

C.P.A. (Thailand) Registration No. 2982

February 27, 2014

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

AS AT DECEMBER 31, 2013

(Unit : Baht)

Assets	Note	December 31, 2013	December 31, 2012 (Restated)	January 1, 2012 (Restated)
Current assets				
Cash and cash equivalents	5	6,116,659.36	6,741,395.04	3,284,658.65
Current investment	6	100,052,348.35	0.00	0.00
Hire purchase receivables				
due within 1 year	7	596,866,739.25	546,547,849.28	432,937,516.05
Sale with right of redemption				
agreement receivables	8	57,989,049.48	57,853,720.68	61,212,562.00
Other receivables	9	9,899,164.14	7,466,512.92	10,169,104.09
Long - term loans due within 1 year	10	0.00	2,993,463.02	2,696,311.16
Properties foreclosed	11	11,882,512.66	14,845,344.00	1,888,486.71
Total current assets		782,806,473.24	636,448,284.94	512,188,638.66
Non - current assets				
Hire purchase receivables				
due over 1 year	7	1,049,080,725.04	1,108,291,718.64	867,122,105.44
Long-term loans to other parties	10	0.00	0.00	2,993,463.02
Property, plant and equipment	12	31,147,655.65	32,772,374.22	32,678,303.65
Deferred tax assets	31.3	10,123,364.85	7,151,299.09	5,499,848.86
Pledged deposit at financial institution	13	120,000.00	120,000.00	120,000.00
Other non-current assets		123,105.00	118,105.00	1,997,262.78
Total non-current assets		1,090,594,850.54	1,148,453,496.95	910,410,983.75
Total assets		1,873,401,323.78	1,784,901,781.89	1,422,599,622.41

Notes to financial statements are parts of these financial statements.

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (Cont'd)

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

AS AT DECEMBER 31, 2013

(Unit : Baht)

Liabilities and shareholder,s equity	Note	December 31, 2013	December 31, 2012 (Restated)	January 1, 2012 (Restated)
Current liabilities				
Bank overdrafts and loans				
from financial institutions	14	48,946,906.04	50,896,784.57	37,600,410.84
Other payables		12,207,554.57	12,475,074.46	11,505,139.46
Current portion of long - term debt	17	501,110,000.00	488,150,000.00	353,051,400.00
Short - term loans from related persons	15.1	54,157,701.84	66,009,709.64	19,636,424.52
Other short-term loans	16	49,559,095.56	49,361,507.09	44,498,147.65
Accrued income tax		6,437,488.83	5,949,719.94	3,522,419.50
Total current liabilities		672,418,746.84	672,842,795.70	469,813,941.97
Non - current liabilities				
Long - term loans	17	511,649,800.00	625,681,800.00	469,306,000.00
Employee benefit obligations	18	5,852,293.00	4,678,198.40	3,925,611.03
Deferred tax liabilities	31.3	4,855,062.67	4,998,268.48	3,585,258.76
Total non-current liabilities		522,357,155.67	635,358,266.88	476,816,869.79
Total liabilities		1,194,775,902.51	1,308,201,062.58	946,630,811.76

Notes to financial statements are parts of these financial statements.

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (Cont'd)

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

AS AT DECEMBER 31, 20131

(Unit : Baht)

Liabilities and shareholder's equity (Cont'd)	Note	December 31, 2013	December 31, 2012 (Restated)	January 1, 2012 (Restated)
Shareholders' equity				
Share capital				
Authorized share capital				
615,000,000 common shares				
of Baht 1.00 each		615,000,000.00	615,000,000.00	615,000,000.00
Issued and paid - up share capital				
594,776,000 common shares				
of Baht 1.00 each		594,776,000.00	410,000,000.00	410,000,000.00
Paid-in capital				
Premium on common share		21,508,713.28	21,508,713.28	21,508,713.28
Retained earnings				
Appropriated				
Legal reserve	20	17,013,466.73	14,721,031.63	12,851,358.22
Unappropriated		45,327,241.26	30,470,974.40	31,608,739.15
Total shareholders' equity		678,625,421.27	476,700,719.31	475,968,810.65
Total liabilities and shareholders' equity		1,873,401,323.78	1,784,901,781.89	1,422,599,622.41

145

Notes to financial statements are parts of these financial statements.



STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2013

Baht

	Note	2013	2012 (Restated)
Revenues			
Realized selling interest under hire purchase agreement		176,784,112.79	154,159,832.73
Interest income under sale with right of redemption agreement		5,697,002.00	6,599,460.97
Interest received		496,292.53	782,790.00
Other income			
Fee and services income		14,825,580.19	17,499,793.18
Recovered bad debts		1,829,241.63	1,333,956.66
Others		28,862,328.89	23,400,828.29
Total revenues		228,494,558.03	203,776,661.83
Expenses			
Finance costs		(68,727,203.09)	(63,523,843.26)
Administrative expenses		(87,740,015.25)	(79,094,857.56)
Bad debt and doubtful accounts		(14,097,561.39)	(11,184,050.44)
Total expenses		(170,564,779.73)	(153,802,751.26)
Profit before income tax		57,929,778.30	49,973,910.57
Income tax	31	(12,081,076.34)	(12,342,001.91)
Profit for the period		45,848,701.96	37,631,908.66
Other comprehensive income		0.00	0.00
Total comprehensive income for the period		45,848,701.96	37,631,908.66
Earnings per share	3.13	0.1087	0.0918
Number of weighted average of common shares (share)		421,643,419	410,000,000

Notes to financial statements are parts of these financial statements.

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

(Unit : Baht)

	Note	Issued and paid-up share capital	Premium on share capital	Retained earnings (Deficit)		Total shareholders' equity
				Appropriated	Unappropriated	
Beginning balance as at January 1, 2012 (before restatement)		410,000,000.00	21,508,713.28	12,851,358.22	29,694,149.05	474,054,220.55
Cumulative effects of changes in accounting policy for income taxes	4	0.00	0.00	0.00	1,914,590.10	1,914,590.10
Beginning balance as at January 1, 2012 (after restatement)		410,000,000.00	21,508,713.28	12,851,358.22	31,608,739.15	475,968,810.65
Total comprehensive income for the year		0.00	0.00	0.00	37,631,908.66	37,631,908.66
Appropriated for legal reserve		0.00	0.00	1,869,673.41	(1,869,673.41)	0.00
Dividend paid		0.00	0.00	0.00	(36,900,000.00)	(36,900,000.00)
Ending balance as at December 31, 2012		410,000,000.00	21,508,713.28	14,721,031.63	30,470,974.40	476,700,719.31
Beginning balance as at January 1, 2013 (before restatement)		410,000,000.00	21,508,713.28	14,721,031.63	28,317,943.79	474,547,688.70
Cumulative effects of changes in accounting policy for income taxes	4	0.00	0.00	0.00	2,153,030.61	2,153,030.61
Beginning balance as at January 1, 2013 (after restatement)		410,000,000.00	21,508,713.28	14,721,031.63	30,470,974.40	476,700,719.31
Total comprehensive income for the year		0.00	0.00	0.00	45,848,701.96	45,848,701.96
Appropriated for legal reserve		0.00	0.00	2,292,435.10	(2,292,435.10)	0.00
Dividend paid		0.00	0.00	0.00	(28,700,000.00)	(28,700,000.00)
Increase share capital		184,776,000.00	0.00	0.00	0.00	184,776,000.00
Ending balance as at December 31, 2013		594,776,000.00	21,508,713.28	17,013,466.73	45,327,241.26	678,625,421.27

STATEMENTS OF CASH FLOWS

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

Baht

	2013	2012
Cash flows from operating activities		
Profit before income tax	57,929,778.30	49,973,910.57
Adjustments to net profit to cash receipt (disbursement)		
Depreciation and amortized expenses	20,123,192.20	17,561,719.25
Bad debt and doubtful accounts	14,097,561.39	11,184,050.44
Recovered bad debts	(1,829,241.63)	(1,333,956.66)
Unrealized gain - current investment	(52,348.35)	0.00
(Gain) Loss on sales of assets	(2,009,430.78)	(921,752.17)
Loss on sales of properties foreclosed	7,942,302.56	6,016,185.75
(Gain) Loss on impairment of properties foreclosed	3,704,683.42	(404,978.30)
(Gain) Loss on write off of properties foreclosed	0.00	112,993.52
Employee benefit provisions	1,174,094.60	752,587.37
Finance costs - interest expenses	68,727,203.09	63,523,843.26
Gain (Loss) from operation before changes in current investment	169,807,794.80	146,464,603.03
(Increase) Decrease in hire purchase receivable	(55,851,644.71)	(418,186,541.54)
(Increase) Decrease in sale with right of redemption receivables	(135,600.00)	3,449,340.00
(Increase) Decrease in other receivables	4,088,882.16	3,961,647.89
(Increase) Decrease in long-term loans	2,993,463.02	2,696,311.16
(Increase) Decrease in properties foreclosed	22,152,574.34	22,274,962.56
Other non-current assets	(5,000.00)	8,800.00
Increase (Decrease) in other payables	134,592.05	949,476.54
Cash generated from (paid for) operation	143,185,061.66	(238,381,400.36)
Interest paid	(68,783,734.36)	(64,266,740.24)
Corporate income tax paid	(14,708,579.02)	(8,282,784.20)
Net cash provided by (used in) operating activities	59,692,748.28	(310,930,924.80)

Notes to financial statements are parts of these financial statements.

STATEMENTS OF CASH FLOWS (Cont'd)

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

	Baht	
	2013	2012
Cash flows from investing activities		
Payments for current investment acquisition	(100,000,000.00)	0.00
Proceeds from sales of equipment	3,218,130.84	5,646,613.55
Payment for property, plant and equipment acquisition	(4,589,736.27)	(11,129,726.09)
Net cash provided by (used in) investing activities	(101,371,605.43)	(5,483,112.54)
Cash flows from financing activities - increase (decrease)		
Bank overdrafts and loans from financial institutions	(1,949,878.53)	13,296,373.73
Short - term loans from related persons	(12,000,000.00)	47,000,000.00
Short - term loans from other persons	0.00	5,000,000.00
Proceeds from long-term loans	435,000,000.00	820,000,000.00
Payment for long - term loans	(536,072,000.00)	(528,525,600.00)
Dividend paid	(28,700,000.00)	(36,900,000.00)
Proceeds from share capital	184,776,000.00	0.00
Net cash provided by (used in) financial activities	41,054,121.47	319,870,773.73
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(624,735.68)	3,456,736.39
Cash and cash equivalents, as at January 1	6,741,395.04	3,284,658.65
Cash and cash equivalents, as at December 31	6,116,659.36	6,741,395.04

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

1. GENERAL INFORMATION

- 1.1 Head office is located at 976/1, Soi Rama 9 Hospital, Rim Klong Samsean Road, Bangkapi, Huaykwoang, Bangkok.
- 1.2 Branch is located at 728/10, Sukhumvit Road, Bang-plasroy, Mueng, Choburi.
- 1.3 Branch is located at 307, Ta-Chalab Road, Talad, Mueng, Chanthaburi.
- 1.4 Branch is located at 75, Ratbamrung Road, Mueng, Rayong.
- 1.5 Branch is located at 195 Moo 4, Nakhonsawan - aok, Mueng, Nakhonsawan.
- 1.6 The Company engaged in business of credit services to personal and juristic person in the form of hire purchase and sale with right of redemption agreement.

2. PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS BASIS

2.1 Financial statements preparation

The financial statements have been prepared in conformity with Thai Financial Reporting Standards, enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547 and presented in accordance with the notification of Department of Business Development by Ministry of Commerce dated September 28, 2011 regarding the condensed form should be included in the financial statements B.E. 2554 and the regulations of the Securities and Exchange Commission regarding the preparation and presentation of financial reporting under the Securities and Exchange Act B.E. 2535.

The financial statements have been prepared under the historical cost convention, except as transaction disclosed in related accounting policy.

2.2 Accounting standards adoption during the period

The Federation of Accounting Professions issued accounting standards, financial reporting standards, standing interpretations and accounting guidance which are expected to be effective for the financial statements beginning on or after January 1, 2013 as detailed below :

Accounting Standards

TAS 12	Income Taxes
TAS 20	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (Revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rate

Financial Reporting Standards

TFRS 8	Operation Segments
--------	--------------------

Standing Interpretations

TSIC 10	Government Assistance-No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 21	Income Taxes- Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets
TSIC 25	Income Taxes- Changes in the Tax Status of an Enterprises or its Shareholders

Accounting Guidance	Transfers of Financial Assets
---------------------	-------------------------------

Those accounting standards, financial reporting standards, standing interpretations and accounting guidance will have no significantly impacts on these financial statements except for TAS 12 "Income Taxes".

2.3 New accounting standards in issue not yet effective

The Federation of Accounting Professions issued new and revise financial reporting standards which certain standards have not been effective as follow :

Accounting Standards

Effective date

TAS 1 (Revised 2012)	Presentation of Financial Statements	January 1, 2014
TAS 7 (Revised 2012)	Statement of Cash Flows	January 1, 2014
TAS 12 (Revised 2012)	Income Taxes	January 1, 2014
TAS 17 ((Revised 2012)	Leases	January 1, 2014
TAS 18 (Revised 2012)	Revenue	January 1, 2014
TAS 19 (Revised 2012)	Employee Benefits	January 1, 2014
TAS 21 (Revised 2012)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rate	January 1, 2014
TAS 24 (Revised 2012)	Related Party Disclosures	January 1, 2014
TAS 28 (Revised 2012)	Investments in Associates	January 1, 2014

<u>Accounting Standards</u>		<u>Effective date</u>
TAS 31 (Revised 2012)	Interests in Joint Venture	January 1, 2014
TAS 34 (Revised 2012)	Interim Financial Reporting	January 1, 2014
TAS 36 (Revised 2012)	Impairment of Assets	January 1, 2014
TAS 38 (Revised 2012)	Intangible Assets	January 1, 2014
Financial Reporting Standards		
TFRS 2 (Revised 2012)	Share-Based Payments	January 1, 2014
TFRS 3 (Revised 2012)	Business Combinations	January 1, 2014
TFRS 4	Insurance Contracts	January 1, 2016
TFRS 5 (Revised 2012)	Non-current Held for Sale and Discontinued Operations	January 1, 2014
TFRS 8 (Revised 2012)	Operating Segments	January 1, 2014
Standing Interpretations		
TSIC 15	Operating Leases-Incentives	January 1, 2014
TSIC 27	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal	January 1, 2014
TSIC 29	Service Concession Arrangements Disclosures	January 1, 2014
TSIC 32	Intangible Assets-Web Site Costs	January 1, 2014
Financial Reporting Interpretations		
TFRIC 1	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities	January 1, 2014
TFRIC 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease	January 1, 2014
TFRIC 5	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds	January 1, 2014
TFRIC 7	Applying the Restatement Approach under TAS 29 <i>Financial Reporting in Hyperinflationary Economies</i>	January 1, 2014
TFRIC 10	Interim Financial Reporting and Impairment	January 1, 2014
TFRIC 12	Service Concession Arrangements	January 1, 2014
TFRIC 13	Customers Loyalty Programmes	January 1, 2014
TFRIC 17	Distributions of Non - cash Assets to Owners	January 1, 2014
TFRIC 18	Transfer of Assets from Customers	January 1, 2014

At present, the Company's management is being evaluated the effects of those standards on the statements in the year in which they are initially applied, which the ultimate outcome have not been known in the current period.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

3.1 Income and Expenses Recognition

3.1.1 The Company recognized hire purchase interest income as unrealized interest is recognized on the effective interest rate method over the hire purchase term.

Revenues from installments will be stopped to recognize if the overdue installments exceeding 4 months which different from the accounting method of revenues recognition and allowance for doubtful accounts provision for consumer finance as requirement of the Securities and Exchange Commission and the Institute of Certified Accountants and Auditors of Thailand (currently named the Federation of Accounting Professions) that required the Company to stop revenue recognition from the overdue payment of receivables exceeding 3 installments in accordance with the notification no. KorLorTor. ChorSor. (Wor) 2/2004 dated April 30, 2004. Since the past receivables data as at December 31, 2008, 2009, 2010, 2011 and 2012 there are 96.84% of overdue receivables exceeding 4 months could repay such debts. Nevertheless, as at December 31, 2013 and 2012 the Company has overdue payment receivable exceeding 4 installments and still recognize income in the amount of Baht 43,631,867.31 and Baht 33,159,537.68 respectively. If the Company recognized income on the requirement basis, revenues and receivables of the Company will be reduced by Baht 231,465.95 and Baht 196,993.99 respectively.

3.1.2 The Company recognized interest income under sale with right of redemption agreement receivables on an accrual basis.

3.1.3 Other revenues and expenses are recognized on an accrual basis.

3.1.4 Deferred commission

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

The Company recognized initial commission of new hire purchase since January 2008 as deferred commission and amortized as expense over the hire purchase term according to the proportion of interest income recognition of each agreement. In case the hire purchase is terminated before the agreement term, the remaining deferred commission will be amortized as expense in full amount.

3.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents are cash on hand and all type of deposit at banks excluding deposit which held to maturity and short-term highly liquid investments that are not subject to significant risk of change in value.

3.3 Current investment

Investment in short-term debt securities fund is stated at fair value. Changes in fund value are recognized as gain or loss in statements of comprehensive income.

3.4 Allowance for doubtful accounts

The Company provided the allowance for doubtful accounts based on receivables aging report which calculated from receivables under hire purchase agreement, sale with right of redemption agreement and receivables under lawsuit deducted by deferred hire purchase interest and collaterals. The collaterals are calculated from the credit value at the rate of 30% - 80% by considering the comparative of repayable opportunity received from receivables and selling of collaterals. In addition, the Company will consider the repayment ability of each receivables for overdue receivables exceeding six months, receivable under sale with right of redemption agreement overdue exceeding one month and receivables under debt compromise agreement overdue exceeding twelve months.

The basis of provision of allowance for doubtful accounts are as follows :

Less	Deferred hire purchase interest and collaterals	Percentage
	Normal receivable and overdue 1 month	1
	Overdue 2 - 3 months	2
	Overdue 4 - 6 months	20
	Overdue 7 - 12 months	50-100
	Overdue exceed 12 months	100

The above policy are determined for overdue payment exceeding 3 installments which do not conform with the allowance for doubtful accounts provision for consumer finance as requirement of the Securities and Exchange Commission and the Institute of Certified Accountants and Auditors of Thailand (currently named the Federation of Accounting Professions) that required the Company to provide the allowance for doubtful accounts in whole amount without collaterals deducting. Since the Company provided the allowance for doubtful accounts from the actual bad debt statistics in the past 2-3 years, therefore, the yearly actual bad debt are occurred approximately 70 - 90% of provided doubtful accounts.

Receivables under debt compromise agreement after deduction by deferred hire purchase interest without collaterals deduction were provided allowance for doubtful accounts equal to 75 - 100% since the Company has seized the collaterals from such receivables. The Company will have the yearly actual bad debt approximately 85 - 90% of provided doubtful accounts from the statistics in the past 2-3 years.

3.5 Property, plant and equipment

Plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation except land are stated at cost. Impairment of assets will be provided (if any).

The Company depreciated all type of assets on over the estimated useful lives of the assets as follows :

	Number of years
Building and improvement	20
Furniture, fixture and office equipment	3 - 5
Vehicles	5

The Company include costs of asset dismantlement, removal and restoration as parts of cost of property, plant and equipment, the depreciation charge has to be determined separately for each significant parts of property, plant and equipment with a cost that is significant in relation to the total cost of assets item. In addition, the entity is required to estimate the recoverable amount in the current expected to be obtained from asset to bring the age and condition at the end of useful lives. Besides, the entity is required to review the useful lives, residual value and depreciation method at least at each financial year-end.

3.6 Impairment of assets

The Company has considered the impairment of assets on property, plant and equipment, investment, properties foreclosed and other intangible assets whenever events or changes indicate that the recoverable value of the asset is lower than the book value. Loss from impairment of asset will be recognized in the statements of comprehensive income. The Company will reverse the impairment loss whenever there is an indication that there is no longer impairment or reduction in impairment as “other income”.

Recoverable value means net selling price of the asset or its utilization value whichever is higher. The Company will consider the impairment for each asset item or each asset unit generating cash flow, whichever is practical.

3.7 Properties foreclosed

Properties foreclosed which seized from defaulting receivable are valued by the balance of receivable at the lower of net book value or net realizable value from selling assets. Net realizable value are evaluated by comparing with the used car price in the market and the past selling price which appraised by the Company’s appraisal management.

3.8 Employee benefits

3.8.1 The Company recognized salaries, wages, bonus and contribution to social security fund as expenses in the period in which they are incurred.

3.8.2 Provident fund

The Company has established provident fund under the defined contribution plan. The fund’s assets are separated entities which are administered by the outsider fund manager. The Company and employees made contribution into such provident fund. The Company’s contribution payments to the provident fund were recorded as expenses in statements of comprehensive income in the period in which they are incurred.

3.8.3 Employee benefits

Under the new policy, the Company’s obligation related to the post-employment benefits and other long-term employee benefits are recorded in the financial statements by using the projected unit credit method, calculated by the actuary.

Assumptions :

Discount rate	4.22 %
Employee turnover	0 - 15 %
Mortality	60% according to Thailand TMO97 male and female tables

3.9 Income tax

Income tax expense for the year comprises current income tax and deferred tax.

Current tax

Current income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

Deferred tax

Deferred tax is provided on temporary differences between their carrying amounts at the end of each reporting period and the tax bases of assets and liabilities by using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilized. Nevertheless, unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profits will allow the deferred tax assets to be recovered.

The Company recognized deferred tax directly to shareholders’ equity, except to the extent that it relates to items recognized in other comprehensive income or directly in equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but the Company intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realized simultaneously.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

3.10 Accounting estimates

Preparation of financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards required the management to make several estimation and assumption which affect the reported amounts in the financial statements and notes to related thereto. Consequent actual results may differ from those estimates.

3.11 Provisions

The Company recognizes a provision when an entity has a present legal or constructive obligation as a result of a past event. It is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation and reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Expenditure is required to settle a provision, is expected to be reimbursed when it is virtually certain that reimbursement will be received.

3.12 Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized in respect to temporary differences only to the extent that it is probable that there will be sufficient taxable profits against which to utilize the benefits of temporary differences. Significant management judgment is required to determine the amount of deferred tax assets that can be utilized, based on the timing and level of estimated future taxable profits.

3.13 Basic earnings per share

Earnings per share as presented in the statements of comprehensive income is the basic earnings (loss) per share which is determined by dividing the net profit (loss) for the year by the weighted average number of common shares issued and paid-up during the year.

4. CHANGES IN ACCOUNTING POLICY FOR DEFERRED TAX

On January 1, 2013, the Company has changed accounting policy for deferred tax, which recognized on temporary differences arising from differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts as at the end of reporting period by using tax rate enacted as at the end of reporting period as stated in note 3.9. The Company has recorded deferred tax by using cumulative effects as an adjustment to the beginning retained earnings of 2013 and made retroactively adjustments the 2012 financial statements. From the changes in this accounting policy, the financial statements for the year ended December 31, 2012 represented the increase in beginning retained earnings and net assets by the same amount of Baht 1,914,590.10. The financial statements for the year ended December 31, 2012 and January 1, 2012 had changed as follows :

Statements of financial position (Baht)
as at January 1, 2012

	Previous	Restated	Variance
Deferred tax assets	-	5,499,848.86	5,499,848.86
Deferred tax liabilities	-	(3,585,258.76)	(3,585,258.76)
Unappropriated retained earnings	29,694,149.05	31,608,739.15	1,914,590.10

Statements of financial position (Baht)
as at December 31, 2012

	Previous	Restated	Variance
Deferred tax assets	-	7,151,299.09	7,151,299.09
Deferred tax liabilities	-	(4,998,268.48)	(4,998,268.48)
Unappropriated retained earnings	28,317,943.79	30,470,974.40	2,153,030.61

Statements of comprehensive income (Baht)

For the year ended December 31, 2012

	Previous	Restated	Variance
Income tax	12,580,442.42	12,342,001.91	(238,440.51)
Net profit	37,393,468.15	37,631,908.66	238,440.51
Earnings per share	0.0912	0.0917	0.0005

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2013	Baht	2012
Cash on hand	137,879.25		134,002.25
Current accounts	5,922,955.63		6,000,309.83
Savings deposit	55,824.48		607,082.96
Total	6,116,659.36		6,741,395.04

6. CURRENT INVESTMENT

	2013	Baht	2012
Investment in debt securities fund	100,000,000.00		0.00
Add Provision for revaluation of investment	52,348.35		0.00
Total	100,052,348.35		0.00

7. HIRE PURCHASE RECEIVABLE

	Due within 1 year			Due over 1 year		
	2013	Baht	2012	2013	Baht	2012
Hire purchase receivable	750,146,256.91	696,261,020.34		1,199,084,101.42	1,272,564,568.67	
Less Unrealized interest income - net	(148,846,758.83)	(146,811,300.03)		(144,365,993.23)	(159,565,291.51)	
Less Allowance for doubtful accounts	(4,432,758.83)	(2,901,871.03)		(5,637,383.15)	(4,707,558.52)	
Hire purchase receivable - net	596,866,739.25	546,547,849.28		1,049,080,725.04	1,108,291,718.64	

Overdue receivables and allowance for doubtful accounts

	Number of receivable	Receivables less by unrealized interest - net	Receivables for provide allowance for doubtful accounts	% of allowance for doubtful accounts	Allowance for doubtful accounts
As at December 31, 2013					
Undue - 1 month	3,626	1,382,844,578.65	276,568,915.73	1%	2,765,689.16
Overdue 2 - 3 months	737	228,941,194.51	45,788,238.90	2%	915,764.77
Overdue 4 - 6 months	110	33,051,320.90	6,610,264.18	20%	1,322,052.84
Overdue 7 - 12 months	26	10,401,511.47	7,281,058.02	50% - 100%	4,287,634.47
Overdue exceed 12 months	14	779,000.74	779,000.74	100%	779,000.74
Total	4,513	1,656,017,606.27	337,027,477.57		10,070,141.98

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

	Number of receivable	Receivables less by unrealized interest - net	Receivables for provide allowance for doubtful accounts	% of allowance for doubtful accounts	Allowance for doubtful accounts
As at December 31, 2012					
Undue - 1 month	3,752	1,456,868,515.30	291,373,703.06	1%	2,913,737.03
Overdue 2 - 3 months	610	171,944,817.60	34,388,963.52	2%	687,779.27
Overdue 4 - 6 months	75	26,637,777.99	5,327,555.60	20%	1,065,511.12
Overdue 7 - 12 months	19	6,239,206.85	4,367,444.80	50%	2,183,722.40
Overdue exceed 12 months	9	758,679.73	758,679.73	100%	758,679.73
Total	4,465	1,662,448,997.47	336,216,346.71		7,609,429.55

As at December 31, 2013 and 2012, parts of hire purchase receivables amount of Baht 1,672,756,895.42 and Baht 1,707,882,605.70 respectively were used as collateral against bank overdrafts and long-term loans from a bank as stated in notes 14 and 17.

8. SALE WITH RIGHT OF REDEMPTION AGREEMENT RECEIVABLES

	2013	Baht	2012
Sale with right of redemption agreement receivables	58,105,260.00		57,969,660.00
Less Allowance for doubtful accounts	(116,210.52)		(115,939.32)
Sale with right of redemption agreement receivables - net	57,989,049.48		57,853,720.68

As at December 31, 2013, the Company has loans receivable to 15 individuals by entering into sale with right of redemption agreement with the agreement period of 1 - 6 months at the interest rate of 7.20 - 12.00% per annum (as at December 31, 2012, 11 individuals).

9. OTHER RECEIVABLES

	2013	Baht	2012
Receivables under lawsuit	30,268,760.79		22,496,096.32
Less Allowance for doubtful accounts	(27,452,879.80)		(21,065,613.27)
Net	2,815,880.99		1,430,483.05
Receivables under debt compromise agreement	3,167,451.78		1,645,415.88
Less Allowance for doubtful accounts	(2,391,529.59)		(1,258,228.92)
Net	775,922.19		387,186.96
Receivables - net	3,591,803.18		1,817,670.01
Accrued value added tax	2,261,016.20		1,679,808.91
Accrued insurance premium discount income	282,743.12		426,619.46
Loans receivable to employee	2,189,095.51		2,203,285.60
Others	1,859,156.11		1,623,778.92
Less Allowance for doubtful accounts	(284,649.98)		(284,649.98)
Total	9,899,164.14		7,466,512.92

Overdue receivables under lawsuit and allowance for doubtful accounts.

Number of receivable

	2013	2012	2013	Baht	2012
Receivable after unrealized interest income	41	30	30,268,760.79		22,496,096.32
Receivable for provide allowance for doubtful accounts			(27,452,879.80)		21,065,613.27
% of allowance for doubtful accounts			100%		100%
Allowance for doubtful accounts			(27,452,879.80)		21,065,613.27

Overdue receivable under debt compromise agreement and allowance for doubtful accounts as at December 31, 2013

	Number of receivable	Receivables less by unrealized interest	Receivables for provide allowance for doubtful accounts	% of allowance for doubtful accounts	Allowance for doubtful accounts
Undue - 3 months	6	2,828,350.22	2,828,350.22	75%	2,121,262.67
Overdue 4 - 11 months	3	275,338.56	275,338.56	75%	206,503.92
Overdue 12 months onwards	1	63,763.00	63,763.00	100%	63,763.00
Total	10	3,167,451.78	3,167,451.78		2,391,529.59

Overdue receivable under debt compromise agreement and allowance for doubtful accounts as at December 31, 2012.

	Number of receivable	Receivables less by unrealized interest	Receivables for provide allowance for doubtful accounts	% of allowance for doubtful accounts	Allowance for doubtful accounts
Undue - 3 months	3	1,063,748.53	1,063,748.53	75%	797,811.40
Overdue 4 - 11 months	3	484,999.31	484,999.31	75%	363,749.48
Overdue 12 months onwards	2	96,668.04	96,668.04	100%	96,668.04
Total	8	1,645,415.88	1,645,415.88		1,258,228.92

10. LONG-TERM LOANS TO OTHER PARTIES

	Interest rate	2013	Baht	2012
Long-term loans to other parties	10.50 - 13.00	0.00	2,993,463.02	
Less Long-term loans due within 1 year		0.00	(2,993,463.02)	
Long-term loans to other parties - net		0.00	0.00	

As at December 31, 2013 and 2012, the Company has long-term loans to other companies by entering into loans agreement with the condition of the loan repayment will be made on monthly basis within 5 years through 60 installments of Baht 273,050.00 each, commencing on January 22, 2009. The interest rate is charged at 13% per annum.

In 2013, the Company has received the loans repayment in full.

11. PROPERTIES FORECLOSED

	2013	Baht	2012
Properties foreclosed	16,331,632.06	15,589,779.98	
Less Provision for impairment - properties foreclosed	(4,449,119.40)	(744,435.98)	
Properties foreclosed - net	11,882,512.66	14,845,344.00	

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

(Unit : Baht)

	January 1, 2012	Increase	Decrease	December 31, 2012	Increase	Decrease	December 31, 2013
Cost :-							
Land	7,324,162.50	0.00	0.00	7,324,162.50	0.00	0.00	7,324,162.50
Building	9,683,269.82	0.00	0.00	9,683,269.82	0.00	0.00	9,683,269.82
Building improvement	189,336.00	0.00	0.00	189,336.00	0.00	0.00	189,336.00
Temporary Building	275,711.62	0.00	0.00	275,711.62	0.00	0.00	275,711.62
Office decoration	686,425.93	2,620.00	0.00	689,045.93	0.00	0.00	689,045.93
Office equipment	8,866,304.47	546,012.01	(722,964.53)	8,689,351.95	877,797.81	(159,074.06)	9,408,075.70
Office furniture	957,791.17	0.00	(605,447.27)	352,343.90	0.00	(450.00)	351,893.90
Vehicles	28,942,742.93	10,581,094.08	(8,365,478.76)	31,158,358.25	3,750,000.00	(11,485,311.03)	23,423,047.22
Total	56,925,744.44	11,129,726.09	(9,693,890.56)	58,361,579.97	4,627,797.81	(11,644,835.09)	51,344,542.69
Accumulated depreciation :-							
Building	4,651,112.76	484,163.46	0.00	5,135,276.22	484,163.46	0.00	5,619,439.68
Building improvement	31,279.32	9,466.79	0.00	40,746.11	9,466.79	0.00	50,212.90
Temporary Building	118,109.87	130,325.90	0.00	248,435.77	23,615.60	0.00	272,051.37
Office decoration	672,821.30	3,905.43	0.00	676,726.73	3,699.67	0.00	680,426.40
Office equipment	7,706,963.23	588,611.52	(705,619.11)	7,589,955.64	583,024.19	(118,151.15)	8,054,828.68
Office furniture	941,229.43	8,293.30	(605,396.27)	344,126.46	1,483.00	(450.00)	345,159.46
Vehicles	10,125,924.88	3,684,158.58	(2,256,144.64)	11,553,938.82	3,900,302.07	(10,279,472.34)	5,174,768.55
Total	24,247,440.79	4,908,924.98	(3,567,160.02)	25,589,205.75	5,005,754.78	(10,398,073.49)	20,196,887.04
Net value	32,678,303.65			32,772,374.22			31,147,655.65

Depreciation : For the year ended December 31, 2013 was Baht 5,005,754.78.

For the year ended December 31, 2012 was Baht 4,908,924.98.

As at December 31, 2013, the Company has fixed assets at cost of Baht 8,395,142.08 and net book value of Baht 546.00 which were fully depreciated but are still being operated (as at December 31, 2012, cost of Baht 7,618,651.70 and net book value of Baht 491.10).

Land and construction were mortgaged as guarantee for bank overdrafts and long-term loans from a bank as mentioned in notes 14 and 17.

13. PLEDGED DEPOSIT AT FINANCIAL INSTITUTION

As at December 31, 2013 and 2012, the Company's fixed deposit amount of Baht 120,000.00 is used as guarantee against loans from bank and electricity usage as mentioned in note 25.

14. BANK OVERDRAFTS AND LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTION

	2013	Baht	2012
Bank overdrafts	22,846,906.04		3,120,784.57
Loans from bank - promissory notes	26,100,000.00		47,776,000.00
Total	48,946,906.04		50,896,784.57

14.1 As at December 31, 2013 and 2012, the Company has overdrafts line with 4 banks totaling Baht 50million guaranteed by transferring the right on part of hire purchase agreement receivable as stated in note 7, mortgaging land and construction in note 12 and personal guarantee by the directors without remuneration.

14.2 As at December 31, 2013, the Company has loans from 2 banks by issuing promissory notes at the interest rate of 5.145 - 5.47 %, MLR-1% - MLR-1.125% per annum, due on term payment credit line total amount of Baht 230 million were withdrawn in the amount of Baht 70 million, remaining is Baht 160 million (as at December 31, 2012 the interest rate of 5.30 - 5.75%, MLR-1% per annum)

15. TRANSACTION WITH RELATED PERSONS AND PARTIES

Parts of the Company's assets, liabilities, revenues and expenses arose from the transactions with related persons and company. Such transactions have been concluded on the condition as follows :

Relationship of the Company and related persons is summarized as follows :

<u>Related person name</u>	<u>Relationship</u>	<u>Pricing policy</u>
Mr. Preecha Veeraphong	Major shareholder and president	Loans is repayable on maturity, interest is prepaid at the rate of 3.75 - 4.50% per annum
Mrs. Sumalee Veeraphong	Major shareholder and near relative of president	Loans is repayable on maturity, interest is prepaid at the rate of 3.75 - 4.50% per annum
Mr. Danucha Veeraphong	Major shareholder and chairman of the executive committee	At the rental fee as agreed, averaged by the independent appraiser

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

15.1 Short-term loans from related person

	(Unit : Baht)		
	Balance		Balance
	December 31, 2012	Increase	Decrease
			December 31, 2013
Mr. Preecha Veeraphong	47,000,000.00	105,000,000.00	(117,000,000.00)
Mrs. Sumalee Veeraphong	20,000,000.00	40,000,000.00	(40,000,000.00)
Total	67,000,000.00	145,000,000.00	(157,000,000.00)
Less Prepaid interest expenses	(990,290.36)	(2,715,292.66)	2,863,284.86
Total	66,009,709.64		54,157,701.84

As at December 31, 2013, the Company has loans from 2 related persons by issuing bills of exchange in the amount of Baht 55 million due on May to June 2014 at the effective interest rate of 3.75 - 4.50% per annum as at the maturity date.

15.2 Rental

The Company has entering into lease land agreement in order to use as car parking and lease office premise agreement for using as branch office from 2 related party and person as detailed following :

As at December 31, 2013 and 2012

Plot	Location	Area	Agreement Period	Period	Rental / month
1	Bangkok	275 Square wah	3 years	August 19, 2012 - August 18, 2015	Baht 48,505.26
2	Cholburi	244.05 Square meter	3 years	June 1, 2011 - May 31, 2014	Baht 27,852.63 to Baht 30,707.37

16. OTHER SHORT-TERM LOANS

(Unit : Baht)

	2013			2012		
	Interest rate	Principal	Maturity	Interest rate	Principal	Maturity
Persons	3.80% - 4.25%	50,000,000.00	January 9, 2014, May 6-26, 2014	4.25% - 4.75 %	50,000,000.00	March 19, 2013, May 7-26, 2013
Less Prepaid interest expenses		(440,904.44)			(638,492.91)	
Net		49,559,095.56			49,361,507.09	

The Company has short-term loans from 6 persons by issuing bills of exchange amount of Baht 50 million (as at December 31, 2012, amount of Baht 50 million) at the effective interest rate of 3.80 - 4.25% per annum as at the maturity date.

17. LONG-TERM LOANS

Loans from 4 commercial banks consist of :

	Credit line (Million Baht)				
	2013	2012	Interest rate	2013	2012
First bank	630	630	MLR - 2 - MLR - 0.25	290,596,000.00	390,449,000.00
Second bank	900	900	5.35, MLR - 1.00, THBFIX6M + (2.55% - 2.95%)	265,035,000.00	231,206,000.00
Third bank	600	500	MLR - 1.50	408,244,000.00	409,956,000.00
Fourth bank	100	100	MLR - 1.625	48,884,800.00	82,220,800.00
Total				1,012,759,800.00	1,113,831,800.00
Less Current portion of long-term debts				(501,110,000.00)	(488,150,000.00)
Net				511,649,800.00	625,681,800.00

The loans agreement have various limitation that the Company must comply with the maintain of financial ratio.

- 17.1 As at December 31, 2013 and 2012, the Company has loans from 1st bank total credit line amount of Baht 630 million which were withdrawn. Where the repayment is made that the credit line can be reutilized. These loans are guaranteed by transferring the right on part of hire purchase receivable as stated in note 7 and personal guarantee by the Company's directors.
- 17.2 As at December 31, 2013, the Company has obtained loans from the 2nd bank which were gradually withdrawn of each not exceeds 75% of hire purchase receivable. The principal and interest are monthly repayable within 3-4 years. Credit line total amount of Baht 900 million was withdrawn of Baht 810 million, remaining is Baht 90 million. The loans are guaranteed by transferring the right on payment of some hire purchase receivable as stated in note 7 and mortgaging land and construction as stated in note 12.
- 17.3 As at December 31, 2013, the Company has loans from the 3rd bank which were gradually withdrawn of each not exceeds 75% of hire purchase receivable under hire purchase agreement. The principal and interest are monthly repayable within 4 years from the loans withdrawal date. Credit line total amount of Baht 600 million dividend into credit line amount of Baht 400 million were withdrawn of Baht 390 million, remaining is Baht 10 million and credit line amount of Baht 200 million were already withdrawn, when the repayment is made that the withdrawal can be renewed. The loans are guaranteed by transferring the right on payment of some hire purchase receivable as stated in note 7.
- 17.4 As at December 31, 2013, the Company has loans from the 4th bank for another credit line total amount of Baht 100 million were withdrawn in whole amount. The principal and interest are monthly repayable within 3 years. The loans are guaranteed by transferring the right on payment of some hire purchase receivable as stated in note 7.

18. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

Changes to present value of employee benefit obligations plan for the year ended December 31, 2013 and 2012

	2013	Baht	2012
Employee benefit obligations plan as at beginning	4,678,198.40		3,925,611.03
Current cost of plan and interest	1,174,094.60		752,587.37
Employee benefit obligations plan as at the ending	5,852,293.00		4,678,198.40

19. WARRANTS EXERCISE TO PURCHASE COMMON SHARE

Warrants allocated to existing shareholders (warrant)

On December 2, 2010, the Company issued warrants which has a right to purchase common shares to existing shareholders of the Company which had no offering price for 204,999,983 units (from total offered 205,000,000 units of warrant) as detailed as below :

Type of warrants	:	1 unit of warrant has a right to purchase 1.012 common shares of Baht 1 each
Term of warrants	:	3 years from issuance date of warrants
Exercise period	:	On the last business day of June and December of each year. The first exercise date shall fall on December 30, 2010 and the last exercise date on the date warrant completes the term of 3 years, i.e. December 1, 2013.

Never theless, on the last exercise date, there are the exercise of warrants for 182,585,006 units, the remaining warrants can not be exercised.

	Number of units	
	2013	2012
Number of warrants at the beginning of the period	204,999,983	204,999,983
Less Exercised warrants during the period	(182,585,006)	-
Less Unexercised warrants for the last time	(22,414,977)	-
Number of warrants at the end of the period	0	204,999,983

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

20. LEGAL RESERVE

According to the Public Company Limited Act B.E. 2535, the Company is required to appropriate its reserve not less than 5% of the annual net profit after deduction of deficit brought forward (if any) as legal reserve until the reserve reach 10% of authorized share capital. Such legal reserve is not available for dividend distribution.

21. DIVIDEND PAID

According to the minutes of the shareholders' general meeting held on April 19, 2012, the Company passed the resolution to pay dividend from its net profit for the year 2011 for 410,000,000 shares at Baht 0.04 per share and retained earnings brought forward at Baht 0.01 per share, totaling Baht 0.05 per share, totally Baht 20,500,000.00 which was paid within April 30, 2012.

According to the minutes of the directors' meeting No. 4/2012 held on August 10, 2012, the Company passed the resolution to pay interim dividend for 410,000,000 shares at Baht 0.04 per share totally Baht 16,400,000 which was paid on September 10, 2012.

According to the minutes of the annual shareholders' general meeting held on April 19, 2013, the Company passed the resolution to pay dividend for 410,000,000 shares at Baht 0.08 per share totally Baht 32,800,000 which was paid interim dividend on September 10, 2012 for amount of Baht 16,400,000, remains dividend to be paid amount of Baht 16,400,000.00 which will be paid within April 30, 2013.

According to the minutes of the directors' meeting No. 4/2013 held on August 13, 2013, the Company passed the resolution to pay interim dividend for 410,000,000 shares at Baht 0.03 per share totally Baht 12,300,000 which has paid on September 10, 2013.

22. PROVIDENT FUND

The Company has jointed to be member of provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Under the fund regulation, the employees have to contribute to the fund at the rate of 3% - 7% of their salaries and the Company's contribution at the rate of 3% - 7%. The benefits will be paid to the members upon the condition of length of work on their retirement, death or resignation from the members.

For the year ended December 31, 2013 and 2012, the Company paid the contribution to the fund of Baht 1,634,103.00 and Baht 1,460,111.00 respectively.

23. DIRECTORS' REMUNERATION

Directors' remuneration is contributed to directors of the Company under Section 90 of the Public Company Act excluding salaries and related fringe benefit paid to directors.

24. MANAGEMENT BENEFIT EXPENSES

Management benefit expenses focuses expenses relating to salaries, remunerations and other benefits to the directors and management, in accordance with the definitions of the Office of the Securities and Exchange Commission. Management under definition includes a chief executive officer, the next four executive levels immediately below that chief executive officer and all persons in positions comparable to these fourth executive levels.

25. COMMITMENT

As at December 31, 2013 and 2012, the Company has contingent liabilities from bank's issuance of letter of guarantee for electricity usage of Baht 120,000.00.

26. FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT

Operating segment information is reported in a manner consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the chief decision maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance.

The Company's operation involve virtually a single credit providing business in the form of hire purchasing to ordinary person and juristic person and operated in one geographical segment in domestic, hence, all of revenues, gain and assets presented in the financial statements are related to the said business and geographical segment.

27. DISCLOSURES OF FINANCIAL INSTRUMENTS

27.1 Accounting policy

The significant accounting policies and methods adopted the basis of recognition and measurement relating to each class of financial assets and liabilities have been disclosed in notes to financial statements no. 3.

27.2 Credit risk

Credit risk derives from failure by counterparties to discharge their obligations. The Company has no material credit risk and has policy to hedge credit risk by providing guarantor and down payment from each have purchase receivable.

27.3 Interest rate risk

Interest rate risk may derive from changes in market interest rate. The Company has no interest rate risk because of the Company has long-term loans with the fixed and floating interest rate.

27.4 Exchange rate risk

The Company have no foreign currency exchange rate risk since there are no receivables and payables transaction denominated in foreign currencies.

Fair value of financial instruments

Financial assets shown in statements of financial position consist of cash, deposit at bank, receivables and properties foreclosed. Financial liabilities shown in statements of financial position consist of bank overdrafts and long-term loans.

The book value of financial assets and liabilities are close to fair value. In addition, the management believes that there is no material risk financial instruments.

28. EXPENSES ANALYZED BY NATURE

The significant expenses analyzed by nature are as follows :

	2013	Baht	2012
Employees benefit expenses	30,365,314.24		26,393,346.61
Directors' remuneration	2,543,000.00		2,053,000.00
Management benefit expenses	10,747,572.00		10,455,207.00
Depreciation and amortization	20,123,192.20		17,561,719.25
Bad debt and doubtful accounts	14,097,561.39		11,184,050.44

29. ADDITIONAL DISCLOSURE OF CASH FLOWS INFORMATION

Cash and cash equivalents consists of cash on hand and at banks in the statements of financial position as follows :

	2013	Baht	2012
Cash and cash equivalents	6,116,659.36		6,741,395.04

30. CAPITAL MANAGEMENT

The objective of financial management of the Company is to preserve the ability to continue its operation as a going concern and capital structure to be properly appropriated.

As at December 31, 2013 and 2012, the Company has debt to equity ratio as summarized below :

	2013	Baht	2012
Debt to equity ratio	1.75		2.73

31. INCOME TAX

31.1 Income tax expenses for the year ended December 31, 2013 and 2012 can be summarized as follows :

	For the year ended December 31,		
	2013	Baht	2012
Current tax :			
Income tax for the year	15,196,347.91		12,580,442.42
Deferred tax :			
Deferred tax on temporary differences and reserved temporary differences	(3,115,271.57)		(238,440.51)
Income tax expenses presented in statement of income	<u>12,081,076.34</u>		<u>12,342,001.91</u>

31.2 Reconciliation amount between income tax expenses and multiplication of taxable profits and tax rates used for the year ended December 31, 2013 and 2012 can be presented as follows :

	2013	Baht	2012
Accounting profit before income tax	57,929,778.30		49,973,910.57
Income tax rates	20%		23%
Accounting profit before income tax multiply by tax rates	11,585,955.66		11,493,999.43
Prohibited taxable items	3,610,392.25		1,086,442.99
Unrealized deferred tax assets in prior year realized during the year	(3,115,271.57)		(238,440.51)
Income tax expenses presented in statement of income	<u>12,081,076.34</u>		<u>12,342,001.91</u>
Income tax rate (%)	<u>21</u>		<u>25</u>

31.3 Deferred tax assets and liabilities components as at December 31, 2013 and 2012 consist of the following transaction.

	2013	Baht	2012
Deferred tax assets			
Reserve for allowance for doubtful accounts - case receivables	5,968,881.88		3,842,100.44
Reserve for allowance for doubtful accounts - sale with right of redemption receivable	23,242.10		645,855.86
Reserve for allowance for doubtful accounts - hire purchase receivable	2,014,028.40		1,521,885.91
Reserve for allowance for doubtful accounts - other receivables	56,930.00		56,930.00
Provision for impairment of assets - for seize	889,823.88		148,887.20
Accrued employee benefits	1,170,458.60		935,639.68
Total	<u>10,123,364.86</u>		<u>7,151,299.09</u>
Deferred tax liabilities			
Deferred commission	4,844,593.00		4,998,268.48
Provision for revaluation of investment	10,469.67		0.00
Total	<u>4,855,062.67</u>		<u>4,998,268.48</u>
Net	<u>5,268,302.19</u>		<u>2,153,030.61</u>

32. FINANCIAL STATEMENTS APPROVAL

These financial statements were approved and authorized for issue by the Company's Board of Directors on February 27, 2014.





บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิง จำกัด (มหาชน)

976/1 ซอยโรงพยาบาลพระราม 9 ถนนริมคลองสามเสน

แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 0-2641-5252 โทรสาร 0-2641-5994-5

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC CO., LTD.

976/1 SOI PRARAM 9 HOSPITAL RIMKLONG SAMSEAN RD.,

BANGKAPI SUB-DISTRICT, HUAYKWANG DISTRICT, BANGKOK 10310

TELEPHONE : 0-2641-5252 FAX : 0-2641-5994-5

WWW.ECL.CO.TH