

รายงานประจำปี 2555

# ANNUAL REPORT

2012

“ ใส่ใจบริการ สู่มาตรฐานความพอใจ  
Our Service mind ...  
is your satisfaction ”



บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)  
EASTERN COMMERCIAL LEASING PLC.





1. ข้อมูลทั่วไป	2	1. GENERAL INFORMATION	72
สารจากประธานกรรมการ	3	MESSAGE FROM THE CHAIRMAN	73
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	4	AUDIT COMMITTEE REPORT	74
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	6	2. FINANCIAL HIGHLIGHTS	76
3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	7	3. NATURE OF THE BUSINESS	77
4. ปัจจัยความเสี่ยง	8	4. RISKS FACTORS	78
5. โครงสร้างเงินทุน	11	5. CAPITAL STRUCTURE	81
6. การจัดการ		6. MANAGEMENT	
6.1 โครงสร้างการจัดการ	14	6.1 MANAGEMENT STRUCTURE	84
6.2 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร	19	6.2 RECRUITMENT OF DIRECTORS, AND MANAGEMENT STAFF	89
6.3 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	21	6.3 DIRECTORS AND MANAGEMENT COMPENSATION	91
6.4 การกำกับดูแลกิจการ (มี 5 หมวด)	22	6.4 CORPORATE GOVERNANCE (5 CATEGORIES)	92
1. สิทธิของผู้ถือหุ้น	22	1 THE RIGHT OF SHAREHOLDERS	92
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน	23	2 EQUAL TREATMENT WITH SHAREHOLDERS	93
3. การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย	25	3 THE ROLE OF STAKEHOLDERS	95
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส	27	4 DISCLOSURE AND TRANSPARENCY	97
5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	28	5 BOARD RESPONSIBILITIES	98
6.5 การควบคุมภายใน	31	6.5 INTERNAL CONTROL	101
7. รายการระหว่างกัน	32	7. RELATED PARTY TRANSACTIONS	102
8. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	34	8. FINANCIAL POSITION AND OPERATING RESULTS	104
9. ข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง	43	9. OTHER INFORMATION	113
เอกสารแนบ		ATTACHMENTS	
1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร	44	1 DETAILED RELATING TO DIRECTORS, AND MANAGEMENT STAFF	114
2. การดำรงตำแหน่งของกรรมการในบริษัท ที่เกี่ยวข้อง	51	2. DIRECTOR'S POSITION HELD IN RELATED ENTITIES	121
3. งบการเงินปี 2555 เปรียบเทียบกับ 2554	52	3 FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR 2012 IN COMPARISON WITH THAT OF 2011	122

“ ใฝ่ใจบริการ สู่มาตรฐานความพอใจ  
Our Service mind ...  
... is your satisfaction ”



## 1. ข้อมูลทั่วไป

### 1.1 รายละเอียดบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	976/1 ซอยโรงพยาบาลพระราม 9 ถนนริมคลองสามเสน แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 0-2641-5252 โทรสาร 0-2641-5994, 0-2641-5995
Homepage	<a href="http://www.ecl.co.th">http://www.ecl.co.th</a>
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจให้เช่าซื้อรถยนต์
เลขทะเบียนบริษัท	ทะเบียน เลขที่ 0107546000288
ทุนและชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญจำนวน 615,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ทุนจดทะเบียน 615,000,000 บาท ชำระแล้ว 410,000,000 บาท
ที่ตั้งสาขาชลบุรี	728/10 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี โทรศัพท์ 038-278889, 038-278676-7 โทรสาร 038-278669
ที่ตั้งสาขาจันทบุรี	307 ถนนท่าแฉลบ ตำบลตลาด อำเภอเมืองจันทบุรี จังหวัดจันทบุรี โทรศัพท์ 039-301919 โทรสาร 039-301918
ที่ตั้งสาขาระยอง	75 ถนนราษฎร์บำรุง ตำบลเนินพระ อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง โทรศัพท์ 038-614979 โทรสาร 038-614978
ที่ตั้งสาขานครสวรรค์	195 หมู่ที่ 4 ตำบลนครสวรรค์ออก อำเภอเมือง จังหวัดนครสวรรค์ โทรศัพท์ 056-276960 โทรสาร 056-276959

### 1.2 รายละเอียดนิติบุคคลที่บริษัทถือ > 10% ไม่มี

### 1.3 รายละเอียดของบุคคลอ้างอิง

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
ที่ตั้งสาขา	เลขที่ 2/7 หมู่ที่ 4 (โครงการนอร์ธปาร์ค) ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210 โทรศัพท์ 0-2596-9000
ผู้สอบบัญชี	นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982 หรือ นางวิไลรัตน์ ใจนันทินทร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3104 โทรศัพท์ 0-2259-5300-2 โทรสาร 0-2260-1553, 0-2259-8956





## เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ปี 2555 ยังคงเป็นอีกปีหนึ่ง ที่บริษัทต้องเผชิญกับภาวะการแข่งขันในธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์ซึ่งยังคงมีความรุนแรงอยู่เช่นเดิม แต่ด้วยความสามารถในการบริหารงานของผู้บริหารทุกท่านที่ได้นำระบบมาช่วยในการบริหารจัดการเพิ่มประสิทธิภาพในการอนุมัติสินเชื่อ ให้รวดเร็ว มีคุณภาพ และงานบริการที่ดี ทำให้บริษัทสามารถขยายสินเชื่อได้เพิ่มขึ้นมากกว่าปีก่อน โดยบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2555 เท่ากับ 37.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นกว่าวงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 73.26

สำหรับปี 2556 บริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการพัฒนาระบบการปฏิบัติงาน และงานบริการที่ดีเลิศ การมีส่วนร่วมในการช่วยเหลือสังคม รวมถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรม

ข้าพเจ้า ในนามของคณะกรรมการบริษัท ขอขอบคุณคณะผู้บริหาร พนักงาน ลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ และผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้ให้การสนับสนุน ทำให้บริษัทสามารถสร้างผลประกอบการที่ดี มีความเจริญก้าวหน้า และพร้อมที่จะก้าวไปสู่เป้าหมายที่สูงขึ้นต่อไป

(นายปรีชา วีระพงษ์)  
ประธานกรรมการ



### 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 2555 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัท โดยได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบรวม 5 ครั้ง และในปี 2556 จนถึงวันที่รายงาน จำนวน 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 6 ครั้ง ซึ่งสรุปผลได้ดังนี้

#### 1. สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ

• สอบทานงบการเงินระหว่างกลางและงบการเงินประจำปี 2555 ของบริษัท ร่วมกับผู้สอบบัญชีและฝ่ายจัดการของบริษัท รวมทั้งการประชุมเป็นการเฉพาะกับผู้สอบบัญชีด้วย โดยสอบถามและรับฟังคำชี้แจง ตลอดจนให้คำแนะนำและ/หรือข้อคิดเห็นในประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับรายงานทางการเงินของบริษัท ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติให้เปิดเผยไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า รายงานทางการเงินของบริษัทประจำปี 2555 มีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป เป็นที่เชื่อถือได้

#### 2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม รวมทั้งพิจารณาความเป็นอิสระของสำนักงานตรวจสอบภายใน

- ให้ความเห็นชอบแผนการตรวจสอบ และรับทราบรายงานผลการปฏิบัติงานตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายใน
- สอบทานการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท สำหรับปี 2555 ตามแบบประเมินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับผลการประเมินตนเองของกรรมการตรวจสอบ และของกรรมการบริษัทตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม

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

- รับทราบรายงานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท และติดตามความคืบหน้าในเรื่องดังกล่าว
- รับทราบจากผู้สอบบัญชีว่าไม่มีประเด็นและข้อสังเกตที่ต้องแจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบตามบทบัญญัติในมาตรา 89/25 แห่งพระราชบัญญัติว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัทได้มีการติดตามดูแลการถือปฏิบัติตามกฎหมายที่เหมาะสม และได้รับการรายงานเกี่ยวกับการถือปฏิบัติตามกฎหมายทุกไตรมาส

#### 4. สอบทานระบบการบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยมุ่งเน้นในความสำเร็จของบริษัท

- สอบทานการดำเนินการด้านบริหารความเสี่ยงของบริษัท ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบ รับทราบเกี่ยวกับการดำเนินการด้านบริหารความเสี่ยง ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

#### 5. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท

- พิจารณาคัดเลือก และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 ให้แต่งตั้ง นางสาววิมล กฤตยาเกียรติ และ / หรือนายวิไลรัตน์ ใจรัตน์ ใจรัตน์ และ / หรือนายวิสุทธิ เพชรพาณิชย์กุล แห่งบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2556 รวมทั้งเสนอแนะจำนวนเงินค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2556 เป็นจำนวน 755,000 บาท

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ผู้สอบบัญชีของบริษัทที่เสนอแต่งตั้งมีความเหมาะสม

#### 6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท รวมทั้งกฎ / ระเบียบ / ประกาศ / คำสั่ง ที่ออกโดยอาศัยอำนาจตามคำสั่งตามกฎหมายดังกล่าว

- รับทราบรายการของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับการทำรายการระหว่างกันในอนาคตของบริษัท ว่าเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าปกติ
- รับทราบการปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท ว่าด้วยเรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินการ

ความเห็น : คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายที่กำหนดแล้ว

#### 7. อื่นๆ

- รับทราบรายการของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ที่เกิดขึ้นก่อนเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- พิจารณาคัดเลือกผู้ตรวจสอบภายใน เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบภายในของบริษัทประจำปี 2556
- ติดตามความคืบหน้าในการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการตรวจสอบ
- ประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2555 เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัท
- สอบทานข้อมูลที่เปิดเผยไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ในรายงานประจำปี 2555 (แบบ 56-2) และในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ของบริษัท (แบบ 56-1)
- รายงานสรุปผลการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ สำหรับปี 2555 ต่อคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ ตามขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ ที่มีต่อคณะกรรมการบริษัทตามที่กำหนด ด้วยความเป็นอิสระ การแสดงความเห็นได้ยึดหลักความโปร่งใส สามารถอธิบายและตรวจสอบได้ โดยคำนึงถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ  
ประธานกรรมการตรวจสอบ  
วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556



## 2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

หน่วย : พันบาท

	2555	2554	2553
สินทรัพย์			
สินทรัพย์รวม	1,777,750.48	1,417,099.77	976,028.31
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	1,654,839.57	1,300,059.62	872,273.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	2,993.46	5,689.78	8,103.58
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	57,853.72	61,212.56	49,504.79
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินรวม	1,303,202.79	943,045.55	503,877.08
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม	1,284,778.00	928,017.99	496,429.10
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	474,547.69	474,054.22	472,151.23
ผลการดำเนินงาน			
รายได้รวม	203,776.66	150,318.51	118,145.50
รายได้จากการให้เช่าซื้อ-สุทธิ	154,159.83	107,544.02	82,672.83
รายได้ตามสัญญาขายฝาก	6,599.46	6,350.31	3,834.29
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	79,094.86	73,627.98	63,005.73
กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี	37,393.47	21,575.18	27,233.09
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร			
อัตราดอกเบี้ยรับ (%)	10.46%	9.98%	9.89%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	5.76%	5.64%	4.66%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	4.70%	4.34%	5.23%
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	18.35%	14.35%	23.05%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.0912	0.0526	0.0664
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	7.88%	4.56%	5.78%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	2.34%	1.80%	2.90%
อัตราทุนหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.13	0.13	0.13
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.16	1.16	1.15
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.76	1.99	1.07
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	1.40	1.62	1.98
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	43.86%	-	30.11%
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์			
อัตราส่วนค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (%)	1.74%	1.62%	2.26%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (%)	0.19%	0.44%	2.33%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม (%)	2.45%	2.64%	3.13%

- ปี 2553 • จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน ม.ค.- มิ.ย. 53 อัตราหุ้นละ 0.02 บาท  
 • จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน ก.ค.- ธ.ค. 53 อัตราหุ้นละ 0.04 บาท
- ปี 25541 • ไม่มีการจ่ายปันผลระหว่างกาล
- ปี 2554 • จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน ม.ค.- ธ.ค. 54 และกำไรสะสม รวมอัตราหุ้นละ 0.05 บาท
- ปี 2555 • จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน ม.ค.- มิ.ย. 55 อัตราหุ้นละ 0.04 บาท

#### 3.1 ประวัติความเป็นมา

- 19 พฤษภาคม 2546 • จัดตั้งบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด ขึ้นจากการควบรวมกิจการ กับบริษัท โปรเฟสชั่นแนล ลีสซิ่ง จำกัด ประกอบธุรกิจให้เช่าซื้อรถยนต์มือสอง มีผู้ถือหุ้นหลัก ได้แก่ ตระกูลวีระพงษ์ ร้อยละ 59.83 และตระกูลตันตราภรณ์ ร้อยละ 22.30
- 15 กันยายน 2546 • แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน
- 1 มีนาคม 2547 • ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และขอจัดสรรเพิ่มทุนอีก 100 ล้านบาท ทำให้ มีทุนที่ชำระแล้วเพิ่มขึ้นเป็น 410 ล้านบาท
- 12 พฤษภาคม 2553 • จดทะเบียนเพิ่มทุนอีก 205 ล้านบาท รวมเป็นทุนจดทะเบียน 615 ล้านบาท เพื่อรองรับการ แปรสภาพเป็นสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญ

#### 3.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

ในปี 2555 บริษัทประกอบธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถ โดยมุ่งเน้นรถยนต์มือสอง ประเภทรถยนต์นั่งส่วนบุคคล และ รถตู้ รถกระบะ และอื่นๆ โดยมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 84.03 และร้อยละ 15.97 ของการให้สินเชื่อรวมตามลำดับ รถยนต์ที่บริษัท ให้สินเชื่อส่วนใหญ่จะเป็นรถญี่ปุ่น และรถยนต์ยุโรปที่มีราคาไม่สูงมากนัก หรือเฉลี่ยประมาณคันละ 570,000 บาท ซึ่งเป็นรถยนต์ ที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย ได้แก่ โตโยต้า นิสสัน ฮอนด้า มิตซูบิชิ และอู่ซู เป็นต้น ลูกค้าส่วนใหญ่อยู่ในกรุงเทพ ปริมณฑล และจังหวัดในภาคตะวันออก

การให้สินเชื่ออีกประเภทหนึ่ง คือ สินเชื่อ Floor Plan เป็นการให้บริการเงินกู้ แก่ผู้ประกอบการซื้อรถยนต์ นอกจากนี้ บริษัท ยังมีการให้บริการหลังการขาย โดยการให้บริการรับต่อทะเบียนรถยนต์ กรมธรรม์ประกันภัย และ พ.ร.บ. คัดกรองผู้ประสบภัย ทางรถยนต์ ซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการเสริมรายได้ให้กับบริษัทอีกทางหนึ่ง ตลอดจนเป็นการ คัดกรองป้องกันความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นกับทรัพย์สินซึ่งเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อของบริษัท

#### 3.3 โครงสร้างรายได้ของบริษัท

โครงสร้างรายได้ตามงบการเงินรวมของบริษัท ปี 2553 2554 และ 2555

รายได้	2555		2554		2553	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. ดอกผลจากการขายตามสัญญาเช่าซื้อที่รับรู้	154.16	75.65	107.54	71.54	82.67	69.97
2. ดอกเบี้ยตามสัญญาขายฝาก*	6.60	3.24	6.35	4.22	3.83	3.24
รวมรายได้จากสินเชื่อ	160.76	78.89	113.89	75.76	86.50	73.21
3. รายได้อื่น						
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2.50	1.23	3.98	2.65	3.80	3.22
- รายได้ค่าปรับจากการผิดนัดชำระ	12.79	6.28	9.36	6.23	9.37	7.93
- รายได้ส่วนลดค่าเบี้ยประกัน	8.75	4.29	7.65	5.09	4.56	3.86
- ดอกเบี้ยรับ	0.78	0.38	1.02	0.68	1.50	1.27
- รายได้อื่น	18.20	8.93	14.42	9.59	12.42	10.51
รวมรายได้อื่น	43.02	21.11	36.43	24.24	31.65	26.79
รวมรายได้	203.78	100.00	150.32	100.00	118.15	100.00

\* ดอกเบี้ยตามสัญญาขายฝาก คือดอกเบี้ยจากสินเชื่อ Floor Plan

## 4. ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท มีดังนี้

### ความเสี่ยงด้านการเงิน

#### 4.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

ธุรกิจเช่าซื้อ มีรายรับจากการกำหนดดอกเบี้ย ในอัตราคงที่ตลอดอายุของสัญญาเช่าซื้อ ในขณะที่ต้นทุนในการดำเนินงานของบริษัท เกิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม ซึ่งเป็นประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่ และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม มีผลกระทบโดยตรงต่อต้นทุน และกำไรของบริษัท โดยจากภาระหนี้คงค้างปัจจุบันของบริษัทที่เป็นประเภทอัตราดอกเบี้ยลอยตัว มีจำนวน 735.07 ล้านบาท หากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมลอยตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้นประมาณ 3.68 ล้านบาท บริษัทมีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ด้วยการจัดหาแหล่งเงินที่มีต้นทุนคงที่ และดอกเบี้ยอัตราต่ำ ให้บริษัทมีส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย อยู่ในระดับที่มีกำไร โดยให้มีอายุเงินกู้ใกล้เคียงกับอายุเฉลี่ยของพอร์ตที่ให้สินเชื่อ

บริษัทมีสัดส่วนเงินกู้ยืมประเภทที่มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ และ อัตราดอกเบี้ยลอยตัว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 2554 และ 2555 ดังนี้

ประเภทอัตราดอกเบี้ย	31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2553	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
- คงที่ *	545.03	42.58	246.74	26.82	156.99	31.62
- ลอยตัว *	735.07	57.42	677.35	73.18	339.44	68.38
รวม	1,280.10	100.00	924.09	100.00	496.43	100.00

หมายเหตุ : \* เงินกู้ประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่ ได้แก่ เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วน

\* เงินกู้ประเภทอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่นๆ และเงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วน

#### 4.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน

บริษัทมีแหล่งเงินทุนจากส่วนของทุนและการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยมีสัดส่วน ณ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555 ดังนี้

	2555		2554	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น เงินกู้ยืม	474.05	27.05	474.05	33.91
- เงินกู้ยืมระยะสั้น *	643.31	36.66	454.78	32.53
- เงินกู้ยืมระยะยาว	636.79	36.29	469.31	33.56
รวมเงินกู้ยืม	1,280.10	72.95	924.09	66.09
รวม	1,754.65	100.00	1,398.14	100.00

หมายเหตุ : \* เงินกู้ยืมระยะสั้น ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่นๆ เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ในปี 2554 จำนวน 353.05 ล้านบาท และในปี 2555 จำนวน 494.82 ล้านบาท



หากบริษัทถูกสถาบันการเงินเรียกเงินกู้ยืมระยะสั้นคืน บริษัทอาจมีความเสี่ยง บริษัทมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านนี้ด้วยการใช้เงินกู้ยืมระยะยาว ที่มีอายุการชำระคืนสอดคล้องกับกระแสเงินสด ที่ได้รับชำระค่างวดจากลูกหนี้ ตลอดจนการควบคุมการจัดเก็บค่างวดจากลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพ เพื่อลดความเสี่ยงจากความสัมพันธ์กันของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีภาระที่จะต้องจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม ที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 643.31 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีค่างวดที่ได้รับชำระจากพอร์ตลูกหนี้ภายใน 1 ปี จำนวน 665.44 ล้านบาท ซึ่งพอเพียงต่อการชำระหนี้ดังกล่าว (รายละเอียดความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน ปรากฏในส่วนที่ 8. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน)

#### 4.3 ความเสี่ยงจากโอกาสในการก่อหนี้เพิ่มในอนาคต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีหนี้สินรวม 1,303.20 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 474.55 ล้านบาท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.75 เท่า เนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างการขยายธุรกิจ ทั้งในกรุงเทพและสาขาในต่างจังหวัด จึงอาจจำเป็นต้องกู้เงินเพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งจะทำให้บริษัทมีภาระหนี้สูงขึ้น และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทจะหาแหล่งเงินกู้ที่ต้นทุนต่ำและปรับปรุงเงื่อนไขการกู้เงิน โดยคำนึงถึงโครงสร้างทางการเงินของบริษัท เพื่อประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

#### ความเสี่ยงด้านประกอบธุรกิจ

##### 4.4 ความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน

การแข่งขันในธุรกิจเช่าซื้อมุ่งเน้นที่การลดอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในตลาดเช่าซื้อปรับตัวลดลงมาโดยตลอด หรือปรับตัวขึ้นได้ช้ากว่าการขึ้นของอัตราเงินกู้ยืมของสถาบันการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ในกลุ่มเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ที่เน้นการให้สินเชื่อสำหรับรถยนต์ใหม่ในค่ายของตนเป็นหลัก รวมทั้งผู้ประกอบการที่เป็นธนาคาร หรือบริษัทในเครือของสถาบันการเงินหลายแห่ง ที่เปลี่ยนกลยุทธ์จากเดิมที่เคยเน้นการให้สินเชื่อแก่รถยนต์ใหม่ มาเป็นการขยายธุรกิจไปยังสินเชื่อเพื่อรถยนต์มือสองเพื่อแสวงหาอัตราดอกเบี้ยสูงกว่ารถยนต์ใหม่มากขึ้น ส่งผลให้การแข่งขันในธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์มือสองเพิ่มขึ้นตามไปด้วย ทำให้ผลตอบแทนของบริษัทลดน้อยลง โดยอัตราดอกเบี้ยในตลาดรถยนต์มือสองโดยเฉลี่ยเป็นร้อยละ 3.5 3.5 และ 3.75 ในปี 2553 2554 และ 2555 ตามลำดับ

จากภาวะการแข่งขันดังกล่าว บริษัทมิได้ใช้นโยบายแข่งขันลดดอกเบี้ย บริษัทได้มีการปรับตัว โดยอาศัยความคล่องตัว และนโยบายที่ยืดหยุ่น และความชำนาญด้วยประสบการณ์อันยาวนานในธุรกิจ การให้บริการที่รวดเร็วแก่ลูกค้า การรักษาความสัมพันธ์ภาพและการให้ผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้จำหน่ายรถยนต์ การขยายความสัมพันธ์กับผู้จำหน่ายรถยนต์มือสอง และเพิ่มนโยบายของการให้บริการสินเชื่อด้านอื่นๆ

##### 4.5 ความเสี่ยงจากการปล่อยสินเชื่อรถยนต์มือสอง

การให้สินเชื่อแก่รถยนต์มือสองถึงแม้จะมีผลตอบแทนที่ดีกว่าการให้สินเชื่อแก่รถยนต์ใหม่ แต่ก็มีความเสี่ยงมากขึ้น โดยเฉพาะความเสี่ยงจากการประเมินราคา และคุณภาพของรถยนต์มือสองที่เป็นหลักประกัน ซึ่งบริษัทพยายามที่จะลดความเสี่ยงในด้านนี้ด้วยการคัดเลือกทีมงานที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ ในการประเมินราคา และคุณภาพรถยนต์และการตลาดสินเชื่อรถยนต์มือสองโดยเฉพาะ รวมทั้งคัดเลือกผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองที่ได้มาตรฐานมีฐานะการเงินที่มั่นคง และเสนอขายรถยนต์มือสองที่มีคุณภาพ และมีราคาที่เหมาะสม อันจะเป็นการช่วยลดความเสี่ยงด้านคุณภาพรถยนต์และช่วยสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้าของบริษัท อีกทั้ง บริษัทมีนโยบายปล่อยสินเชื่อในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าราคาซื้อในตลาด และเพิ่มเงินดาวน์ เพื่อช่วยลดความเสี่ยงด้วย ทั้งนี้ ที่ผ่านมา บริษัทไม่มีความเสียหายอันเกิดจากการผิดพลาด ในการประเมินราคา และคุณภาพรถยนต์ที่เป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อ

##### 4.6 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานอันเกิดจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

บริษัทอาจได้รับความเสี่ยงอันเกิดจากลูกหนี้ไม่ปฏิบัติตามสัญญา เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทได้มีมาตรการด้านสินเชื่อที่เข้มงวดทุกขั้นตอน มีการป้องกันความเสี่ยงจากตัวลูกหนี้ โดยการให้มีบุคคลค้ำประกันและการกำหนดเงินดาวน์ของลูกหนี้ในปริมาณที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของลูกหนี้ และการตรวจสอบเครดิตของลูกหนี้ทุกราย มีการเร่งรัดจัดเก็บหนี้ที่เข้มงวด

รวมทั้งมีการตั้งสำรองในกรณีที่เกินหนี้สงสัยจะสูญอย่างเพียงพอตามเกณฑ์ของบริษัท ตลอดจนยังมีระบบการตรวจสอบควบคุมภายใน และการรายงานที่ดี มีประสิทธิภาพ ที่สามารถช่วยลดปัญหาหนี้เสียที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ในปี 2554 และ 2555 บริษัทมีลูกหนี้ที่ระงับการรับรู้รายได้ โดยเป็นลูกหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่ 5 เดือนขึ้นไป และเป็นหนี้ฟ้องที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี จำนวน 36.59 ล้านบาท และ 42.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.64 และ 2.45 ของยอดลูกหนี้รวมตามลำดับ

ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ที่ระงับการรับรู้รายได้ดังกล่าว เกิดจากลูกหนี้ที่มียอดเช่าซื้อมูลค่าสูงและบริษัทมีการดำเนินคดีเร็วขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว และพยายามที่จะดูแลติดตามการชำระหนี้ค้างงวดของลูกหนี้ให้รัดกุมยิ่งขึ้น โดยได้มีการดำเนินการเร่งรัดทุกรูปแบบ เพื่อให้หนี้ที่ค้างชำระกลับมาได้มากและรวดเร็วที่สุด ตลอดจนจัดให้มีการติดตามลูกหนี้กลุ่มนี้ให้น่าเชื่อถือให้บริษัทฯ โดยการจ้างบุคคลภายนอกให้ติดตามด้วย

### 4.7 ความเสี่ยงจากการจำหน่ายรถยนต์ที่ยึดคืนมา

บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการขายรถยนต์ขาดทุน รถยนต์ที่บริษัทยึดคืนมาจะถูกนำมาจำหน่ายด้วยวิธีการประมูลหรือประกาศขาย หากเงินที่ได้จากการจำหน่ายรถยนต์ไม่พอชำระหนี้ที่มีอยู่กับบริษัท บริษัทสามารถเรียกร้องส่วนที่ขาดจากลูกหนี้หรือผู้ค้ำประกันได้ แต่ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถเรียกร้องหนี้ส่วนที่ขาดได้ บริษัทจะมีผลขาดทุนจากการจำหน่ายรถยนต์ ซึ่งราคาจำหน่ายรถยนต์จะขึ้นกับคุณภาพ อายุ ความนิยมของรถยนต์ รวมทั้งขึ้นกับสภาพตลาดและความต้องการรถยนต์ในขณะนั้นด้วย เช่น ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น หรือโครงสร้างภาษีรถยนต์ใหม่ลดลง ในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ บริษัทจึงพยายามควบคุมมิให้ปล่อยสินเชื่อสูง หรือยาวนานเกินไป เพราะหากรถถูกยึดมาอาจขายได้ในราคาต่ำ ซึ่งไม่เพียงพอชำระหนี้ บริษัทจะมีผลขาดทุนอย่างไรก็ตาม บริษัทได้ทำการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินไว้ซึ่งคาดว่าจะเพียงพอ

ในปี 2554 บริษัทมีรถยนต์ที่ยึดคืนมาและจำหน่ายไปจำนวน 46 คัน มูลค่ารวม 15.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.15 ของรถยนต์ทั้งหมดที่มีการทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัท และในปี 2555 มีรถยนต์ที่ยึดคืนมา และจำหน่ายไปจำนวน 89 คัน มูลค่ารวม 27.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.99 ของรถยนต์ทั้งหมดที่มีการทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัท โดยในปี 2554 และ ปี 2555 บริษัทมีผลขาดทุนจากการขายรถยนต์ที่ยึดมาดังกล่าว จำนวน 6.88 ล้านบาท และ 9.04 ล้านบาท ตามลำดับ

(\*มูลค่ารถยนต์ที่ยึดคืน = มูลค่ายอดหนี้คงเหลือ - ดอกผลที่ยังไม่รับรู้ + ค่าใช้จ่ายในการยึดรถ)

## ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ

### 4.8 ความเสี่ยงจากอิทธิพลในการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ กลุ่มตระกูลวีระพงษ์ และต้นตระกูลวรณ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งสองกลุ่ม ที่เป็นเสียงส่วนใหญ่ที่สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมด ยกเว้น เรื่องที่กฎหมาย หรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่น จึงอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียง เพื่อตรวจสอบและถ่วงดุล เรื่องที่ผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายตอบสนองต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และให้ความสำคัญต่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ในที่ประชุม ประสานกรรมการได้เปิดโอกาส และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแสดงความคิดเห็น หรือสอบถามการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างเต็มที่ และร่วมพิจารณาถ่วงดุลในทุกอย่างอย่างเท่าเทียมกัน (รายละเอียดแสดงไว้ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการข้อ 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น และข้อ 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน)

### 4.9 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะ

เนื่องจากธุรกิจของบริษัท ต้องอาศัยบุคลากรด้านการตลาดสินเชื่อที่มีความรู้ ความชำนาญ และประสบการณ์ในการตรวจสอบสภาพ และราคาตลาดของรถยนต์มือสองได้เป็นอย่างดี รวมทั้งบุคลากรด้านการดูแลและเร่งรัดสินเชื่อที่มีความชำนาญในการติดตามลูกค้า บริษัทมีบุคลากรที่รับผิดชอบด้านการตลาดสินเชื่อจำนวน 34 คน และบุคลากรที่ทำงานด้านดูแลและเร่งรัดสินเชื่อ 19 คน ซึ่งเหมาะสมและเพียงพอต่อการดูแลพอร์ตรถยนต์ในปัจจุบัน บริษัทมีมาตรการจูงใจให้บุคคลเหล่านั้น ทำงานอยู่กับบริษัทในระยะยาว เพื่อลดความเสี่ยงจากการสูญเสียบุคลากรดังกล่าวไป ซึ่งได้แก่ การสร้างสายการเติบโตในองค์กร (Career Path) ที่ชัดเจน การให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม และการให้ความสำคัญที่ดี ทำให้พนักงานมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของบริษัทด้วย

### หลักทรัพย์ของบริษัท

ใบสำคัญแสดงสิทธิ วันที่ 21 ธันวาคม 2553 บริษัทออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 (ECL-Warrant 1) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท โดยไม่คิดมูลค่า จำนวน 204,999,983 หน่วย (จากจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายทั้งหมด 205,000,000 หน่วย) ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1 บาท มีอายุ 3 ปี วันกำหนดใช้สิทธิวันแรกคือ 30 ธันวาคม 2553 และต่อไปคือทุกๆ วันสุดท้ายของเดือนมิถุนายน และธันวาคม และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือ 1 ธันวาคม 2556 โดยปรากฏว่า ณ 31 ธันวาคม 2555 ใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลือจำนวน 204,999,983 หน่วย เนื่องจากยังไม่มีผู้มาใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญแต่อย่างใด

ทุนจดทะเบียน วันที่ 12 พฤษภาคม 2553 บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุน 205 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 205 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ณ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทจึงมีทุนจดทะเบียนเพิ่มจาก 410 ล้านบาท เป็น 615 ล้านบาท มีทุนเรียกชำระแล้ว 410 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 410 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

### ผู้ถือหุ้น

โครงสร้างผู้ถือหุ้นและรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียน ณ วันที่ 9 มกราคม 2555

ลำดับ	รายชื่อ		จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
1	กลุ่มตระกูล	วีระพงษ์	175,840,675	42.89
2	กลุ่มตระกูล	ตันตราภรณ์	31,789,710	7.75
3	นายวีระชัย	เดชอมรธัญ	19,358,900	4.72
4	นายวิโรจน์	โกศลธนวศ์	10,000,000	2.44
5	นายธนพล	ทรัพย์สมบูรณ์	10,000,000	2.44
6	บริษัท อุตสาหกรรมโคราช จำกัด		9,000,000	2.19
7	นายเมธา	รังสิยาวรานนท์	5,589,700	1.36
8	นายยงยุทธ	เสถียรวิริยะกุล	4,285,700	1.04
9	นางสาวสมจิตต์	ธราอมรรัตน์	4,094,600	0.99
10	นางเนตริกา	โกรพิณธานนท์	3,780,000	0.92
11	อื่นๆ		136,260,715	33.26
	รวม		410,000,000	100.00
	มูลค่าที่ตราไว้ 1 บาท / หุ้น			

ณ วันที่ 8 มกราคม 2556 กลุ่มตระกูลวีระพงษ์ ประกอบด้วยผู้ถือหุ้น มีรายชื่อดังนี้

	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	นายปรีชา วีระพงษ์และคู่สมรส	94,034,975	22.94
2	นายอนุชา วีระพงษ์	30,000,000	7.32
3	นายประภากร วีระพงษ์	30,972,400	7.55
4	นางสาวบังอรศิริ วีระพงษ์	20,000,000	4.88
5	บจ.ที่ดินตะวันออก	833,300	0.20
	รวม	175,840,675	42.89



## โครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 8 มกราคม 2556 กลุ่มตระกูลต้นตราภรณ์ ประกอบด้วยผู้ถือหุ้น มีรายชื่อดังนี้

	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นายวิทยา ต้นตราภรณ์	23,024,535	5.62
2.	นางสาวณวรรณ ต้นตราภรณ์	6,920,175	1.68
3.	นายบรรลือ ต้นตราภรณ์	1,845,000	0.45
	<b>รวม</b>	<b>31,789,710</b>	<b>7.75</b>

### นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ หลังหักภาษีนิติบุคคล และสำรองตามกฎหมายแต่ละปี ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตด้วย โดยการอนุมัติจ่ายเงินปันผล ขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ส่วนการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้ เมื่อเห็นว่าบริษัท มีกำไรเพียงพอ แล้วรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบ ในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวถัดไป

ในปี 2554 ไม่มีการจ่ายปันผลระหว่างกาล

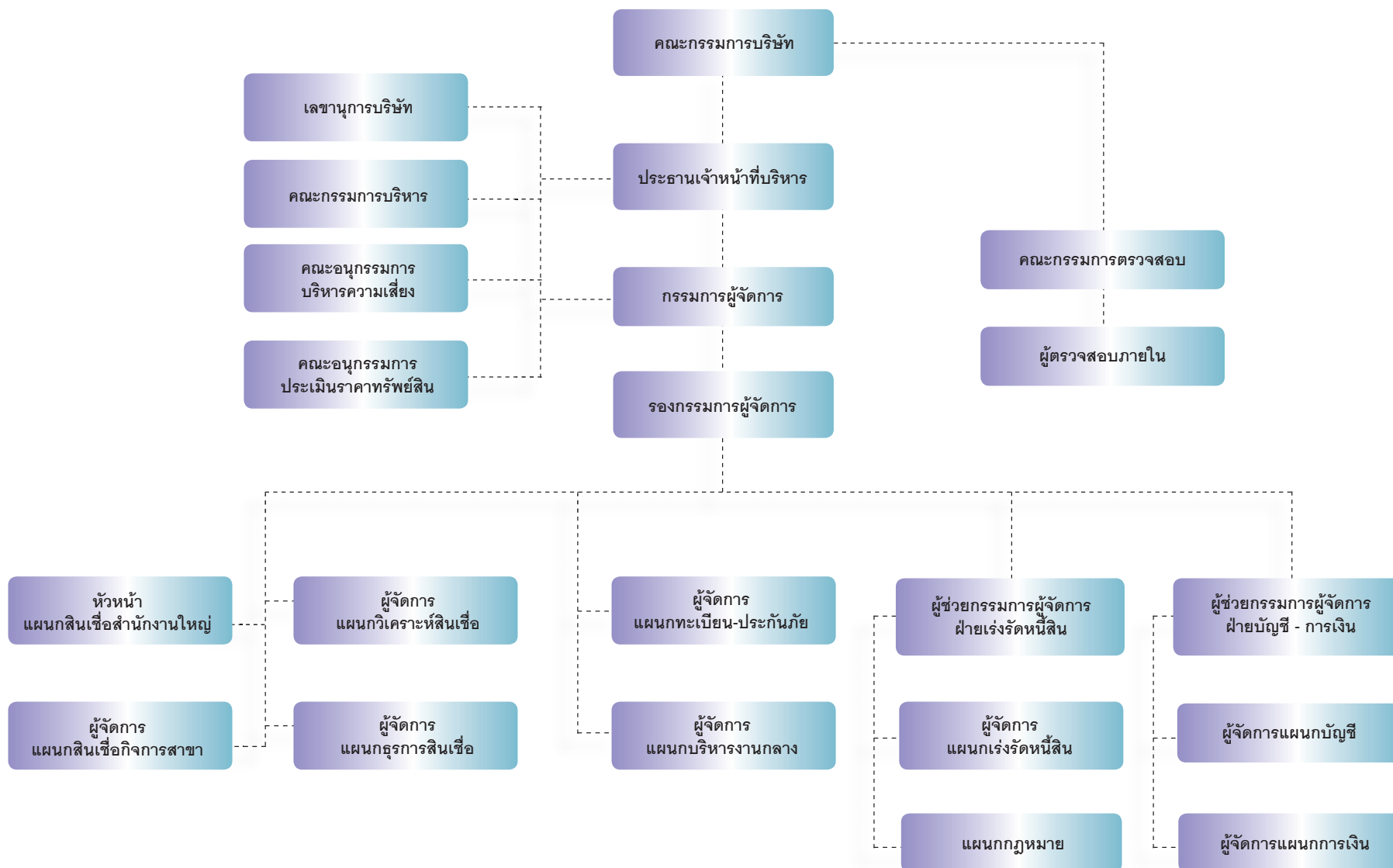
ในปี 2555 บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 82.16 ของกำไรสุทธิ ของผลการดำเนินงาน 6 เดือน มกราคม - มิถุนายน 2555

ประวัติการจ่ายเงินปันผล 5 ปี ที่ผ่านมา เป็นดังนี้

การจ่ายเงินปันผลของปีบัญชี	2550	2551	2552	2553	2554
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	(8.82)	29.77	28.43	27.23	21.57
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	-	0.06	0.06	0.06	0.05
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	-	82.63	86.53	90.33	95.04

# โครงสร้างองค์กร

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)



## 6. การจัดการ

### 6.1 โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการบริหารและจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหาร และผู้บริหาร โดยคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทมีรายชื่อและอำนาจหน้าที่ดังต่อไปนี้

#### 1. คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 9 ท่าน (กรรมการทุกท่านผ่านการอบรมหลักสูตร Directors Accreditation Program และ Directors Certification Program แล้ว)

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายปรีชา วีระพงษ์	ประธานกรรมการ
2.	นายอนุชา วีระพงษ์	รองประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
3.	นายประภากร วีระพงษ์	กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร
4.	นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล	กรรมการและกรรมการบริหาร
5.	น.ส.อารีจิตร์ ศศิประภา	กรรมการอิสระ
6.	นายประวิทย์ ผ่องโสภา	กรรมการอิสระ
7.	นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
8.	พลตำรวจโทอัมพร จารุจินดา	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
9.	ดร.ปกรณ์ อาภาพันธุ์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
โดยมี นางพิมลวรรณ วังสินธุ์สุขสม		เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

#### กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทประกอบด้วย นายปรีชา วีระพงษ์ นายอนุชา วีระพงษ์ นายประภากร วีระพงษ์ และนางดวงรัตน์ แจ่มมงคล กรรมการสองในสี่นี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

#### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการมีอำนาจและหน้าที่และความรับผิดชอบ ในการจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท โดยสรุปอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบที่สำคัญได้ดังนี้

1. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัท
2. จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง
3. จัดให้มีการทำงบดุลและงบกำไรขาดทุนบริษัท ณ วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
4. คณะกรรมการอาจมอบอำนาจให้กรรมการคนหนึ่ง หรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างหนึ่งอย่างใดแทน คณะกรรมการได้ โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการหรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควรและภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิกเพิกถอนเปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจหรืออำนาจนั้นๆ ได้เมื่อเห็นสมควร

ทั้งนี้ คณะกรรมการอาจมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารมีอำนาจหน้าที่ในการปฏิบัติงานต่างๆ มีรายละเอียดการมอบอำนาจตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร ซึ่งการมอบอำนาจนั้นต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้คณะกรรมการบริหารสามารถพิจารณา และอนุมัติรายการที่คณะกรรมการบริหารหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดทำกับบริษัทหรือบริษัทย่อย ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการพิจารณาและอนุมัติไว้แล้ว

5. กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนงานและงบประมาณของบริษัท ควบคุมกำกับดูแลการบริหาร และการจัดการของ คณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้มอบหมาย เว้นแต่ในเรื่องดังต่อไปนี้ คณะกรรมการต้องได้รับมติอนุมัติจาก ที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ อันได้แก่ เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือ การซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ เป็นต้น
- นอกจากนี้ คณะกรรมการยังมีขอบเขตหน้าที่ในการกำกับดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ อาทิเช่น การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ที่สำคัญตามกฎหมายเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
6. พิจารณาโครงสร้างการบริหารงาน แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ประธานกรรมการบริหาร และคณะกรรมการอื่นตาม ความเหมาะสม
7. ติดตามผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณอย่างต่อเนื่อง
8. กรรมการจะต้องไม่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเข้าเป็นหุ้นส่วน ในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชน หรือ บริษัทอื่น ที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทไม่ว่าจะเพื่อประโยชน์ตน หรือเพื่อประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง
9. กรรมการต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า หากมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาที่บริษัททำขึ้นหรือ ถือหุ้น หรือหุ้นกู้เพิ่มขึ้นหรือลดลงในบริษัทหรือบริษัทในเครือ

## 2. คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

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

ทั้งนี้ ประธานกรรมการตรวจสอบ คือ นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ เป็นผู้ที่มีความรู้ และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ใน การสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ รวมทั้งการรายงาน ต่อคณะกรรมการ เทียบเท่าตามข้อกำหนดใหม่ พ.ศ.2551 ของตลาดหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชี ภายนอก และผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงิน ทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบอาจ เสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบ บัญชีของบริษัทก็ได้
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยสอบทาน ร่วมกันกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้ตรวจสอบภายใน
3. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคล ซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอค่าตอบแทน ของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนด ของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่า รายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท



6. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานดังกล่าว ควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทถึงความถูกต้องครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมาย ว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวม ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร (Charter)
  - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น

### 3. คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 บริษัทมีคณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วย กรรมการ และผู้บริหารจำนวน 8 ท่าน

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายดนุชา วีระพงษ์	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายประภากร วีระพงษ์	รองประธานกรรมการบริหาร
3.	นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล	กรรมการบริหาร
4.	นางจรัสแสง อยู่อำไพ	กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
5.	นายวิสิทธิ์ ไสกระจำง	กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
6.	นายอิสระ ศรีสุตา	กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
7.	นางสาวมนัสนันท์ บรรเจิดกิจ	กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
8.	นางสาวกาญจนา โสภณพงศ์พิพัฒน์	กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
โดยมี	นางพิมพ์วรรณ วังสินธุ์สุขสม	เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการบริหารงาน ในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติ ฐานะและงานบริหารของบริษัท กำหนดนโยบาย แผนธุรกิจ งบประมาณ โครงสร้างการบริหาร และอำนาจการบริหารต่างๆ ของบริษัท หลักเกณฑ์ในการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทพิจารณา และอนุมัติและ/หรือให้ความเห็นชอบ รวมตลอดถึงการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทตามนโยบายที่กำหนด โดยสรุปอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญได้ดังนี้

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

- พิจารณาเรื่องการจัดสรรงบประมาณประจำปี ตามที่ฝ่ายจัดการเสนอก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาและอนุมัติ ทั้งนี้ให้รวมถึงการพิจารณาและอนุมัติการเปลี่ยนแปลงและเพิ่มเติมงบประมาณรายจ่ายประจำปีในระหว่างที่ไม่มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท และให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อทราบในที่ประชุมคราวต่อไป
- มีอำนาจพิจารณา อนุมัติ การใช้จ่ายเงินในการดำเนินการ ตามปกติธุรกิจของบริษัท เช่น การติดต่อเรื่องบัญชีเงินฝาก กับธนาคาร การจัดซื้อทรัพย์สิน การจัดซื้อยานพาหนะ การอนุมัติให้สินเชื่อ ในวงเงินสำหรับแต่ละรายการไม่เกิน 50 ล้านบาท
- อนุมัติการใช้จ่ายเงินลงทุนที่สำคัญที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณรายจ่ายประจำปี ตามที่จะได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทได้เคยมีมติอนุมัติในหลักการไว้แล้ว
- มีอำนาจพิจารณา อนุมัติ การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การจัดหาเงินสินเชื่อ หรือการออกตราสาร รวมถึงการให้หลักประกัน การค้ำประกันเงินกู้หรือสินเชื่อ หรือการขอสินเชื่อใดๆ ของบริษัท
- เป็นคณะที่ปรึกษาฝ่ายจัดการในเรื่องที่เกี่ยวกับนโยบายด้านการเงิน การตลาด การบริหารงานบุคคล และด้านการปฏิบัติการอื่นๆ
- กำหนดโครงสร้างองค์กร อำนาจการบริหารองค์กร รวมถึงการแต่งตั้ง การว่าจ้าง การโยกย้าย การกำหนดเงินเดือนค่าจ้าง ค่าตอบแทน โบนัสพนักงานระดับผู้บริหาร และการเลิกจ้าง
- ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจให้กรรมการคนหนึ่ง หรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างหนึ่งอย่างใด โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการบริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควรซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิกเพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไข บุคคลที่ได้รับมอบอำนาจ หรืออำนาจนั้นๆ ได้เป็นสมควร
- ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นคราวๆ ไป

ทั้งนี้ อำนาจของคณะกรรมการบริหาร จะไม่รวมถึงการอนุมัติรายการใดที่อาจมีความขัดแย้งหรือรายการใดที่คณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริหารมีส่วนได้เสีย หรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัท หรือบริษัทย่อย ตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าว จะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวตามที่ข้อบังคับของบริษัทหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

#### 4. ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีคณะผู้บริหารจำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วยรายชื่อ ดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายอนุชา วีระพงษ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นายประภากร วีระพงษ์	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางดวงรัตน์ แฉ่งมงคล	กรรมการบริหารและเลขานุการบริษัท
4.	นายอิสสระ ศรีสุตา	รองกรรมการผู้จัดการ
5.	นางจรัสแสง อยู่อำไพ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน
6.	นายวิสิทธิ์ ไสกระจำง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายเร่งรัดหนี้สิน
7.	น.ส.มนัสนันท์ บรรเจิดกิจ	ผู้จัดการฝ่ายการเงิน
8.	นางสาวกาญจนา ไสภณพงศ์พิพัฒน์	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี

#### อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

- ควบคุมดูแลการดำเนินงาน และ/หรือ บริหารงานประจำวันของบริษัท
- ดำเนินการหรือปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ และ/หรือ คณะกรรมการบริหารของบริษัท
- เป็นผู้รับมอบอำนาจของบริษัท ในการบริหารกิจการของบริษัทให้เป็นตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่ง มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ มติที่ประชุมคณะกรรมการและคณะกรรมการบริหารของบริษัททุกประการ
- มีอำนาจแต่งตั้งและบริหารงานของคณะอนุกรรมการต่างๆ เพื่อประโยชน์และประสิทธิภาพของการจัดการที่ดี และโปร่งใส ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าว ให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ และ/หรือ ให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัท และ/หรือ บริษัทได้กำหนดไว้

- ติดตามและประเมินการดำเนินงานของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากปัจจัยต่างๆ ไม่ว่าภายในและภายนอกบริษัท
- พิจารณาการเข้าทำสัญญาเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท และสัญญาต่างๆ ซึ่งเป็นผลประโยชน์ต่อกิจการของบริษัท รวมทั้งกำหนดขั้นตอนและวิธีการจัดทำสัญญาดังกล่าว โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบด้วย
- พิจารณาผลกำไรและขาดทุนของบริษัท การเสนอจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลหรือเงินปันผลประจำปี เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทอนุมัติ
- พิจารณาจัดสรร เงินบำเหน็จ เงินรางวัล หรือผลตอบแทนต่างๆ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้วแก่พนักงาน ลูกจ้าง หรือบุคคลใด ที่กระทำการให้บริษัท
- ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นคราวๆ ไป

ทั้งนี้ อำนาจ ตลอดจนการมอบอำนาจแก่บุคคลอื่นที่เห็นสมควร จะไม่รวมถึงอำนาจและ/หรือ การมอบอำนาจ ในการอนุมัติรายการใดที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัทหรือ บริษัทย่อยตามกฎหมายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณา และอนุมัติรายการดังกล่าวตามที่ข้อบังคับของบริษัทหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

### อำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ

- กำหนดภารกิจ วัตถุประสงค์ แนวทาง นโยบายของบริษัท รวมถึงการสั่งการ และกำกับดูแลการดำเนินการโดยรวม
- มีอำนาจพิจารณาว่าจ้างพนักงาน และบรรจุแต่งตั้ง ตลอดจนการโอน โยกย้ายข้าม สายงาน/ฝ่าย/แผนก หรือการพ้นจากการเป็นพนักงาน กำหนดอัตราค่าจ้าง ค่าตอบแทน เงินโบนัส รวมถึงสวัสดิการเกี่ยวกับพนักงานทั้งหมดของบริษัท
- มีอำนาจ ออกคำสั่ง ระเบียบ ประกาศ บันทึก เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายและผลประโยชน์ของบริษัทและเพื่อรักษาระเบียบ วินัย การทำงานภายในองค์กร
- ดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานทั่วไปของบริษัท
- ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ มอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ และ/หรือ ให้เป็นระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัท และ/หรือ บริษัทได้กำหนดไว้

ทั้งนี้ อำนาจ ตลอดจนการมอบอำนาจแก่บุคคลอื่นที่เห็นสมควร จะไม่รวมถึงอำนาจ และ/หรือ การมอบอำนาจ ในการอนุมัติรายการใดที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัทหรือ บริษัทย่อยตามกฎหมายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวตามที่ข้อบังคับของบริษัทหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

### 5. เลขาธิการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งนางดวงรัตน์ แจ่มมงคล กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ เป็นเลขาธิการบริษัท โดยมีหน้าที่ ให้คำแนะนำเบื้องต้นด้านกฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการต้องทราบและปฏิบัติ ดูแลเรื่องการทำกับดูแลกิจการต่างๆ ของคณะกรรมการ ได้แก่ จัดประชุมกรรมการ จัดประชุมผู้ถือหุ้น จัดทำรายงานการประชุม ประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมอย่างมีประสิทธิภาพ และมีหน้าที่ตามกฎหมาย โดย พ.ร.บ.หลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) 2551 ซึ่งเริ่มบังคับใช้ ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2551 ได้กำหนดบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบสำหรับเลขาธิการบริษัทไว้โดยเฉพาะดังนี้

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของเลขาธิการบริษัท

- จัดทำและเก็บรักษาเอกสาร ดังต่อไปนี้
  - ทะเบียนกรรมการ
  - หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท
  - หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสีย ที่รายงานโดยกรรมการ หรือผู้บริหาร
- จัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสีย ตามมาตรา 89/14 ให้ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบทราบ ภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงานนั้น และบริษัทต้องจัดให้มีระบบการเก็บรักษาเอกสาร หรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการแสดงข้อมูล และดูแลให้มีการเก็บรักษาให้ถูกต้องครบถ้วน และสามารถตรวจสอบได้ ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 5 ปี นับแต่วันที่มีการจัดทำเอกสาร หรือข้อมูลดังกล่าว
- ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

## 6.2 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทยังไม่มีคณะกรรมการสรรหา การพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม ที่จะได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัท หรือกรรมการบริหาร จะพิจารณาโดยคณะกรรมการบริษัท

### 1. การสรรหากรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท จะทำหน้าที่เป็นคณะกรรมการสรรหา พิจารณาเลือกบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิที่มีประสบการณ์ในระดับ ผู้บริหารสูงขององค์กร ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมีการพิจารณาคุณสมบัติ และเลือกตั้งกรรมการใน 2 กรณี ดังนี้

คุณสมบัติของกรรมการ

#### 1. คุณสมบัติของกรรมการตามหลักกฎหมายมหาชน

1. เป็นบุคคลธรรมดา 2. บรรลุนิติภาวะ 3. ไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ 4. ไม่เคยรับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุก ในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์ที่ได้กระทำโดยทุจริต 5. ไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออกจากราชการ หรือองค์การ หรือหน่วยงานรัฐ สถานทุจริตต่อหน้าที่
2. เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ มีความสนใจในกิจการของบริษัท อย่างแท้จริง และมีความเป็นอิสระในการแสดงความคิดเห็นเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบถ่วงดุลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ การเลือกตั้งกรรมการ

1) การเลือกตั้งกรรมการโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น : เช่น เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ในการประชุมสามัญประจำปี และ/หรือ การเลือกตั้งกรรมการเข้าใหม่เพิ่มเติม จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการจะเป็นผู้เสนอชื่อ ผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเป็นกรรมการ ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณา ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาเลือกตั้งตามหลักเกณฑ์ และวิธีการตามข้อบังคับของบริษัท กล่าวคือ

- 1.1 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถือ
- 1.2 ในการเลือกตั้งกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล คราวละคน หรือคราวละหลายคน ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้ง ผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงที่มีตามข้อ 1.1 ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใด มากน้อยเพียงใดไม่ได้
- 1.3 การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ ให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- 1.4 ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อย จำนวน 1 ใน 3 โดยอัตรา หรือใกล้เคียงกับ 1 ใน 3 โดยให้กรรมการซึ่งอยู่ในตำแหน่งนานที่สุด เป็นผู้ออกจากตำแหน่งก่อน กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้น อาจได้รับเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

2) การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระ : เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท กล่าวคือ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน 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

คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งกรรมการอิสระ โดยการพิจารณาคัดเลือก ผู้มีคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ อันจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยคุณสมบัติของกรรมการบริษัท ดังกล่าวข้างต้น และมีคุณสมบัติเป็นไปตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ตามนิยามกรรมการอิสระ



**นियามกรรมการอิสระของบริษัท** คือ คุณสมบัติของกรรมการอิสระที่มีความเข้มงวดเทียบเท่าข้อกำหนดใหม่ของ ก.ล.ต. เมื่อ 5 มิถุนายน 2551 ดังนี้

- 1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- 2) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- 3) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
- 4) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง ความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติ เพื่อประกอบกิจการ การเช่า หรือให้เช่า อสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์ หรือบริการ หรือการให้ หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับ หรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงเหตุการณ์อื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัท หรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ยี่สิบ ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลมแต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
- 5) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- 6) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการ ของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- 7) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- 8) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

##### 5. การสรรหากรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ มีกำหนดวาระดำรงตำแหน่ง คราวละ 2 ปี เมื่อครบกำหนดตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งกลับเข้ารับตำแหน่งอีกได้ กรรมการตรวจสอบ มีคุณสมบัติตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ดังนี้

- 1) ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
- 2) เป็นกรรมการอิสระตามคำนิยามและคุณสมบัติของกรรมการอิสระ ที่สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้กำหนด และต้อง
  - 2.1 ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และ
  - 2.2 ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
- 3) มีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยคุณสมบัติ และขอบเขต การดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
- 4) มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยหนึ่งคน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอ ที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

## 6. การแต่งตั้งผู้บริหาร

การพิจารณาเลื่อนตำแหน่ง หรือว่าจ้างบุคคลที่เหมาะสม ดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัท เป็นหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

## 7. การแต่งตั้งเลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้ง เลขานุการบริษัท และในกรณีที่เลขานุการบริษัทพ้นจากตำแหน่ง หรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ คณะกรรมการจะแต่งตั้งเลขานุการคนใหม่ ภายใน 90 วัน และมีอำนาจมอบหมายให้กรรมการคนใดคนหนึ่ง ปฏิบัติหน้าที่แทน ในช่วงเวลาดังกล่าว การพิจารณาสรรหา เป็นไปตามคุณสมบัติของเลขานุการบริษัท ดังนี้

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

## 6.3 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทยังไม่มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่พิจารณา โดยเปรียบเทียบกับบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกัน และผลการดำเนินงานของบริษัท

### ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัท เป็นจำนวนเงินที่อยู่ในวงเงิน 2.2 ล้านบาท ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้ และจัดสรรในรูปค่าตอบแทนรายเดือน และค่าเบี้ยประชุม ดังนี้

ประธานกรรมการบริษัท	100,000 บาท / เดือน	ไม่มีเบี้ยประชุม
กรรมการบริษัท	10,000 บาท / เดือน	และ 5,000 บาท / ครั้งที่ประชุม
ประธานกรรมการตรวจสอบ	20,000 บาท / เดือน	และ 5,000 บาท / ครั้งที่ประชุม
กรรมการตรวจสอบ	12,000 บาท / เดือน	และ 5,000 บาท / ครั้งที่ประชุม

ค่าตอบแทน (บาท)	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2553
จำนวนคน (คน)	6	6	6
จำนวนที่จ่าย	2,053,000	2,063,000	2,093,000

หมายเหตุ \* แสดงจำนวนกรรมการ และค่าตอบแทน เฉพาะกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และกรรมการอิสระ ที่บริษัทได้จ่ายให้ทั้งปี ในปี 2555 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ในรูปค่าตอบแทนรายเดือน และเบี้ยประชุม ดังนี้

ชื่อ	จำนวนเงิน
1. นายปรีชา วีระพงษ์	1,200,000
2. น.ส.อารีจิตร์ ศศิประภา	140,000
3. นายประวิทย์ ผ่องใสภา	135,000
4. นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ	260,000
5. พลตำรวจโทอัมพร จารุจินดา	159,000
6. ดร.ปกรณ อภาพันธุ์	159,000
รวม	2,053,000

หมายเหตุ \* กรรมการอีก 3 ราย ซึ่งเป็นผู้บริหาร ได้รับผลตอบแทนเป็นเงินเดือน และอื่นๆ รายละเอียดรวมอยู่ในกลุ่มผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทน (บาท)	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2553
จำนวนคน (คน)	8	8	8
- เงินเดือน	9,783,738	9,087,888	8,706,266
- โบนัส	839,469	230,354	221,494
- เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ *	654,006	612,366	545,922
- อื่นๆ ได้แก่ ค่าน้ำมัน และค่าครองชีพ	1,071,822.80	1,019,121.80	1,068,308
รวม	12,349,035.80	10,949,729.80	10,541,990

หมายเหตุ : \* บริษัทจ่ายเงินสมทบให้อัตราร้อยละ 3-7 ของเงินเดือน ของผู้บริหารแต่ละคน

#### 6.4 การกำกับดูแลกิจการ

ในการดำเนินงานของบริษัท คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานมีความตั้งใจใช้ความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีความมุ่งมั่นปฏิบัติงานโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้ธุรกิจเติบโตไปอย่างโปร่งใสมีประสิทธิภาพรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และช่วยเหลือสังคม คณะกรรมการได้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจและจรรยาบรรณของกรรมการผู้บริหารและพนักงาน และดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรมให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติตาม ข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน มีการประชุมอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนดูแลการประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น และความเท่าเทียมกันเป็นหลัก จากการดำเนินธุรกิจตามแนวปฏิบัติของหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง บริษัทได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ “ดีมาก” และได้รับการประเมินคุณภาพการประชุมผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับ “ดีมาก”

ในปี 2555 บริษัทยังคงนำหลักการดังกล่าวไปปฏิบัติอย่างต่อเนื่องครบทั้ง 5 หมวด ดังต่อไปนี้

#### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

##### 1.1 นโยบายเกี่ยวกับการรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น ได้กำหนดเป็นนโยบายเกี่ยวกับการรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นตามกฎหมาย และให้ความสำคัญไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการเพื่อถือปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายให้มีสิทธิ และความเท่าเทียมกันดังนี้

1. สิทธิในการรับข้อมูล ข่าวสาร ผลการดำเนินงาน นโยบายการบริหารงานอย่างสม่ำเสมอ ถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา
2. สิทธิในการรับส่วนแบ่งกำไรอย่างเท่าเทียมกัน
3. สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น แสดงความคิดเห็นในการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และร่วมพิจารณาตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญต่างๆ
4. สิทธิในการรับทราบข้อมูล การทำรายการที่เกี่ยวข้อง

##### 1.2 การส่งเสริมสิทธิของผู้ถือหุ้น

นอกจากบริษัทจะรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นตามกฎหมายและความสำคัญที่จำเป็นต้องมี ดังที่ระบุไว้ในนโยบายแล้ว บริษัทได้ดำเนินการในเรื่องอื่นๆ เพิ่มเติมที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้รับสิทธิ ใช้สิทธิของตน และไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดสิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

- ในระหว่างปี บริษัทให้ข้อมูลที่สำคัญและจำเป็นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ ชัดเจน และทันเวลา เมื่อมีสารสนเทศที่เข้าข่ายต้องเปิดเผย เช่น ข้อมูลผลการดำเนินงาน รายงานงบการเงิน รายงานการทำรายการที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น โดยเผยแพร่ผ่านทางช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ website ของบริษัท ซึ่งสามารถเข้าถึงได้ง่ายและสะดวก
- บริษัทจัดการประชุมผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2555 บริษัทส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการประชุม ตั้งคำถามล่วงหน้า แสดงความคิดเห็น เสนอวาระการประชุม และเสนอข้อบุคคลเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ก่อนวันประชุม โดยแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบทาง website ของบริษัทในช่วงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2554 ถึง 20 มกราคม 2555 เพื่อให้คณะกรรมการพิจารณาเรื่องที่เหมาะสมบรรจุเข้าเป็นวาระการประชุมเพิ่มเติม

- ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 บริษัทได้แจ้งปิดสมุดทะเบียนล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 21 วัน และบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมล่วงหน้าให้ผู้ถือหุ้น 14 วันก่อนการประชุมและบริษัทได้เผยแพร่หนังสือนัดประชุมดังกล่าวใน website ก่อนล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 30 วัน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนวันประชุม
- บริษัทจัดทำหนังสือเชิญประชุม และสารสนเทศ โดยระบุเกี่ยวกับวัน เวลา สถานที่ ซึ่งบริษัทจัดไว้อย่างสะดวกเหมาะสม มีวาระในการประชุมที่แสดงวัตถุประสงค์ เหตุผลที่เสนอ และความเห็นของกรรมการในแต่ละวาระอย่างชัดเจน มีเอกสารข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจในที่ประชุมอย่างเพียงพอ รวมทั้งบริษัทได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบ กฎเกณฑ์ หรือข้อกำหนดที่ใช้บังคับในการประชุม ขั้นตอนออกเสียงลงมติพร้อมทั้งส่งหนังสือมอบฉันทะ
- การเข้าร่วมประชุม และลงทะเบียน บริษัทส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการประชุมเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถมาร่วมประชุมด้วยตัวเอง สามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระ 1 ท่านที่บริษัทเสนอให้เป็นทางเลือก หรือบุคคลใดเข้าร่วมประชุมแทนตนได้ โดยใช้หนังสือมอบฉันทะที่บริษัทจัดส่งไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม และผู้ถือหุ้นยังสามารถดาวน์โหลดแบบหนังสือมอบฉันทะทาง website ของบริษัทในการลงทะเบียน บริษัทเปิดให้ผู้ถือหุ้นลงทะเบียนล่วงหน้า 2 ชม. ก่อนเวลาประชุม และลงทะเบียนครบถ้วนทุกรายด้วยความรวดเร็ว
- บริษัทได้อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงเท่าเทียมกันอย่างเต็มที่ ก่อนเริ่มประชุม ประธานที่ประชุมได้ชี้แจงกฎเกณฑ์ที่ใช้ในการประชุม วิธีการลงคะแนนและนับคะแนนของผู้ถือหุ้นที่ลงมติในแต่ละวาระตามข้อบังคับ และดำเนินการประชุมเรียงตามลำดับวาระที่ได้กำหนดไว้ ไม่เปลี่ยนลำดับวาระ ไม่เพิ่มวาระที่ไม่ได้แจ้งล่วงหน้า และอนุญาตให้ผู้ที่มาสายเข้าร่วมประชุมได้
- คณะกรรมการบริษัทได้เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ครบทั้ง 9 ท่าน เพื่อรายงานผลการดำเนินงาน และร่วมตอบข้อสอบถาม ประธานที่ประชุมเปิดโอกาสให้สิทธิผู้เข้าร่วมประชุมมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการสอบถามผลการดำเนินงาน แสดงความเห็น เสนอแนะได้อย่างเต็มที่ และซักถามในวาระต่างๆ ได้อย่างอิสระก่อนการลงมติในแต่ละวาระ
- การพิจารณาและลงมติในทุกเรื่อง ใช้การลงคะแนนนับ 1 หันเป็นเสียงเท่าเทียมกันทุกราย และถือเสียงข้างมากเป็นมติ ในการนับคะแนนเสียงโดยบริษัทใช้บัตรลงคะแนนจากผู้ที่ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียง คำนวณหักออกจากจำนวนผู้ที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด แล้วแถลงให้ที่ประชุมทราบในแต่ละวาระ ซึ่งสะดวก รวดเร็ว และเก็บบัตรลงคะแนนไว้เพื่อตรวจสอบได้ในภายหลัง
- วาระการจ่ายเงินปันผล บริษัทได้แจ้งนโยบายการจ่ายเงินปันผลเสนอรายการจัดสรรกำไร เสนออัตราปันผลที่จะจ่ายพร้อมเหตุผล และมีการเปรียบเทียบอัตราปันผลที่เสนอกับอัตราที่จ่ายในปีก่อนพร้อมระบุวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล วันปิดสมุดทะเบียนฯ และวันกำหนดจ่าย
- ในวาระแต่งตั้งกรรมการ บริษัทได้ให้ข้อมูลชื่อ ประวัติการศึกษา ประวัติการทำงาน จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่ง จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม ของกรรมการที่ต้องการเสนอแต่งตั้งให้ผู้ถือหุ้นทราบอย่างเพียงพอ และในการพิจารณาแต่งตั้งกรรมการ บริษัทได้เสนอชื่อกรรมการให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเป็นรายบุคคล ทั้งนี้เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเลือกกรรมการที่ต้องการได้อย่างแท้จริง
- วาระคำตอบแทนกรรมการ บริษัทเสนอวงเงินคำตอบแทนให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติเป็นประจำทุกปี
- วาระแต่งตั้งผู้สอบบัญชี บริษัทเสนอชื่อผู้สอบบัญชี บริษัทที่สังกัด ประวัติข้อมูล ความเป็นอิสระ จำนวนปีที่ทำหน้าที่ เหตุผลในการเปลี่ยนผู้สอบบัญชี และค่าบริการสอบบัญชี พร้อมข้อมูลเปรียบเทียบค่าสอบบัญชีระหว่างปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว
- หลังการประชุมบริษัทได้รายงานมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลผ่านช่องทางตลาดหลักทรัพย์อย่างรวดเร็ว ทันเวลา พร้อมทั้งจัดทำรายงานการประชุมทั้งภาษาไทย อังกฤษ มีการบันทึกรายชื่อกรรมการที่เข้าประชุม คำถาม คำตอบ วิธีการลงคะแนน นับคะแนน จำนวนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียง ในแต่ละวาระ ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องภายใน 14 วัน และเผยแพร่ไว้ใน website ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้มาเข้าประชุมได้ทราบ และตรวจสอบข้อมูลได้ โดยไม่ต้องรอถึงการประชุมครั้งต่อไป

## 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

### 2.1 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

คณะกรรมการได้กำกับการปฏิบัติที่เป็นธรรม และเท่าเทียมกันต่อผู้ถือหุ้น ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นต่างชาติ และผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ให้ผู้ถือหุ้นทุกราย ทุกกลุ่ม ต่างได้รับประโยชน์ และใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นของตนอย่างเท่าเทียมกัน ตามที่ได้แสดงไว้แล้วในหัวข้อสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 บริษัทได้ปฏิบัติตามได้ดังนี้

- ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทเปิดโอกาสและให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย มีส่วนร่วมในการเสนอวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการอิสระ ล่วงหน้าก่อนวันประชุม ทาง Website ของบริษัท โดยบริษัทเปิดรับเรื่องในช่วงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2554 - 20 มกราคม 2555 ทั้งนี้ในช่วงเวลาดังกล่าว ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลแต่อย่างใด



- บริษัทอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นต่างชาติ โดยการจัดทำเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการประชุมเป็นภาษาอังกฤษ
- บริษัทอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง โดยการส่งหนังสือมอบฉันทะแบบ ก. และแบบ ข. ไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุม และออกเสียงลงมติแทน และบริษัทเสนอชื่อกรรมการอิสระ 1 ท่าน คือ พลตำรวจโท อัมพร จารุจินดา กรรมการอิสระ เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นด้วย
- ส่งข่าวสารข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นประมาณ 30 วัน บน Website ของบริษัท และส่งเอกสารทางไปรษณีย์ล่วงหน้าเป็นเวลา 14 วัน หรือให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสศึกษาข้อมูลประกอบการตัดสินใจอย่างเพียงพอก่อนวันประชุม
- การพิจารณาและลงมติในทุกเรื่อง ใช้การลงคะแนนนับ 1 หุ้นเป็น 1 เสียง เท่าเทียมกันทุกราย และปกติจะถือเสียงข้างมากเป็นมติในการนับคะแนนเสียง โดยบริษัทได้ใช้บัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านเสียง คำวอนหักออก จากจำนวนผู้มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด แล้วแถลงให้ที่ประชุมทราบในแต่ละวาระ เพื่อให้เกิดความโปร่งใส และเก็บบัตรลงคะแนนไว้เพื่อตรวจสอบได้ในภายหลัง
- บริษัทให้สิทธิผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม ได้ทราบถึงเรื่องที่จะพิจารณา พร้อมทั้งข้อมูล และเวลาล่วงหน้าเพียงพอในการตัดสินใจ ในวันประชุม บริษัทมิได้เพิ่มวาระเรื่องอื่น ที่มิได้กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม อันเป็นการไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม และมีได้เป็นผู้บริหาร
- ประธานที่ประชุมเปิดโอกาส และให้เวลาแก่ผู้ถือหุ้นทุกท่าน มีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็น และสอบถามการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างเต็มที่ โดยไม่คำนึงว่าผู้ถือหุ้นนั้นจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือรายย่อย ตามที่ได้แสดงไว้ในหัวข้อสิทธิของผู้ถือหุ้น

## 2.2 การป้องกันกรรมการ และผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาประโยชน์

2.2.1 เรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทมีนโยบายดูแลความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน กระทำการใดๆ อันเป็นการขัดผลประโยชน์ทางธุรกิจกับบริษัท เช่น ทำให้บริษัทเสียประโยชน์ แสวงหาประโยชน์ส่วนตัวจากกิจการของบริษัท หรือหาประโยชน์และถือหุ้นในกิจการที่แข่งขันกับบริษัท เป็นต้น บริษัทมีนโยบายกำหนดให้กรรมการ บริษัท และผู้บริหารเปิดเผยข้อมูลและการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย รายงานแก่คณะกรรมการเป็นประจำ และต้องเปิดเผยข้อมูลของตนเองและผู้ที่เกี่ยวข้อง มีส่วนได้เสียในธุรกรรมและกิจการต่างๆ ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการพิจารณา และสามารถตัดสินใจ เพื่อประโยชน์โดยรวมของบริษัทอย่างแท้จริง โดยกรรมการผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง ต้องไม่มีส่วนในการอนุมัติ

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

ในปี 2555 คณะกรรมการได้พิจารณารายการที่เกี่ยวข้อง 2 ครั้ง คือ วันที่ 8 มิถุนายน 2555 บริษัทได้มีการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 3/2555 พิจารณา เรื่องบริษัทกู้ยืมเงินระยะสั้น จากบุคคลซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งถือเป็นผู้ที่เกี่ยวข้อง

วันที่ 10 สิงหาคม 2555 บริษัทได้มีการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 4/2555 พิจารณาการทำสัญญาเช่าที่ดิน เพื่อใช้เป็นที่จอดรถที่บริษัทยึดมาจากลูกค้า โดยบริษัทเป็นผู้เช่า และมีผู้ให้เช่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ในการพิจารณาเรื่องทั้งสอง บริษัทได้ดำเนินการตามขั้นตอน นโยบายดังกล่าวข้างต้น และรายงานโดยละเอียดต่อตลาดหลักทรัพย์ภายในเวลาที่กำหนด (รายละเอียดประกอบโปรดยุทธข้อ 7. รายการระหว่างกัน)

2.2.2 เรื่องการดูแลการใช้ข้อมูลภายใน บริษัทมีนโยบายการรักษาทรัพย์สินของบริษัท ให้กรรมการและผู้บริหาร ต้องรักษาความลับของบริษัทและของลูกค้า ไม่นำข้อมูลภายในของบริษัทไปเปิดเผยหรือแสวงหาประโยชน์แก่ตนเอง หรือผู้อื่น นอกจากนี้ กรรมการและผู้บริหารที่ได้รับข้อมูลทางการเงินของบริษัท ต้องไม่ใช้ประโยชน์จากข้อมูลดังกล่าว ก่อนเปิดเผยสู่สาธารณะ ซึ่งถือเป็นการเอาเปรียบผู้ถือหุ้นอื่น และอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม โดยบริษัทได้แจ้งให้กรรมการ และผู้บริหารหลีกเลี่ยงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นระยะเวลา 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินจะเปิดเผยสู่สาธารณะ รวมทั้งได้แจ้งให้กรรมการ และผู้บริหารเข้าใจในภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงทุกครั้ง ภายใน 3 วันทำการ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ บริษัทได้นำเสนอรายงานการถือครองหลักทรัพย์ดังกล่าว บรรจุเป็นวาระเพื่อทราบในการประชุมคณะกรรมการเป็นประจำทุกไตรมาส

บริษัทได้กำหนดโทษทางวินัย สำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้ หรือนำไปเปิดเผย จนอาจทำให้บริษัทได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาโทษทางวินัยตามควรแก่กรณี ซึ่งได้กำหนดไว้แล้วในระเบียบของบริษัท ทั้งนี้ ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด ไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้าม

### 3. การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

#### 3.1 การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัททุกฝ่าย และต่อสังคมธุรกิจของบริษัท โดยตระหนักถึงการคุ้มครอง และดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรม ทั้งสิทธิที่มีตามกฎหมาย และสิทธิตามข้อตกลงที่มีกับบริษัท บริษัทกำหนดไว้เป็นนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และได้เผยแพร่ให้ผู้บริหาร และพนักงานรับทราบ และยึดถือปฏิบัติควบคู่ไปกับระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน (รายละเอียดปรากฏใน Website ของบริษัท) ทั้งนี้ บริษัทเชื่อมั่นว่าการดำเนินธุรกิจด้วยความ เป็นธรรม และความเป็นมิตรจะเป็นส่วนเสริมสร้างความเจริญที่มั่นคง และยั่งยืน

**การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น :** บริษัทมีนโยบายความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น ได้แก่ ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และอย่างสุดความสามารถ และดำเนินการใดๆ ด้วยความเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นทุกราย รายงานให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงสถานภาพขององค์กรโดยสม่ำเสมอ และครบถ้วนตามความเป็นจริง รายงานให้ทราบถึงแนวโน้มอนาคต ทั้งด้านบวกและลบ ด้วยเหตุผลสนับสนุนอย่างเพียงพอ และมีนโยบายปันผลไม่น้อยกว่า 50% ของกำไรสุทธิ

บริษัทมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจให้มีผลกำไรต่อเนื่อง สามารถปันผลให้กับผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมและสม่ำเสมอ โดยในปี 2555 จ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานของปี 2554 และกำไรสะสม ในอัตรา 0.05 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตรา 95.02% ของกำไรสุทธิ ดำเนินธุรกิจด้วยความรอบคอบ เปิดเผย โปร่งใส สร้างความเติบโต มั่นคงให้กับบริษัท เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น บริษัทดูแลรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามนโยบายเกี่ยวกับการรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นโดยเคร่งครัด เช่น นำส่งข้อมูล ข่าวสาร ให้ผู้ถือหุ้นถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา ส่งเสริมสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเข้าประชุมฯ (รายละเอียดโปรดดู 1.1 นโยบายเกี่ยวกับการรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น)

**การปฏิบัติต่อเจ้าหนี้:** บริษัทมีนโยบายการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ ได้แก่ ปฏิบัติต่อเจ้าหนี้อย่างเสมอภาคและเป็นธรรม ตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมทั้งสองฝ่าย ปฏิบัติตามสัญญา หรือเงื่อนไขต่างๆ ที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด รายงานข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน และตรงเวลา ให้แก่เจ้าหนี้อย่างสม่ำเสมอ

บริษัทได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงิน ตามข้อตกลงกับเจ้าหนี้ธนาคาร และเจ้าหนี้อื่นๆ โดยเคร่งครัด เพื่อรักษาชื่อเสียง และเครดิต บริษัทยึดมั่นปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ด้วยความซื่อสัตย์ ซื่อตรงเงินกู้ยืม และดอกเบี้ยตรงตามกำหนดเวลาโดยไม่เคยผิดนัด บริษัทได้นำส่งรายงานทางการเงินให้กับธนาคาร ตามกำหนดทุกไตรมาส

**การปฏิบัติต่อลูกค้า :** บริษัทมีนโยบายการปฏิบัติต่อลูกค้า ได้แก่ ปฏิบัติต่อลูกค้าตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมทั้งสองฝ่าย ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด ละเว้นการเรียกรับผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตกับลูกค้า

บริษัทได้ซื้อรถยนต์ และให้บริการกับเดินที่ลูกค้า ในการจัดสินเชื่อให้ลูกค้าที่เช่าซื้อรถเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า และเหมาะสมทางธุรกิจ โดยไม่คำนึงถึงประโยชน์ส่วนตน หรือพวกพ้อง บริษัทให้ความสำคัญต่อการพิจารณาสินเชื่อ และชำระราคาอย่างรวดเร็ว มุ่งสร้างสายสัมพันธ์ที่ดีต่อลูกค้า ผูกใจไมตรี ให้ความสนทสนม เป็นการรักษาตลาดไว้ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดร่วมกัน โดยไม่ขัดต่อศีลธรรมอันดี หรือก่อความเสื่อมเสียต่อชื่อเสียงบริษัท

**การปฏิบัติต่อลูกค้า :** บริษัทมีนโยบายการปฏิบัติต่อลูกค้า และคุณภาพผลิตภัณฑ์ ได้แก่ ให้ข้อมูลเกี่ยวกับสินค้าและบริการที่ถูกต้อง ทันต่อเหตุการณ์ เพียงพอในการตัดสินใจ โดยไม่มีกการกล่าวเกินความเป็นจริง ทั้งในการโฆษณา หรือในการสื่อสารช่องทางอื่นๆ อันเป็นเหตุให้ลูกค้าเข้าใจผิดเกี่ยวกับคุณภาพ หรือเงื่อนไขใดๆ ของสินค้าหรือบริการ รักษาความลับของลูกค้า ไม่นำข้อมูลของลูกค้าไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ บริการลูกค้าด้วยความรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ และจัดให้มีระบบช่องทางให้ลูกค้าร้องเรียนเกี่ยวกับคุณภาพของสินค้าและบริการ

บริษัทใช้สัญญาที่เป็นธรรมต่อลูกค้าที่เช่าซื้อ โดยในปี 2545 บริษัทได้รับประกาศเกียรติคุณ “เป็นผู้ประกอบธุรกิจ ที่รักษาสหิทธิ ผู้บริโภค” บริษัทเอาใจใส่ ให้บริการที่ดี มุ่งให้ลูกค้าได้รับประโยชน์ และความพอใจสูงสุด รักษาความลับของลูกค้า รักษาสิทธิของลูกค้าในการได้ใช้รถ และได้รับทะเบียนรถที่เช่าซื้อ ในการขายรถที่เป็นทรัพย์สินของบริษัท ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับคุณสมบัติ และคุณภาพของรถที่เป็นจริง และครบถ้วนแก่ผู้ซื้อ

**การปฏิบัติต่อคู่แข่ง :** บริษัทมีนโยบายประพฤติดปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า ภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่ดี ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้า ด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต เช่น การจ่ายสินจ้างให้แก่พนักงานของคู่แข่ง ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย เป็นต้น

บริษัทเน้นการปฏิบัติงานอย่างมีจริยธรรมที่ดี ด้วยความเป็นมืออาชีพและโปร่งใส ไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง หรือใส่ร้ายคู่แข่ง พนักงานบริษัทหลักเลี่ยงการแย่งลูกค้า หรือวิจารณ์เกี่ยวกับดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียม หรือแผนธุรกิจต่างๆ ของบริษัทผู้ให้สินเชื่อรายอื่นในตลาดรถยนต์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการแข่งขัน รวมถึงสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพนักงานของคู่แข่งด้วยความเข้าใจและความร่วมมือที่ดีต่อกัน ในระยะเวลาที่ผ่านมาบริษัทไม่เคยมีข้อพิพาทใดๆ กับคู่แข่ง

**การปฏิบัติต่อภาครัฐ :** บริษัทดำเนินธุรกิจโดยปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแล และเกี่ยวข้อง ได้แก่ กระทรวงพาณิชย์ กรมสรรพากร สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ กรมการขนส่งทางบก และคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค พร้อมทั้งให้ความร่วมมือ สนับสนุน ในกิจกรรมต่างๆ ของหน่วยงานภาครัฐสม่ำเสมอ

**การปฏิบัติต่อสังคม :** บริษัทมีนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมและส่วนรวม ได้แก่ รับผิดชอบต่อและยึดมั่นในการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม ตลอดจนขนบธรรมเนียมประเพณีท้องถิ่นที่องค์กรตั้งอยู่ ดำเนินกิจกรรมเพื่อร่วมสร้างสรรค์สังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ชุมชนที่บริษัทตั้งอยู่มีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น ทั้งที่ดำเนินการเอง และร่วมมือกับรัฐและชุมชน ตอบสนองอย่างรวดเร็ว และอย่างมีประสิทธิภาพต่อเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และชุมชน โดยให้ความร่วมมืออย่างเต็มที่กับเจ้าหน้าที่ภาครัฐ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

บริษัทสนับสนุนมาตรการเพื่อการดูแลและรักษาสิ่งแวดล้อมได้ดูแลให้มีการใช้อาคาร และสถานที่ข้างเคียง ให้เกิดความปลอดภัยและความสะอาด คำนึงถึงการใช้อุปกรณ์สำนักงาน และทรัพยากรน้ำประปา ไฟฟ้า โทรศัพท์ กระดาษเอกสาร อย่างมีประสิทธิภาพ ประหยัด และคุ้มค่า

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยถูกต้องตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ยึดถือความซื่อสัตย์สุจริตเป็นหลักในการดำเนินธุรกิจ บริษัทมีนโยบายไม่สนับสนุนกิจกรรมใดๆ ที่มีขอบข่ายกฎหมาย ไม่สนับสนุนหรือเกี่ยวข้องกับการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา หรือสิทธิของผู้อื่น บริษัทจะไม่เรียกรับเงิน หรือของขวัญ หรือสิ่งตอบแทนอื่นใดจากลูกค้า หรือบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นการรับอันเนื่องจากการให้ตามประเพณีนิยม จะให้ความร่วมมือ และสนับสนุนมาตรการของรัฐและเอกชน ในการต่อต้านทุจริต คอรัปชั่น รวมทั้งไม่สนับสนุน หรือเกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชนใดๆ

บริษัทให้การสนับสนุน การจัดกิจกรรมต่างๆ ที่ร่วมสร้างสรรค์สังคมอยู่เสมอ ให้พนักงานมีจิตสำนึกในการบำเพ็ญประโยชน์แก่สังคม บริษัทได้บริจาคเงินช่วยเหลือเพื่อพัฒนาด้านการศึกษาแก่โรงเรียนต่างๆ บริจาคอุปกรณ์การศึกษาแก่โรงเรียนในชนบท สนับสนุนมูลนิธิโรงพยาบาลเด็ก ส่งเสริมการกีฬา กิจกรรมทางศาสนา ในช่วงปลายปี 2554 ได้เกิดเหตุการณ์น้ำท่วมใหญ่หลายจังหวัดและในกรุงเทพฯ บริษัทยกเว้นการคิดเบี้ยปรับชำระค่าวงดล่ำซ้ำ ในช่วงประสบภัยแก่ลูกค้าเช่าซื้อ อนุมัติผ่อนผันขยายระยะเวลาชำระหนี้ออกไปอีก 3 เดือนให้แก่ลูกค้าสัญญาขายฝาก บริษัทบริจาคเงินช่วยเหลือพนักงานผู้ประสบอุทกภัย และได้ร่วมบริจาคเงินกับมูลนิธิเพื่อนพึ่ง (ภา) ยามยาก กรมสรรพากร และสถานีวิทยุโทรทัศน์กองทัพบกช่อง 5 เพื่อช่วยเหลือประชาชนผู้ประสบภัยในปี 2555 บริษัทได้บริจาคเงินแก่มูลนิธิโสสะ ซึ่งเป็นสถานสงเคราะห์ที่เลี้ยงดูและให้การศึกษากับเด็กกำพร้า เป็นต้น

**การปฏิบัติต่อพนักงาน :** บริษัทมีนโยบายการปฏิบัติต่อพนักงานได้ระบุไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจ ได้แก่ ให้ผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อพนักงาน ดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงาน ให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงาน การแต่งตั้งและโยกย้ายพนักงาน รวมถึงการให้รางวัล และการลงโทษ ต้องกระทำด้วยความสุจริตใจ ตั้งอยู่บนพื้นฐานความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสมของพนักงาน ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ ความสามารถ และทักษะของพนักงาน โดยให้โอกาสอย่างทั่วถึง และสม่ำเสมอ ปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับพนักงานอย่างเคร่งครัด

บริษัทดูแลความเป็นอยู่ของพนักงาน ด้วยความสัมพันธ์และความร่วมมือที่ดีต่อกัน โดยถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่า สนับสนุนให้พนักงานปฏิบัติต่อกันด้วยการให้เกียรติซึ่งกันและกัน ตามแนวทางที่กำหนดไว้ในจริยธรรมพนักงาน ปฏิบัติต่อพนักงาน โดยให้ความสำคัญต่อดีกรีความเป็นมนุษย์ และสิทธิพื้นฐานมนุษยชน ปลุกฝังให้พนักงานมีทัศนคติที่ดี เสริมสร้างความสุขในการทำงาน บริษัทจัดสถานที่ทำงานให้มีบรรยากาศ และสิ่งแวดล้อมที่เหมาะสม เอื้ออำนวยต่อการทำงาน โดยคำนึงถึงความปลอดภัย และสุขอนามัย เช่น ติดระบบอุปกรณ์ควบคุมความปลอดภัย ออรม และซ่อมดับเพลิง ดำเนินการ 5 ส.

บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารเงินเดือน และค่าตอบแทนพนักงาน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างแรงจูงใจ และรักษาคนที่มีความรู้ความสามารถไว้ การบริหารเงินเดือนและค่าตอบแทน จะคำนึงถึงความรู้ ความสามารถ และผลการปฏิบัติงาน ควบคู่กับการพิจารณาผลการดำเนินงานของบริษัท บริษัทจัดให้มีคณะกรรมการสวัสดิการ การประกันสังคม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันสุขภาพ ประกันชีวิตและอุบัติเหตุ เงินกู้ยืมแก่ประสงค์ เป็นต้น ซึ่งบริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสวัสดิการอย่างเคร่งครัด และอำนวยความสะดวก ดูแลให้พนักงานได้รับสิทธิต่างๆ อย่างเป็นธรรม และเสมอภาค พนักงานใหม่ จะได้รับการปฐมนิเทศ เพื่อให้ทราบผลประโยชน์และสวัสดิการที่พึงได้รับ ข้อมูลเกี่ยวกับจรรยาบรรณธุรกิจ ข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน พร้อมทั้งรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับโครงสร้างธุรกิจของบริษัท และการปฏิบัติงานในสายงานของตนเอง บริษัทส่งเสริมพนักงานให้เข้าอบรมพัฒนาในหลักสูตรต่างๆ ตามสายงานของตน เพื่อเพิ่มพูนความรู้ ความสามารถสูงขึ้น พร้อมรับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจอยู่ตลอดเวลา

### 3.2 การเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสีย ติดต่อกับบริษัท

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

## 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

### 4.1 ประสิทธิภาพของกระบวนการเปิดเผยข้อมูล

ประสิทธิภาพของกระบวนการเปิดเผยข้อมูล ตามข้อกำหนดของการเป็นบริษัทจดทะเบียน บริษัทตระหนักดีว่า ข้อมูลของบริษัท ทั้งที่เกี่ยวข้องกับการเงิน และที่ไม่ใช่การเงิน ล้วนมีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท ฝ่ายบริหารได้ให้ความสำคัญ และดำเนินการให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และทันเวลา ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ข้อมูลที่เปิดเผยต้องผ่านการพิจารณาจากฝ่ายผู้รับผิดชอบ และได้รับความเห็นชอบจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลต่างๆ และรายงานทางการเงินผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี และทาง Website ของบริษัท สื่อสิ่งพิมพ์ ทั้งข้อมูลภาษาไทยและอังกฤษในปี 2555 บริษัทได้รายงานข้อมูลทางการเงินทั้งรายไตรมาส และรายปี และส่งข้อมูลเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น ตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยไม่มีประวัติดำเนินการ

### 4.2 คุณภาพของรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปีงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการได้จัดให้มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน และระบบควบคุมภายในโดยประสานงานกับผู้ตรวจสอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายใน ทั้งนี้ ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท

### 4.3 งานผู้ลงทุนสัมพันธ์

ในส่วนของงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์นั้น บริษัทได้มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทำหน้าที่เผยแพร่ข้อมูลติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์และภาคธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากกิจกรรมในเรื่องดังกล่าว ยังไม่มากนัก ซึ่งผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลได้ที่ โทร. 02-6415252 หรือที่ Website <http://www.ecl.co.th> ในปี 2555 ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท ได้เสนอข้อมูลทางการเงิน และผลการดำเนินงานแก่นักวิเคราะห์ นักลงทุน ผู้ถือหุ้นทางโทรศัพท์ ทางกาให้สัมภาษณ์ และเข้าร่วมกิจกรรมกับตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งคราว

### 4.4 การทำหน้าที่ของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร และผู้บริหาร คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 ท่าน ในจำนวนนี้มีผู้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน เป็นกรรมการบริหาร 3 ท่าน (รายชื่อ และอำนาจหน้าที่คณะกรรมการทั้ง 3 คณะ แสดงอยู่ในหัวข้อ 6.1 โครงสร้างการจัดการ) (รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมบริษัท และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น แสดงอยู่ในเอกสารแนบ 1. แนบ 2. ท้ายเล่ม)

คณะกรรมการบริษัท มีการประชุมกรรมการ 5 ครั้งในรอบปี 2555 ได้ทำหน้าที่อนุมัติงบการเงินประจำไตรมาส ที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบแล้ว พิจารณากำหนดนโยบาย แผนงานของบริษัท ควบคุมการกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหาร พิจารณารายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทได้กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และมีการประชุมพิเศษเพิ่มตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระชัดเจนล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ มีการจัดหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมและเอกสารก่อนการประชุมเป็นระยะเวลาล่วงหน้า 7 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้กรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม ในที่ประชุม ประธานกรรมการได้ส่งเสริมให้มีการใช้ดุลพินิจที่รอบคอบ หลังการประชุม มีการจดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร จัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการ พร้อมให้กรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้



จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2555 สรุปได้ ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง	คณะกรรมการ	คณะกรรมการ	คณะกรรมการ	ประชุมสามัญ
		บริษัท	บริหาร	ตรวจสอบ	ผู้ถือหุ้น
		(จำนวน 9 คน) (การประชุมทั้งปี 5 ครั้ง)	(จำนวน 3 คน) (การประชุมทั้งปี 15 ครั้ง)	(จำนวน 3 คน) (การประชุมทั้งปี 5 ครั้ง)	ประจำปี 2555 (จำนวน 9 คน)
1. นายปรีชา วีระพงษ์	ประธานกรรมการ	4			1
2. นายคณฐา วีระพงษ์	กรรมการบริหาร	2	15		1
3. นายประภากร วีระพงษ์	กรรมการบริหาร	4	15		1
4. นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล	กรรมการบริหาร	5	15		1
5. น.ส.อารีจิตรา ศศิประภา	กรรมการอิสระ	5			1
6. นายประวิทย์ ผ่องใสภา	กรรมการอิสระ	4			1
7. นายพิพัฒน์ พlsruธรณ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	5		5	1
8. พลตำรวจโทอัมพร จารุจินดา	กรรมการตรวจสอบ	4		4	1
9. ดร.ปกรณ อภาพันธุ์	กรรมการตรวจสอบ	4		3	1

คณะกรรมการตรวจสอบในรอบปี 2555 มีการประชุม 5 ครั้ง รวมทั้งได้ประชุมโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง โดยคุณพิพัฒน์ พlsruธรณ ประธานกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน เป็นประธานการประชุมทุกครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบได้ทำหน้าที่ประชุมร่วมกับผู้ตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชี เพื่อรับฟังและพิจารณาการปฏิบัติงานจากผู้ตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชี สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัท พิจารณาและเสนอผู้ทำหน้าที่ผู้สอบบัญชี และคำตอบแทน พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเมินระบบการควบคุมภายใน สอบทานการบริหารความเสี่ยง และกำกับดูแลการบริหาร และการจัดการของคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารได้มีการประชุม 15 ครั้ง โดยกำหนดอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้งทุกต้นเดือน และมีการประชุมพิเศษด่วนตามความจำเป็น เพื่อพิจารณาแผนการตลาด อนุมัติสินเชื่อ อนุมัติกฎระเบียบการปฏิบัติงาน และบริหารควบคุมการดำเนินงานของฝ่ายงานต่างๆ ตามปกติของของบริษัทฯ ฯลฯ มีการจัดทำรายงานการประชุมทุกครั้ง และนำเสนอกรรมการตรวจสอบ และผู้ตรวจสอบภายใน เพื่อเป็นแนวทางตรวจการปฏิบัติงาน ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการได้อย่างต่อเนื่อง และทันการ ทั้งนี้ บริษัทมีคณะกรรมการบริหาร 8 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 3 ท่าน และผู้บริหารอีก 5 ท่าน (รายชื่อและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร แสดงอยู่ในหัวข้อ 6.1 โครงสร้างการจัดการ)

คณะกรรมการบริหาร ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการ 2 ชุด ได้แก่ คณะอนุกรรมการประเมินราคาทรัพย์สิน ทำหน้าที่ประเมินราคาทรัพย์สิน และบริหารจัดการขายทรัพย์สิน และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้จัดทำคู่มือการบริหารความเสี่ยง และบริหารในเรื่องความเสี่ยงโดยรวมของบริษัท ให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (รายละเอียดการปฏิบัติหน้าที่ แสดงไว้ในหมวด 5 “ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ” หัวข้อ 5.4.3 “คณะกรรมการชุดย่อย”)

#### 4.5 คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทยังไม่มีคณะอนุกรรมการกำหนดคำตอบแทน แต่มีกระบวนการพิจารณาให้คำตอบแทนที่เหมาะสมแก่คณะกรรมการบริษัท และผู้บริหาร โดยพิจารณาเปรียบเทียบกับคำตอบแทน คณะกรรมการของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน และมีขนาดใกล้เคียงกัน และขออนุมัติคำตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในปี 2555 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2.2 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับจำนวนที่ขออนุมัติในปี 2554 ส่วนคำตอบแทนผู้บริหารระดับสูง คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาจากความรับผิดชอบผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัท (รายละเอียดคำตอบแทนเปิดเผยอยู่ในหัวข้อคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ข้อ 6.3)

### 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

#### 5.1 ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

บริษัทมีคณะกรรมการจำนวน 9 ท่าน รายละเอียดเป็นดังนี้



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

บริษัท ได้แยกตำแหน่งประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็น 2 ตำแหน่ง และไม่ได้เป็นบุคคลเดียวกัน โดยแยกอำนาจหน้าที่ระหว่างกันไว้อย่างชัดเจน และไม่มีคนใดคนหนึ่งมีอำนาจไม่จำกัด อย่างไรก็ตาม ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นใหญ่กลุ่มเดียวกัน คือ กลุ่มวีระพงษ์ ณ 31 ธันวาคม 2555 ถือหุ้นในบริษัทประมาณร้อยละ 40 ดังนั้น เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหารงาน โครงสร้างของคณะกรรมการบริษัทจึงประกอบด้วย กรรมการอิสระมากกว่าครึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด

บริษัท ได้จัดให้มีระบบแบ่งแยกบทบาทหน้าที่รับผิดชอบ ระหว่างฝ่ายจัดการ และคณะกรรมการที่ชัดเจน โดยได้แต่งตั้งคณะกรรมการ 2 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร เป็นผู้รับผิดชอบการบริหารงานประจำวันของบริษัท รวมทั้งติดตาม วัดผลการดำเนินงาน และรายงานถึงกิจการที่ได้กระทำไปต่อคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัท สอบทานงบการเงิน จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน และตรวจสอบภายใน ฯลฯ และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน เป็นกรรมการอิสระ

กรรมการอิสระปัจจุบันทั้ง 5 ท่าน มีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ (บริษัท กำหนดนิยามกรรมการอิสระให้มีคุณสมบัติเทียบเท่าตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ได้ระบุรายละเอียดไว้ในเรื่อง การสรรหากรรมการและผู้บริหาร ข้อ 6.2) และเป็นผู้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นอิสระที่สมบูรณ์ มีความระมัดระวัง และรับผิดชอบต่อ ช่วยดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้อย่างต่อเนื่อง ไม่มีกรรมการอิสระท่านใดมีลักษณะความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัท หรือมีลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณในการปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระแต่อย่างใด

## 5.2 ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

คณะกรรมการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลายทั้งในด้านทักษะประสบการณ์ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งการอุทิศเวลาให้เพียงพอ เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีจำนวนกรรมการ 9 ท่านเพียงพอ และมีองค์ประกอบที่เหมาะสม

## 5.3 ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ

บริษัทไม่มีคณะกรรมการสรรหา แต่คณะกรรมการบริษัทจะทำหน้าที่เป็นคณะกรรมการสรรหา พิจารณาสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยคำนึงถึงคุณวุฒิ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามพรบ. บริษัทมหาชน หรือข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ซึ่งจะนำเสนอต่อที่ประชุมกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการ (รายละเอียดแสดงอยู่ในหัวข้อ 6.2 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร)

## 5.4 ประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ

### 5.4.1 การกำหนดนโยบาย

คณะกรรมการบริษัท มีวิสัยทัศน์ภาวะผู้นำ มีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ และมีบทบาทที่เข้มงวดเพิ่มขึ้น เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ และระมัดระวัง และด้วยจิตสำนึกที่รักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น หน้าที่ของคณะกรรมการในการกำหนดนโยบายได้แก่

คณะกรรมการจัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ และจริยธรรมสำหรับกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ซึ่งเป็นการประมวลข้อปฏิบัติที่เป็นมาตรฐานการประกอบวิชาชีพที่มีคุณธรรม และข้อประพฤติที่พึงงามเพื่อรักษาส่งเสริมเกียรติคุณ และชื่อเสียงของตนเองและของบริษัท นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ และจริยธรรมนี้ ได้ผ่านการทบทวน และเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทแล้วและให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อบังคับในการทำงาน ซึ่งบริษัทได้เผยแพร่ให้กรรมการผู้บริหาร และพนักงาน ทราบและถือปฏิบัติ อีกทั้งได้มีการมอบหมายให้ผู้บังคับบัญชาทุกระดับ ปฏิบัติตนเป็นแบบอย่างที่ดี และมีหน้าที่ดูแล ส่งเสริม ให้พนักงานมีการปฏิบัติตามอย่างจริงจัง ทั้งนี้บริษัทได้บรรจุนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ฯลฯ ดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทด้วย

คณะกรรมการเป็นผู้ชี้แนะ กำหนดนโยบาย และมีส่วนร่วมพิจารณา ให้ความเห็นชอบในการกำหนดทิศทางเป้าหมายเชิงกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เป้าหมายทางการเงิน ความเสี่ยงในภาพรวมของบริษัท โดยคำนึงถึงสถานะเศรษฐกิจ สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ การเมือง และสังคม อย่างรอบคอบ ซึ่งจะมีการพิจารณาเป็นประจำทุกต้นปี

จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน ระบบตรวจสอบภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการได้ส่งเสริมให้จัดทำ “คู่มือนโยบายการบริหารความเสี่ยง” (Risk Management Policy) โดยกำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร ให้ฝ่ายจัดการเป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบาย จัดให้มีการรายงานทั้ง 3 ระบบดังกล่าวต่อคณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาส (รายละเอียดเรื่องการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยง ปรากฏอยู่ในข้อ 6.5 การควบคุมภายใน)

นโยบายการพิจารณาเรื่องรายการที่เกี่ยวข้อง หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ คณะกรรมการให้แนวทางที่ชัดเจน และได้พิจารณาอย่างรอบคอบ เพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ โดยผู้ที่มีส่วนได้เสีย ไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ และคณะกรรมการได้กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติ ตามข้อกำหนด และเปิดเผยข้อมูลให้ถูกต้องครบถ้วนทุกครั้งที่เกิดรายการ

### 5.4.2 การกำกับดูแลฝ่ายจัดการ

คณะกรรมการได้ทำหน้าที่กำกับดูแลฝ่ายจัดการ โดยให้มีการควบคุมด้านการดำเนินงาน ทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติการ เพื่อให้มีประสิทธิภาพ ได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการดำเนินงานของผู้ปฏิบัติงาน ผู้บริหาร ไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน การควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทให้เกิดประโยชน์ มีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงาน ผู้ติดตามควบคุม และประเมินผล ออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุล และตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม การควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับระบบการเงิน ได้จัดให้มีระบบรายงานทางการเงิน เสนอผู้บริหารรายงานที่รับผิดชอบ

ทุกไตรมาส ฝ่ายบริหารมีหน้าที่รับผิดชอบผลการดำเนินงาน และจัดทำรายงานทางการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานรายงาน โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชี และผู้ตรวจสอบภายใน และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ เพื่ออนุมัติการสอบทาน อีกทั้ง คณะกรรมการตรวจสอบและผู้ตรวจสอบภายในยังได้ร่วมประชุมโดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

การตรวจสอบภายใน คณะกรรมการได้คัดเลือกสำนักงานสอบบัญชี ไอ วี แอล ทำหน้าที่ตรวจสอบภายใน และช่วยเหลือเสนอแนะแก้ไข จุดอ่อนของระบบการควบคุมภายในของบริษัท โดยสำนักงานสอบบัญชี ไอ วี แอล มิได้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท มีความเป็นอิสระ ในการรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบ เพื่อให้มั่นใจว่า การปฏิบัติงานหลัก และกิจกรรมทางการเงินสำคัญของบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนด และมีประสิทธิภาพ รวมถึงตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัท (Compliance Control)

### 5.4.3 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อย คือ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทอย่างใกล้ชิด และเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะอย่างยิ่งงานด้านการให้สินเชื่อ การเร่งรัดหนี้สิน ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท เป็นงานหลักของคณะกรรมการบริหาร การสอบทานงบการเงิน ซึ่งเป็นงานหลักของคณะกรรมการตรวจสอบรายชื่อและอำนาจหน้าที่ของทั้งสองคณะ แสดงไว้ใน 6.1 “โครงสร้างการจัดการ” การทำหน้าที่ และการประชุมของคณะกรรมการทั้งสองคณะแสดงไว้ใน หมวด 4 “การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส” หัวข้อ 4.4 “การทำหน้าที่ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย”

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหาร ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการอีก 2 ชุด ได้แก่ คณะอนุกรรมการประเมินราคาทรัพย์สิน และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะอนุกรรมการประเมินราคาทรัพย์สิน ประกอบด้วย กรรมการบริหาร หัวหน้าแผนกสินเชื่อ และหัวหน้าแผนกเร่งรัดรวมจำนวน 8 คน ทำหน้าที่ประเมินราคารถยนต์ และบริหารจัดการขายรถยนต์ มีการปฏิบัติงานร่วมกันเป็นประจำสม่ำเสมอทุกสัปดาห์ และมีการประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย กรรมการบริหาร ผู้บริหาร และหัวหน้าทุกแผนก ทั้งทั้งบริษัทรวมจำนวน 10 คน ทำหน้าที่

- รับนโยบาย และกลยุทธ์ทางธุรกิจประจำปี ที่คณะกรรมการบริหารกำหนดแล้วประชุมพิจารณาเรื่องการบริหารความเสี่ยง โดยรวมของบริษัท โดยประเมินความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายธุรกิจ ซึ่งต้องให้ครอบคลุมความเสี่ยงแต่ละด้าน เช่น ด้านการตลาด ด้านเร่งรัดหนี้สิน ด้านการปฏิบัติการต่างๆ เป็นต้น
- กำหนดมาตรการป้องกัน และจัดการความเสี่ยงโดยรวม แล้วจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงประจำปี ทุกต้นปี นำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารเพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท โดยผ่านคณะกรรมการตรวจสอบ
- ประเมินทบทวน และบริหารความเสี่ยงแต่ละด้านให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมอยู่เสมอ และนำเสนอเรื่องที่ต้องดำเนินการแก้ไขปรับปรุงต่อคณะกรรมการบริหารเพื่อสั่งการแก้ไขทุกไตรมาส
- จัดทำรายงานผลการบริหารความเสี่ยงประจำปีไตรมาสเสนอคณะกรรมการบริหาร เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท โดยผ่านคณะกรรมการตรวจสอบ

#### 5.4.4 การประเมินผลงานของตนเอง

คณะกรรมการ ได้กำกับดูแลให้กรรมการ และผู้บริหารระดับสูง มีการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเอง ประเมินเป็นรายบุคคล และประเมินผลคณะกรรมการทั้งคณะ เป็นประจำทุกปี ผลการประเมินจะสะท้อนถึงประสิทธิภาพในการกำกับดูแลกิจการ และทราบถึงปัญหาที่ชัดเจนในการปฏิบัติงาน เพื่อให้คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงาน และปัญหา เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป

#### 5.4.5 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

เมื่อมีกรรมการที่ได้รับการเลือกตั้งรายใหม่ เลขานุการบริษัท และเลขานุการคณะกรรมการ จะเป็นผู้ประสานงานจัดมอบเอกสารและข้อมูลให้แก่กรรมการที่เข้ารับตำแหน่งให้ทราบถึงการปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบของการเป็นกรรมการบริษัท จัดระเบียบตาม พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งกฎหมายและนโยบายด้านต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทเพื่อเตรียมความพร้อม และสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ได้แก่ คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี นโยบายในการกำกับดูแลกิจการ ข้อบังคับของบริษัท ข้อมูลผลการตรวจสอบ ผลการดำเนินงาน แผนธุรกิจของบริษัท และภาพการบริหารความเสี่ยงโดยรวมของบริษัท เป็นต้น

พร้อมกันนี้ บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ให้เข้าอบรมโดยคณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้กรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบทุกท่านเข้าอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย(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 เช่นกฎระเบียบที่บังคับให้อยู่ในปัจจุบันมีการเปลี่ยนแปลง หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจริยธรรม มีการพัฒนาเพิ่มเติมโดยเข้าอบรมกับสมาคมธุรกิจเข้าซื้อ สภาวิชาชีพบัญชี สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และหลักสูตรที่สำคัญๆ ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เป็นต้น

### 6.5 การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัท ตะวันออกพาณิชย์สีซึ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556 โดยมีกรรมการตรวจสอบ 3 ท่านเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นชอบกับความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้ประเมินระบบการควบคุมภายในตาม “แบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน” และโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารแล้ว สรุปความเห็นเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน ประจำปี 2555 ว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่างๆ 5 ด้าน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน ในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวข้างต้นอย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในหัวข้ออื่นของระบบควบคุมภายใน คณะกรรมการเห็นว่าปัจจุบันบริษัท มีความเพียงพอและความเหมาะสมในการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัท ว่าสามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทจากการที่ผู้บริหารนำไปใช้โดยไม่ชอบหรือโดยไม่มีอำนาจได้

## 7. รายการระหว่างกัน

### 7.1 สรุปรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในปี 2554 และ 2555

#### (1) รายการเช่าสินทรัพย์

ลักษณะของรายการ	บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	นโยบายราคา	มูลค่าของรายการ	
			2555	2554
1. การเช่าที่ดินเปล่าโฉนดเลขที่ 40098 ตั้งอยู่ที่แขวงวังทองหลาง เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร จำนวนพื้นที่ 275 ตารางวา เพื่อใช้เป็นที่พักจอดรถที่บริษัทยืมมาจากลูกค้า รวมทั้งจัดประมูลรถ และใช้ประโยชน์อื่นๆ โดยมีอายุสัญญาเช่า 3 ปี เริ่มตั้งแต่ 17 สิงหาคม 2555 ถึงวันที่ 18 สิงหาคม 2558 *	นายตฤชา วีระพงษ์ ซึ่งเป็นผู้ให้เช่าที่ดินแก่บริษัท เป็นผู้ถือหุ้น และดำรงตำแหน่ง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารในบริษัท	ชำระค่าเช่าเป็น รายเดือน เดือนละ 48,505.26 บาท *	1,746,189.36	1,746,189.36
2. การเช่าพื้นที่ ชั้น 1 ของอาคารเลขที่ 728/10 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี จำนวนพื้นที่ 244.05 ตารางเมตร เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขา โดยมีอายุสัญญาเช่า 3 ปี นับตั้งแต่ 1 มิถุนายน 2554 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2557 ***	นายตฤชา วีระพงษ์ และ นายประภากร วีระพงษ์ ซึ่งเป็นผู้ลงนามของ บ.ไฮเทคแลนด์ ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการของบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ	ชำระค่าเช่า เป็น รายเดือน 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

หมายเหตุ \* ผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมกรรมการ (ครั้งที่ 4/2555)

\*\* คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นว่า รายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามราคาตลาด หรือราคายุติธรรม

\*\*\* ผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมกรรมการ (ครั้งที่ 2/2554)

\*\*\*\* คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นว่า มีความจำเป็นต้องเช่าพื้นที่เพื่อตั้งสาขา และสร้างโอกาสในการขยายธุรกิจ ราคาเช่า 3 ปี เฉลี่ยตารางเมตรละ 103.51 บาท - 114.12 บาท เป็นราคาที่ต่ำกว่าราคา ตารางเมตรละ 254 บาท ซึ่งเป็นราคาที่เฉลี่ยจากการประเมิน โดยบริษัท โปรสเปค แอปเพรสซัล จำกัด ลงวันที่ 30 เมษายน 2547 และบริษัท สยามแอปเพรสซัล แอนด์ เซอร์วิส จำกัด ลงวันที่ 6 พฤษภาคม 2551

#### (2) เงินกู้ยืม

บริษัทได้กู้ยืมเงินระยะสั้น จากบุคคลซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น โดยออกตั๋วแลกเงินระยะสั้นในลักษณะ จำกัดระยะเวลา 180 วัน โดยมีรายละเอียด ผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทดังนี้

วันที่ออกตั๋ว ถึงวันที่ครบกำหนด	บุคคลที่เกี่ยวข้อง		ความสัมพันธ์	รายละเอียดการกู้ยืมระหว่างกัน		
				** อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ดอกเบี้ยจ่าย
2 ต.ค. 2555 ถึง 10 มิ.ย. 2556	นายบริชา วีระพงษ์	ผู้ถือหุ้น	ผู้ถือหุ้น	4.50, 4.25	47	995,107.03
	นายวรา ตันตราภรณ์	ผู้ถือหุ้น	ผู้ถือหุ้น	4.25	5	102,643.23
	น.ส.วิตรดา ตันตราภรณ์	ผู้ถือหุ้น	ผู้ถือหุ้น	4.25	5	102,643.33
	นายบัญชา ตันตราภรณ์	ผู้ถือหุ้น	ผู้ถือหุ้น	4.25	5	102,643.33
	นางสุมาลี วีระพงษ์	ผู้ถือหุ้น	ผู้ถือหุ้น	4.25	20	412,806.80
	น.ส.วาริช ตันตราภรณ์	ผู้ถือหุ้น	ผู้ถือหุ้น	4.25	10	206,403.40
รวม					92	

- หมายเหตุ - ผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ (ครั้งที่ 3/2547)  
- ผ่านการพิจารณาสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องจากคณะกรรมการตรวจสอบ (ครั้งที่ 3/2555 วันที่ 8 มิถุนายน 2555)  
\*\* เป็นอัตราที่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ธนาคาร ณ วันที่ออกตัว

## 7.2 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นนั้นเป็นไปอย่างสมเหตุสมผล โดยเงื่อนไขต่างๆ ของรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น จะถูกกำหนดให้เป็นไปตามเงื่อนไขปกติที่สามารถเปรียบเทียบได้ กับการทำรายการกับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน และบริษัทคาดว่าในอนาคตอาจมีรายการระหว่างกันเกิดขึ้นอีก

## 7.3 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การพิจารณารายการระหว่างกันจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ โดยพิจารณาถึงเหตุผล และความจำเป็นของบริษัท และการจ่ายค่าตอบแทนจะต้องเป็นไปตามราคาตลาด หรือ ราคายุติธรรม คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทจะเป็นผู้ทำหน้าที่พิจารณาให้ความเห็นต่อรายการดังกล่าว และนำเสนอในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการของบริษัทพิจารณานุมัติ ซึ่งในการพิจารณาขณะนั้นจะต้องไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียร่วมอยู่ด้วย

## 7.4 นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกัน

ในอนาคต หากมีรายการเข้าทำรายการระหว่างกันของบริษัท เกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสีย บริษัทมีนโยบายที่จะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็น เกี่ยวกับความจำเป็นและประโยชน์สูงสุดของรายการนั้น พร้อมทั้งความเหมาะสมของราคาและความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระ หรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าวด้วย เพื่อนำเสนอให้ประกอบการตัดสินใจแก่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทหรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี โดยที่ผู้มีส่วนได้เสียจะไม่ได้เป็นผู้อนุมัติการทำรายการเอง

ในการเข้าทำรายการบริษัทจะดำเนินการให้เป็นไปตามลักษณะธุรกิจการค้าปกติทั่วไป และปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายหรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของการทำรายการเกี่ยวข้อง และการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัท ตามมาตรฐานการบัญชี ทั้งนี้ บริษัทจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีบริษัท



## 8. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### งบการเงิน ผู้สอบบัญชี

ปี	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
2555	นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ	2982	สำนักงานสอบบัญชี ดี ไอ เอ
2554	น.ส.สมจินตนา พลหิรัญรัตน์ *	5599	สำนักงานสอบบัญชี ดี ไอ เอ
2553	น.ส.สมจินตนา พลหิรัญรัตน์ *	5599	สำนักงานสอบบัญชี ดี ไอ เอ
2552	น.ส.สมจินตนา พลหิรัญรัตน์ *	5599	สำนักงานสอบบัญชี ดี ไอ เอ
2551	น.ส.สมจินตนา พลหิรัญรัตน์ *	5599	สำนักงานสอบบัญชี ดี ไอ เอ

หมายเหตุ : \* เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

### สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขในรายงานการตรวจสอบ / สอบทานงบการเงินในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

### คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

- บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ บริษัทสอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา เป็นจำนวนเงินรวม 755,000 บาท

### ค่าบริการอื่นๆ

- ไม่มี

## (1) ตารางสรุปงบการเงิน

## (ก) งบดุลและงบกำไรขาดทุนของ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย : พันบาท

	2555		2554		2553	
<b>สินทรัพย์</b>						
เงินสดและเงินฝากสถาบันทางการเงิน	6,741.40	0.38%	3,284.66	0.23%	5,562.11	0.57%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ สุทธิ	1,654,839.57	93.09%	1,300,059.62	91.74%	872,273.00	89.37%
เงินให้กู้ระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง	0	0	0	0	0	0
เงินให้กู้ระยะยาวแก่กิจการอื่น	2,993.46	0.17%	5,689.78	0.40%	8,103.58	0.83%
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	57,853.72	3.25%	61,212.56	4.32%	49,504.79	5.07%
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	14,845.34	0.84%	1,888.49	0.13%	1,490.66	0.15%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7,466.51	0.42%	10,169.10	0.72%	8,648.75	0.89%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	32,772.37	1.83%	32,678.30	2.31%	28,444.16	2.92%
เงินฝากธนาคาร - มีภาระผูกพัน	120.00	0.01%	120.00	0.01%	100.00	0.01%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	118.11	0.01%	1,997.26	0.14%	1,901.26	0.19%
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>1,777,750.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,417,099.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>976,028.31</b>	<b>100.00%</b>
<b>หนี้สิน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	50,896.78	2.86%	37,600.41	2.65%	33,499.96	3.43%
เงินกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	488,150.00	27.46%	353,051.40	24.91%	207,789.60	21.29%
เงินกู้ระยะสั้น	115,371.22	6.49%	64,134.57	4.53%	19,772.14	2.03%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	18,424.79	1.04%	15,027.56	1.06%	7,447.98	0.76%
เงินกู้ระยะยาว	630,360.00	35.46%	473,231.61	33.40%	235,367.40	24.12%
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>1,303,202.79</b>	<b>73.31%</b>	<b>943,045.55</b>	<b>66.55%</b>	<b>503,877.08</b>	<b>51.63%</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	21,508.71	1.21%	21,508.71	1.52%	21,508.71	2.20%
หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว	410,000.00	23.06%	410,000.00	28.93%	410,000.00	42.00%
กำไรสะสม - สรรองตามกฎหมาย	14,721.03	0.83%	12,851.36	0.91%	11,772.60	1.21%
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	28,317.95	1.59%	29,694.15	2.09%	28,869.92	2.96%
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>	<b>474,547.69</b>	<b>26.69%</b>	<b>474,054.22</b>	<b>33.45%</b>	<b>472,151.23</b>	<b>48.37%</b>
<b>รายได้</b>						
ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อที่รับรู้	154,159.83	75.65%	107,544.02	71.54%	82,672.83	69.98%
ดอกเบี้ยตามสัญญาขายฝาก	6,599.46	3.24%	6,350.31	4.22%	3,834.29	3.24%
ดอกเบี้ยรับ	782.79	0.38%	1,015.55	0.68%	1,497.22	1.27%
รายได้อื่น	42,234.58	20.73%	35,408.63	23.56%	30,141.16	25.51%
<b>รายได้รวม</b>	<b>203,776.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>150,318.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>118,145.50</b>	<b>100.00%</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	79,094.86	38.82%	73,627.98	48.98%	63,005.73	53.33%
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	63,523.84	31.17%	40,081.08	26.66%	21,392.66	18.11%
หนี้สงสัยจะสูญ	7,801.23	3.83%	1,163.35	0.77%	-18,353.91	15.53%
หนี้สูญ	3,382.82	1.66%	6,079.30	4.04%	22,064.46	18.67%
ภาษีเงินได้	12,580.44	6.17%	7,791.62	5.18%	2,803.47	2.37%
<b>ค่าใช้จ่ายรวม</b>	<b>166,383.19</b>	<b>81.65%</b>	<b>128,743.33</b>	<b>85.65%</b>	<b>90,912.41</b>	<b>76.95%</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</b>	<b>37,393.47</b>	<b>18.35%</b>	<b>21,575.18</b>	<b>14.35%</b>	<b>27,233.09</b>	<b>23.05%</b>
<b>กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)</b>	<b>0.0912</b>		<b>0.0526</b>		<b>0.0664</b>	

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(ข) งบกระแสเงินสดของ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย : พันบาท

	2555	2554	2553
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร ก่อนภาษีเงินได้	49,973.91	29,366.80	30,036.56
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ค่าเสื่อมราคา และรายการตัดจ่าย	17,561.72	14,078.47	10,218.11
หนี้สูญรับคืน	-1,333.96	-943.20	-4,101.71
หนี้สูญ	3,382.82	6,079.30	2,524.63
หนี้สงสัยจะสูญ	7,801.23	1,163.35	1,185.93
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	-921.75	-811.60	-120.75
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	6,016.19	6,859.83	6,652.91
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	-291.99	125.96	-397.54
ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน	752.59	653.43	0
ดอกเบี้ยจ่าย	63,523.84	40,081.08	21,392.66
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงิน			
ทุนหมุนเวียน	146,464.60	96,653.42	67,390.80
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-418,186.54	-465,143.37	-61,275.38
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก (เพิ่มขึ้น) ลดลง	3,449.34	-11,815.00	-43,089.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาว (เพิ่มขึ้น) ลดลง	2,696.31	2,413.81	2,074.01
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง (เพิ่มขึ้น) ลดลง	0	0	3,000.00
ทรัพย์สินรอการขาย (เพิ่มขึ้น) ลดลง	22,274.96	6,968.55	13,078.28
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	9,961.65	5,524.74	-2,795.80
เงินทดรองรับเพิ่มขึ้น (ลดลง)	0	1,217.58	-777.57
หนี้สินหมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	958.28	1,944.71	-628.10
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	-238,381.40	-362,235.56	-23,022.76
จ่ายดอกเบี้ย	-64,266.74	-39,823.78	-21,128.38
จ่ายภาษีเงินได้	-8,282.78	-4,269.20	-7,237.47
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	-310,930.92	-406,328.54	-51,388.61
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	5,646.61	4,651.75	736.49
เงินสดจ่ายในการซื้ออุปกรณ์	-11,129.72	-12,481.51	-7,256.67
เงินฝากธนาคาร - ภาระผูกพัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	0	-20.00	534.48
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	-5,483.11	-7,849.76	-5,985.70
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	13,296.37	4,100.45	30,166.77
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น	52,000.00	45,000.00	0
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น (ลดลง)	291,474.40	379,200.40	45,089.60
เงินปันผลจ่าย	-36,900.00	-16,400.00	-24,600.00
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	319,870.77	411,900.85	50,656.37
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	3,456.74	-2,277.45	-6,717.94
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	3,284.66	5,562.11	12,280.05
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	6,741.40	3,284.66	5,562.11

(2) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญที่สะท้อนถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

	2555	2554	2553
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)</b>			
อัตราดอกเบี้ยรับ (%)	10.46%	9.98%	9.89%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	5.76%	5.64%	4.66%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	4.70%	4.34%	5.23%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	18.35%	14.35%	23.05%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น) *	0.0912	0.0526	0.0664
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	7.88%	4.56%	5.78%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	2.34%	1.80%	2.90%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.13	0.13	0.13
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.16	1.16	1.15
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.76	1.99	1.07
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	1.40	1.62	1.98
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	43.86%	-	30.11%
<b>อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (ASSET QUALITY RATIO)</b>			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (%)	1.74%	1.62%	2.26%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (%)	0.19%	0.44%	2.33%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม (%)	2.45%	2.64%	3.13%

**คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**

**ผลการดำเนินงาน**

• ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัทปล่อยสินเชื่อใหม่ปี 2555 จำนวน 979.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 คิดเป็นร้อยละ 7.47 อัตราการปล่อยสินเชื่อเติบโตอย่างต่อเนื่อง เป็นผลจากภาวะเศรษฐกิจดีขึ้น และภาวะตลาดยังเอื้ออำนวย

สำหรับสินเชื่อ Floor Plan บริษัทยังคงให้สินเชื่อกับเดินที่รถยนต์ในกลุ่มที่เป็นคู่ค้ากับบริษัท และยังเป็นพื้นที่ส่งลูกค้าเช่าซื้อให้กับบริษัทด้วย

บริษัท มีผลการดำเนินงาน กำไรสุทธิจำนวน 37.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.81 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากการขยายสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่ปี 2554 จนถึงปัจจุบัน โดยได้รับการสนับสนุนทางการเงินที่ดีจากธนาคาร

• รายได้

บริษัทมีรายได้รวม 203.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.56 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อจำนวน 154.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 46.62 ล้านบาท เนื่องจากการปล่อยสินเชื่อที่ต่อเนื่องตลอดปี บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยรับปี 2555 ปี 2554 อยู่ที่ 10.46 และ 9.98 และมีส่วนต่างดอกเบี้ยปี 2555 ปี 2554 อยู่ที่ 4.70 และ 4.34 ตามลำดับ (รายละเอียดตามตาราง (ก) งบดุล และงบกำไรขาดทุน และตามตาราง (2) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ)

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

อัตราดอกเบี้ยรับปี 2555 เพิ่มขึ้น และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยก็เพิ่มขึ้นด้วย เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเข้าซื้อธมมือสองในตลาดรถยนต์ ยังอยู่ในระดับปกติ และการปล่อยสินเชื่อของบริษัทสามารถทำได้ในอัตราทรงตัวถึงสูงขึ้นเล็กน้อย ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายกู้ยืมของสถาบันการเงิน ปรับตัวลดลงเล็กน้อยในช่วงไตรมาสที่สี่

รายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้น ค่าธรรมเนียมและบริการที่เพิ่มขึ้น อันเกี่ยวเนื่องจากการปล่อยสินเชื่อที่ต่อเนื่อง หนี้สูญรับคืนเพิ่มขึ้น โดยมีหนี้สูญรับคืน 1.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.39 ล้านบาท เนื่องจากการติดตามของฝ่ายกฎหมาย ( รายละเอียดตามตาราง (ข) งบกระแสเงินสด )

### • ค่าใช้จ่าย

ในปี 2555 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 166.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 37.64 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.23 เมื่อเทียบกับปี 2554 ที่มีจำนวน 128.74 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 79.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 5.47 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเติบโตขององค์การเพิ่มบุคลากร และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ได้ปรับเพิ่มขึ้นด้วย

ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืม ซึ่งเป็นดอกเบี้ยจ่ายมีจำนวน 63.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.44 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 58.48 เนื่องจากการกู้เงินเพิ่มขึ้นเพื่อปล่อยสินเชื่อตลอดทั้งปี บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยจ่ายในปี 2555 และ 2554 อยู่ที่ 5.76 และ 5.64 ตามลำดับ ( รายละเอียดตามตาราง (2) อัตราส่วนการเงินที่สำคัญ )

บริษัทตัดหนี้สูญในปี 2555 จำนวน 3.38 ล้านบาท ลดลง 2.7 ล้านบาท จากปี 2554 ที่มีจำนวน 6.08 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้เข้าซื้อทั้งสิ้น ทั้งนี้บริษัทได้ดำเนินการยื่นฟ้องตามหลักเกณฑ์แล้ว และการติดตามยึดทรัพย์ดำเนินต่อไป

บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญปี 2555 เพิ่มขึ้นสุทธิ 6.64 ล้านบาท เนื่องจากพอร์ตลูกหนี้เข้าซื้อเพิ่มขึ้นมากและบริษัทได้พิจารณาตั้งสำรองหนี้ฯ ลูกหนี้บังคับคดีเพิ่มขึ้นด้วย

## ฐานะทางการเงิน

### • สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของบริษัทในปี 2553 2554 และ 2555 มีมูลค่า 976.03 ล้านบาท 1,417.10 ล้านบาท และ 1,777.75 ล้านบาท ปี 2555 เพิ่มขึ้น 360.65 ล้านบาท เนื่องจากการขยายพอร์ตสินเชื่อเข้าซื้อ และ Floor Plan อย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ในปี 2553 2554 และ 2555 ร้อยละ 2.90 1.80 และ 2.34 ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนปี 2555 เพิ่มขึ้น เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นและสินทรัพย์ของบริษัทเพิ่มขึ้นมาก จากการขยายสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง

สินทรัพย์รอการขายสุทธิปี 2555 มีจำนวน 14.85 ล้านบาท ปี 2554 มีจำนวน 1.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.96 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนสินทรัพย์รอการขายต่อลูกหนี้เพิ่มขึ้น เนื่องจากรถที่บริษัทได้เร่งการติดตามกลับคืนในช่วงปลายปีเป็นรถที่มีมูลค่าสูง

### • คุณภาพลูกหนี้และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2554 และ 2555 บริษัทมีลูกหนี้ และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2555	ปี 2554
ลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อ	1,968.83	1,538.09
หัก ดอกผลเข้าซื้อหรือการตัดบัญชี และค่านายหน้าสินเชื่อรถตัดจ่าย	(306.38)	(231.44)
คงเหลือ	1,662.45	1,306.65
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(7.61)	(6.59)
ลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อสุทธิ	1,654.84	1,300.06
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	57.97	61.42
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.12)	(0.2)
ลูกหนี้สัญญาขายฝากสุทธิ	57.85	61.21
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	3.17	5.69
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง	0	0



บริษัทมีลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีและลูกหนี้ตามสัญญาประณอมหนี้ของลูกหนี้เข้าซื้อ รวมลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของปี 2554 และ 2555 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2555	ปี 2554
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	22.50	16.31
ลูกหนี้สัญญาประณอมหนี้	<u>1.64</u>	<u>1.98</u>
รวม	24.14	18.29
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	<u>(22.32)</u>	<u>(14.93)</u>
ลูกหนี้- สุทธิ	1.82	3.36

รายละเอียดการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อ ณ ปี 2554 และปี 2555

ปี 2555				
อายุลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อหนี้สงสัย 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

## ฐานการเงินและผลการดำเนินงาน

ปี 2554				
อายุลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ที่ไม่ค้างชำระ	873,802,002.75	174,760,400.55	1%	1,747,604.01
ค้างชำระ 1 เดือน	230,294,020.08	46,058,804.02	1%	460,588.04
ค้างชำระ 2-3 เดือน	165,520,425.60	33,104,085.12	2%	662,081.70
ค้างชำระ 4 เดือน	18,724,925.06	3,744,985.01	20%	748,997.00
ค้างชำระ 5 เดือน	8,449,805.54	1,689,961.11	20%	337,992.22
ค้างชำระ 6 เดือน	2,708,336.00	541,667.20	20%	108,333.44
ค้างชำระ 7 เดือน	2,623,656.22	1,836,559.35	50%	918,279.68
ค้างชำระ 8 เดือน	608,330.47	425,831.33	50%	212,915.66
ค้างชำระ 9 เดือน	3,835,281.82	2,684,697.27	50%	1,342,348.64
ค้างชำระ 10 เดือน	49,197.45	34,438.22	50%	17,219.11
ค้างชำระ 11 เดือน	0	0	50%	0
ค้างชำระ 12 เดือน	0	0	50%	0
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	30,114.88	30,114.88	100%	30,114.88
รวม	1,306,646,095.87	264,911,544.06		6,586,474.38

รายละเอียดการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีและลูกหนี้ตามสัญญาประณอมหนี้ของลูกหนี้เข้าซื้อ รวมลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก ณ ปี 2554 และปี 2555

ปี 2555				
ประเภทลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	22,496,096.32	21,065,613.27	100%	21,065,613.27
ลูกหนี้ตามสัญญาประณอมหนี้	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

ปี 2554				
ประเภทลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	16,316,543.91	13,408,279.78	100%	13,408,279.78
ลูกหนี้ตามสัญญาประณอมหนี้	1,978,412.00	1,978,412.00	75 - 100%	1,517,976.01
รวม	18,294,955.91	15,386,691.78		14,926,255.79

ในปี 2555 บริษัทตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้เข้าซื้อ 7.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่มีจำนวน 6.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.02 ล้านบาท เนื่องจากพอร์ตลูกหนี้เข้าซื้อที่เติบโตขึ้น และลูกหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่ 10 งวดขึ้นไปมีจำนวนมากขึ้นในช่วงปลายปี แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทจะเร่งดำเนินการทวงถาม ติดตาม เพื่อให้หนี้ที่ค้างชำระลดลง

สำหรับลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี และลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ปี 2555 มีจำนวน 24.14 ล้านบาท ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 22.32 ล้านบาท ปี 2554 มีจำนวน 18.29 ล้านบาท ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 14.93 ล้านบาท เปรียบเทียบแล้วปี 2555 ตั้งสำรองเพิ่มขึ้น 7.39 ล้านบาท โดยบริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ร้อยละ 75 - 100 สำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทยังมีการพิจารณาตั้งสำรองเพิ่มเป็นพิเศษในรายที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด และควบคู่ไปกับการติดตามยึดรถซึ่งมีอายุความตามกฎหมาย 10 ปี

- ความเหมาะสมเพียงพอของการตั้งสำรอง

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ในอัตราที่เพิ่มขึ้นตามระยะเวลาการค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อคงเหลือ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากคงเหลือ และ ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีคงเหลือ หักด้วยดอกผลเช่าซื้อรอดัดบัญชีและหลักประกัน ถ้ามี ซึ่งหลักประกันค่านวมมูลค่าประมาณร้อยละ 30 - 80 ของเงินให้สินเชื่อคงเหลือ โดยพิจารณาเปรียบเทียบถึงโอกาสในการได้รับชำระคืนจากลูกหนี้และจากการขายหลักประกัน นอกจากนี้บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความสามารถการจ่ายชำระของลูกหนี้เป็นรายๆ สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 งวด ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาฝากขายที่ค้างชำระเกิน 1 งวด และลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ ที่ค้างชำระเกิน 12 งวด

ทั้งนี้ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่บริษัทฯ นำมาใช้ปัจจุบัน บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเหมาะสม เพียงพอและมีประสิทธิภาพ

- อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์

บริษัทมีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริษัทของลูกหนี้หลังหักดอกผลเช่าซื้อรอดัดบัญชีลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ และลูกหนี้อื่นๆ ในปี 2554 ร้อยละ 1.62 และเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 1.74 ในปี 2555 การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนดังกล่าว เนื่องจากการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการติดตามลูกหนี้อย่างใกล้ชิด และการพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเป็นพิเศษ และบริษัทเร่งรัดหนี้ที่ค้างชำระกลับมาให้ได้มากที่สุดด้วย

เมื่อพิจารณาถึงโอกาสในการเติบโตของสินเชื่อ และการได้รับชำระหนี้คืนจากลูกหนี้ และจากการขายทรัพย์สินที่ยึดได้แล้ว บริษัทเชื่อว่าการตั้งสำรองหนี้สงสัยตามนโยบายดังกล่าวข้างต้นเพียงพอ

บริษัทมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อบริษัท (NPL) ในปี 2554 ร้อยละ 2.64 และในปี 2555 ร้อยละ 2.45 อัตราส่วนดังกล่าวลดลงเนื่องจากลูกหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่ 5 เดือนขึ้นไปมีเพียงร้อยละ 1.13 ของหนี้รวม ซึ่งลดลงกว่าปีก่อน และเมื่อพิจารณาโดยรวม NPL ของบริษัทลดลง เนื่องจากการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้เพิ่มขึ้นมาก

ในปี 2553 2554 และ 2555 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริษัท ร้อยละ 2.33 0.44 และ 0.19 อัตราส่วนลดลง เนื่องจากดัดหนี้สูญเช่าซื้อ 3.38 ล้านบาท ซึ่งลดน้อยลงกว่าปีก่อน ในขณะที่พอร์ตลูกหนี้เพิ่มขึ้นมากดังกล่าวแล้ว

- หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของบริษัทมีจำนวน 503.87 943.04 และ 1,303.20 ในปี 2553 2554 และ 2555 ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.19 ในปี 2555 เป็นผลจากการที่บริษัทได้รับการสนับสนุนจากธนาคารเพิ่มขึ้น บริษัทเบิกใช้เงินกู้ธนาคาร และเงินกู้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยเป็นเงินกู้ระยะสั้นและเงินกู้ระยะยาว มีจำนวนรวม 1,280.10 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2554 ที่มีจำนวน 924.09 ล้านบาท

ในปี 2553 2554 และ 2555 มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น 1.07 1.99 และ 2.76 ตามลำดับ อัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้นเนื่องจากการกู้ยืมเพิ่มขึ้นดังกล่าวแล้วข้างต้น

- ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2553 2554 และ 2555 จำนวน 472.15 ล้านบาท 474.05 ล้านบาท และ 474.55 ล้านบาท ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ของปี 2553 - 2555 เป็นร้อยละ 5.78 4.56 และ 7.88 อัตราผลตอบแทนปี 2555 เพิ่มขึ้นเนื่องจาก ผลการดำเนินงานมีกำไรเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานในปี 2553 ถึงปี 2555 ดังนี้

11 พฤษภาคม 2553 จ่ายปันผล 16.40 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงาน ก.ค.- ธ.ค.52 อัตราหุ้นละ 0.04 บาท

10 กันยายน 2553 จ่ายปันผล 8.20 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงาน ม.ค.- มิ.ย.53 อัตราหุ้นละ 0.02 บาท

29 เมษายน 2554 จ่ายปันผล 16.40 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงาน ก.ค.- ธ.ค.53 อัตราหุ้นละ 0.04 บาท

30 เมษายน 2555 จ่ายปันผล 20.5 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงาน ม.ค.- ธ.ค.54 และกำไรสะสมอัตราหุ้นละ 0.05 บาท

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### • สภาพคล่อง

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2555 มียอดใช้ไปจำนวน 310.93 ล้านบาท ในปี 2554 มียอดใช้ไปจำนวน 406.33 ล้านบาท การใช้ไปในปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อ Floor Plan โดยมีลูกหนี้เช่าซื้อเพิ่มขึ้น 418.19 ล้านบาท ลูกหนี้ Floor Plan เพิ่มขึ้น 3.45 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนในปี 2555 มียอดใช้ไปจำนวน 5.50 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการซื้อเครื่องใช้สำนักงาน และรถยนต์เพื่อใช้ในบริษัท กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2555 มียอดได้มา 319.87 ล้านบาท เนื่องจากมีการกู้เงินกับสถาบันการเงินมากขึ้น รวมทั้งกู้เงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันด้วย (รายละเอียดตามตาราง (ข) งบกระแสเงินสด)

### • แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทส่วนใหญ่มาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินในประเทศ และบางส่วนมาจากส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัทมีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำเพิ่มเติม ซึ่งเมื่อพิจารณาแหล่งเงินทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 2554 และ 2555 มีดังนี้

	2555		2554		2553	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น	474.55	27.05	474.05	33.91	472.15	48.75
เงินกู้ยืม						
- เงินเบิกเกินบัญชี + เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	50.90	2.90	37.60	2.69	33.50	3.46
- เงินกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	488.15	27.82	353.05	25.25	207.79	21.45
- เงินกู้ยืมระยะสั้น อื่นๆ	115.37	6.57	64.13	4.59	19.77	2.04
- เงินกู้ยืมระยะยาว	625.68	35.66	469.31	33.56	235.37	24.30
รวมเงินกู้ยืม	1,280.10	72.95	924.09	66.09	496.43	51.25
รวม	1,754.65	100.00	1,398.14	100.00	968.58	100.00

เงินกู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวนรวม 1,280.10 ล้านบาท มีกำหนดจ่ายชำระคืน ดังนี้

กำหนดชำระคืนเงินกู้ยืม	ล้านบาท
ภายใน 1 ปี *	643.31
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	392.32
เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	197.69
เกินกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 4 ปี	46.78
รวม	1,280.10

หมายเหตุ : \* เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี และเงินกู้ระยะสั้นอื่น

เมื่อพิจารณาพอร์ตลูกหนี้เช่าซื้อรวมเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บุคคลอื่นโดยหักลูกหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่ 5 เดือนขึ้นไป และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีออกไป บริษัทจะมีค่างวดที่ครบกำหนดชำระจากพอร์ตลูกหนี้ดังนี้

ค่างวดที่ได้รับชำระจากลูกหนี้	ล้านบาท
ภายใน 1 ปี	665.44
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	568.30
เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	421.79
เกินกว่า 3 ปี	295.61
รวม	1,951.14

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีหนี้ที่ครบกำหนดจ่ายคืนภายใน 1 ปี (รวมเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้น) จำนวน 643.31 ล้านบาท มีหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระคืน เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 392.32 ล้านบาท เมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับค่าวงกตที่ครบกำหนดชำระของพอร์ตลูกหนี้ภายใน 1 ปี ที่มีจำนวน 665.44 ล้านบาท และที่มีกำหนดชำระคืน เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 568.30 ล้านบาท แล้ว บริษัทยังมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอต่อการจ่ายชำระคืนเงินกู้แต่ละครั้ง ในระยะเวลาดังกล่าว

## 9. ข้อมูลอื่นๆ

### • การจ่ายเงินปันผล

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ณ 19 เมษายน 2555 อนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของมกราคม - ธันวาคม 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท และจากกำไรสะสม อัตราหุ้นละ 0.01 บาท รวมเป็น 0.05 บาท จ่ายปันผลวันที่ 30 เมษายน 2555

ที่ประชุมคณะกรรมการ 4/2555 ณ 10 สิงหาคม 2555 มีมติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของมกราคม - กรกฎาคม 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท จ่ายปันผลวันที่ 10 กันยายน 2555

### • การออก Warrant

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ณ 29 เมษายน 2553 มีมติให้บริษัทออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (ECL - Warrant 1) จำนวน 205 ล้านหน่วย เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมโดยไม่คิดมูลค่า บริษัทได้จัดสรรออกให้ในสัดส่วน 2 หุ้นเดิม ต่อ 1 หน่วย Warrant ในวันที่ 2 ธันวาคม 2553 ออกเป็นจำนวน 204,999,983 หน่วย Warrant 1 หน่วย สามารถซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1 บาท อายุการใช้สิทธิ 3 ปี สามารถเปลี่ยนมือได้ และได้รับอนุญาตให้เป็นหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2553

วันกำหนดใช้สิทธิวันแรกคือ 30 ธันวาคม 2553 และต่อไปคือทุกๆ วันสุดท้ายของเดือนมิถุนายน และธันวาคม และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือ 1 ธันวาคม 2556 โดยปรากฏว่า ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2555 ซึ่งมีวันใช้สิทธิผ่านมาแล้ว 5 ครั้ง ราคาการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญมีราคาสูงกว่าราคาหุ้น จึงยังไม่มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ มาใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ แต่อย่างใด



1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัท

1. นายปรีชา วีระพงษ์	ประธานกรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
อายุ	80 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	22.94 %
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	บิดา นายตฤชา วีระพงษ์ บิดา นายประภากร วีระพงษ์ และญาติ นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล
วุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผ่านการอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program (DAP)</li> </ul>
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 พี โอ เอ ลีสซิ่ง จำกัด 2526 - 2535 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) 2515 - 2544 ประธานกรรมการ บงล.ตะวันออกพาณิชย์ทรัสต์ จำกัด 2511 - 2523 ผู้จัดการสาขาชลบุรี ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท - ไม่มี

2. นายตฤชา วีระพงษ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
อายุ	43 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	7.32 %
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	บุตร นายปรีชา วีระพงษ์ พี่ นายประภากร วีระพงษ์ และญาติ นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล
วุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการตลาด University of Hartford Connecticut, U.S.A.</li> <li>ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ Economic / Finance, Bentley College, Massachusetts, U.S.A.</li> <li>ผ่านการอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program (DAP)</li> </ul>
ประสบการณ์ทำงาน	2546 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2545 - 2546 ผู้อำนวยการสายงานการขายและบริการ ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) 2545 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ไฮเทคแลนด์ ชลบุรี (2002) จำกัด 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท คูลโซลูชั่น จำกัด

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท - ไม่มี

### 3. นายประภากร วีระพงษ์ กรรมการผู้จัดการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

อายุ	42 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	7.55 %
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	บุตร นายปรีชา วีระพงษ์ น้อง นายดนุชา วีระพงษ์ และญาติ นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล
วุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการค้าระหว่างประเทศ มหาวิทยาลัยบอสตัน</li> <li>ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน University of Hartford Connecticut, U.S.A.</li> <li>ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP)</li> </ul>
ประสบการณ์ทำงาน	2546 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2546 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมไทยปรีดา 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. ไทยปรีดา เทรดดิ้ง

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท - ไม่มี

### 4. นางดวงรัตน์ แจ่มมงคล กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และเลขานุการบริษัท

อายุ	65 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	0.49 %
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ญาติ นายปรีชา วีระพงษ์ ญาติ นายดนุชา วีระพงษ์ และญาติ นายประภากร วีระพงษ์
วุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาตรี บัณฑิต มหาวิทยลัยธรรมศาสตร์</li> <li>ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยลัยธรรมศาสตร์</li> <li>Mini Master of Management สถาบันบัณฑิตพัฒนศาสตร์ (NIDA)</li> <li>ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP)</li> <li>ผ่านการอบรม Director Certification Program (DCP)</li> <li>ผ่านการอบรม Company Secretary Program (CSP)</li> </ul>
ประสบการณ์ทำงาน	2546 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2527 - 2546 กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (ก่อนการควบรวมกิจการ)

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท - ไม่มี

## รายละเอียดเกี่ยวกับการกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัท

### 5. นางสาวอารีจิตร ศศิประภา กรรมการอิสระ

อายุ	66 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี
วุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ จาก Armstrong Business College</li> <li>Mini M.B.A. จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>อบรมบัญชีสำหรับผู้บริหาร จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP)</li> </ul>
ประสบการณ์ทำงาน	2550 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ผู้จัดการสาขา ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท ชินโดมอิเล็กทรอนิกส์อินดัสทรี จำกัด กรรมการ บริษัท ไทยทีวี วิทยุโทรทัศน์ จำกัด กรรมการ บริษัท มิลฟোর্ด กรุ๊ป โฮเต็ล จำกัด
การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท -	ไม่มี
ลักษณะความสัมพันธ์	<ul style="list-style-type: none"> <li>ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจใดๆ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา</li> <li>ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท</li> </ul>

### 6. นายประวิทย์ ผ่องใสภา กรรมการอิสระ

อายุ	45 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	0.85 %
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี
วุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท วิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>ปริญญาตรี วิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>ผ่านการอบรมจากมูลนิธิ เพื่อการพัฒนาผู้นำธุรกิจ และชุมชน</li> <li>ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP)</li> </ul>
ประสบการณ์ทำงาน	2550 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2545 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ กลุ่มบริษัทประชาภิจมอเตอร์เซลล์ จำกัด 2538 - 2545 กรรมการบริหาร บริษัท ประชาภิจมอเตอร์เซลล์ จำกัด
การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท -	ไม่มี
ลักษณะความสัมพันธ์	<ul style="list-style-type: none"> <li>ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจใดๆ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา</li> <li>ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท</li> </ul>

**7. นายพิพัฒน์ พรสุวรรณ****กรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบ**

อายุ	65 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	0.06 %
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี
วุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"><li>•ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Texas A &amp; I University</li><li>•ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาสถิติ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li><li>• วปอ 4010 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร</li><li>• ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP)</li><li>• ผ่านการอบรม Director Certificate Program (DCP)</li><li>• ผ่านการอบรม Audit Committee Program (ACP)</li></ul>
ประสบการณ์ทำงาน	2546 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2555 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอ็น เอ็น พี ซัพพลาย จำกัด 2555 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอดดูเทนเมนท์ กรุ๊ป จำกัด 2552 - ปัจจุบัน กรรมการและที่ปรึกษา บริษัท วาย แอล จี บูลเลี่ยน แอนด์ ฟิวเจอร์ จำกัด 2517 - 2545 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารเอเซีย จำกัด (มหาชน)
การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท	- ไม่มี
ลักษณะความสัมพันธ์	<ul style="list-style-type: none"><li>• ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจใดๆ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา</li><li>• ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท</li></ul>

**8. พลตำรวจโทอัมพร จารุจินดา กรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ**

อายุ	65 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี
วุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"><li>•ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์ สาขานิเวศลิยร์เทคโนโลยี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li><li>•ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ สาขาฟิสิกส์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li><li>• ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP)</li><li>• ผ่านการอบรม Audit Committee Program (ACP)</li></ul>
ประสบการณ์ทำงาน	2546 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2550 - 2551 ผู้บัญชาการสำนักงานนิติวิทยาศาสตร์ตำรวจ 2548 - 2550 รองผู้บัญชาการ ประจำสำนักงานตำรวจแห่งชาติ 2544 - 2548 ผู้ช่วยผู้บัญชาการ ประจำสำนักงานตำรวจแห่งชาติ
การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท	- ไม่มี
ลักษณะความสัมพันธ์	<ul style="list-style-type: none"><li>• ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจใดๆ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา</li><li>• ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท</li></ul>

## รายละเอียดเกี่ยวกับการบริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัท

9. ดร.ปกรณ์ อาภาพันธุ์		กรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ
อายุ	44 ปี	
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี	
วุฒิการศึกษา		<ul style="list-style-type: none"> <li>Purdue University, Indiana, U.S.A. Civil Engineering, Ph.D</li> <li>Purdue University, Indiana, U.S.A. Civil Engineering, Master of Science in Engineering</li> <li>สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้า เจ้าคุณทหารลาดกระบัง กรุงเทพฯ วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมเครื่องกล</li> <li>ผ่านการอบรม Director Accreditation Program (DAP)</li> <li>ผ่านการอบรม Audit Committee Program (ACP)</li> </ul>
ประสบการณ์ทำงาน	2551 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2555 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการฝ่าย สำนักกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ลีอกลี จำกัด (มหาชน) 2555 - ปัจจุบัน ผู้เชี่ยวชาญพิเศษ ศูนย์เตือนภัยพิบัติแห่งชาติ กระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสาร 2554 - 2555 ที่ปรึกษาสำนักกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ลีอกลี จำกัด (มหาชน) 2553 - 2555 หัวหน้ากลุ่มวิจัยและพัฒนา สำนักงานพัฒนาเทคโนโลยีอวกาศ และภูมิสารสนเทศ (องค์การมหาชน) 2543 - ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษ คณะวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ 2542 - ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษคณะวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมโยธา มหาวิทยาลัยรังสิต	
การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท	ไม่มี	
ลักษณะความสัมพันธ์	<ul style="list-style-type: none"> <li>ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจใดๆ อันอาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา</li> <li>ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท</li> </ul>	
10. นายอิสระ ศรีสุตา		รองกรรมการผู้จัดการ
อายุ	36 ปี	
สัดส่วนการถือหุ้น	0.07	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี	
วุฒิการศึกษา		<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยเกษมบัณฑิต</li> </ul>
ประสบการณ์ทำงาน	2552 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2550 - 2551 ผู้จัดการฝ่ายการตลาด บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง 2546 - 2547 เจ้าหน้าที่การตลาด บมจ. บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง 2544 - 2546 เจ้าหน้าที่สินเชื่อ บจก. โปรเฟสชั่นแนลลีสซิ่ง	
การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท	ไม่มี	



### 11. นางจรัสแสง อยู่อำไพ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน

อายุ	41 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	
ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี
วุฒิการศึกษา	•ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ทำงาน	2550 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2546 - 2549 ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง 2544 - 2546 หัวหน้าฝ่ายการเงิน บริษัท โปรเฟสชั่นแนลลีสซิ่ง จำกัด
การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท - ไม่มี	

### 12. นายวิสิทธิ์ ไสกระจำง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายเร่รัดหนี้สิน

อายุ	52 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	
ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี
วุฒิการศึกษา	•ปริญญาตรี ศิลปศาสตรบัณฑิต (รัฐศาสตรการปกครอง) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ทำงาน	2552 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2546 - 2551 ผู้จัดการฝ่ายเร่รัดหนี้สิน บมจ. ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง 2545 - 2546 หัวหน้าฝ่ายเร่รัดหนี้สิน บจก. โปรเฟสชั่นแนลลีสซิ่ง 2539 - 2545 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบ - เร่งรัดฯ บมจ. เงินทุนหลักทรัพย์ กรุงไทยธนกิจ
การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท - ไม่มี	

### 13. น.ส.มนัสนันท์ บรรเจิดกิจ ผู้จัดการแผนการเงิน

อายุ	48 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	
ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี
วุฒิการศึกษา	•ปริญญาตรี สาขาบัญชี - การเงิน มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
ประสบการณ์ทำงาน	2544 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2535 - 2543 บงล. ตะวันออกฟายแนนซ์ (1991) จก.
การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท - ไม่มี	

14. น.ส.กาญจนา ไสภณพงศ์พิพัฒน์ ผู้จัดการแผนกบัญชี

อายุ	50 ปี
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี
วุฒิการศึกษา	• ปริญญาตรี บัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ทำงาน	2546 - ปัจจุบัน บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) 2539 - 2545 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายการเงิน บริษัท เอส เอ็ม ที ลีสซิ่ง จำกัด 2533 - 2538 ผู้ช่วยสมุหบัญชี บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด
การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือแข่งขันกับบริษัท	- ไม่มี

2. ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท

รายชื่อกรรมการและผู้บริหาร		บมจ. ตะวันออก พาณิชย์สีซึ่ง	บจก. อุตสาหกรรม ไทยปรีดา	บจก. ที่ดิน ตะวันออก	บจก. ประภากร ธุรกิจ	บจก. ประสาทร จูเนียร์	บจก. ไทยปรีดา เทรดดิ้ง	บจก. ไฮเทคแลนด์ ชลบุรี (2002)	บจก. กุลโชลูชั่น
1. นายปรีชา	วีระพงษ์	X , /	X	/	/	/		/	
2. นายอนุชา	วีระพงษ์	/ , ///			/	/		/	/ , ///
3. นายประภากร	วีระพงษ์	/ , ///	/	/	/	/	X	/	
4. นางดวงรัตน์	แจ้งมงคล	/ , ///							
5. น.ส.อารีจิต	ศศิประภา	/							
6. นายประวิทย์	ผ่องไธภา	/							
7. นายพิพัฒน์	พรสุวรรณ	/ , XX							
8. พล.ต.ท.อัมพร	จารุจินดา	/ , //							
9. ดร.ปกรณ์	อาภาพันธุ์	/ , //							
10. นายอิสระ	ศรีสุตา	///							
11. นางจรัสแสง	อยู่อำไพ	///							
12. นายวิสิทธิ์	ใสกระจ่าง	///							
13. น.ส.มนัสนันท์	บรรเจิดกิจ	///							
14. น.ส.กาญจนา	โสภณพงศ์พัฒน์	///							

หมายเหตุ

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

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว จากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชี ที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอของงบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสม เพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เรื่องอื่น ๆ

งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของบริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นภายในสำนักงานเดียวกัน ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ตามรายงานลงวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2555

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

(นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 2982

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิง จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

บาท

หมายเหตุ		2555	2554
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4	6,741,395.04	3,284,658.65
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ครบกำหนดชำระในหนึ่งปี	5	546,547,849.28	432,937,516.05
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	6	57,853,720.68	61,212,562.00
ลูกหนี้อื่น	7	7,466,512.92	10,169,104.09
เงินให้กู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระในหนึ่งปี	8	2,993,463.02	2,696,311.16
ทรัพย์สินรอการขาย	9	14,845,344.00	1,888,486.71
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		636,448,284.94	512,188,638.66
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ครบกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี	5	1,108,291,718.64	867,122,105.44
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	8	0.00	2,993,463.02
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10	32,772,374.22	32,678,303.65
เงินฝากสถาบันการเงิน - มีภาระผูกพัน	11	120,000.00	120,000.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		118,105.00	1,997,262.78
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,141,302,197.86	904,911,134.89
รวมสินทรัพย์		1,777,750,482.80	1,417,099,773.55

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิง จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

บาท

หมายเหตุ		2555	2554
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	12	50,896,784.57	37,600,410.84
เจ้าหนี้อื่น		12,475,074.46	11,505,139.46
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	15	488,150,000.00	353,051,400.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกัน	13.1	66,009,709.64	19,636,424.52
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น	14	49,361,507.09	44,498,147.65
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		5,949,719.94	3,522,419.50
รวมหนี้สินหมุนเวียน		672,842,795.70	469,813,941.97
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาว	15	625,681,800.00	469,306,000.00
ภาระผูกพันประโยชน์พนักงาน	16	4,678,198.40	3,925,611.03
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		630,359,998.40	473,231,611.03
รวมหนี้สิน		1,303,202,794.10	943,045,553.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)			
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 615,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท		615,000,000.00	615,000,000.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 410,000,000 หุ้น หุ้นละ 1.00 บาท		410,000,000.00	410,000,000.00
ส่วนเกินทุน			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		21,508,713.28	21,508,713.28
กำไรสะสม			
สำรองตามกฎหมาย	18	14,721,031.63	12,851,358.22
ยังไม่ได้จัดสรร		28,317,943.79	29,694,149.05
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		474,547,688.70	474,054,220.55
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,777,750,482.80	1,417,099,773.55

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555

บาท

หมายเหตุ	2555	2554
รายได้		
ดอกผลจากการขายตามสัญญาเช่าซื้อที่รับรู้	154,159,832.73	107,544,016.27
ดอกเบี้ยตามสัญญาขายฝาก	6,599,460.97	6,350,313.29
ดอกเบี้ยรับ	782,790.00	1,015,556.29
รายได้อื่น		
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	17,499,793.18	15,834,776.22
หนี้สูญรับคืน	1,333,956.66	943,196.00
อื่นๆ	23,400,828.29	18,630,653.41
รวมรายได้	203,376,661.83	150,318,511.48
ค่าใช้จ่าย		
ต้นทุนทางการเงิน	63,523,843.26	40,081,076.98
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	79,094,857.56	73,627,977.99
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	11,184,050.44	7,242,657.74
รวมค่าใช้จ่าย	153,802,751.26	120,951,712.71
กำไรก่อนภาษีเงินได้	49,973,910.57	29,366,798.77
ภาษีเงินได้	(12,580,442.42)	(7,791,618.83)
กำไรสำหรับงวด	37,393,468.15	21,575,179.94
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	0.00	0.00
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	37,393,468.15	21,575,179.94
กำไรต่อหุ้น	3.10	0.0912
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	410,000,000	410,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)					
หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม		รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ก่อนปรับปรุง	410,000,000.00	21,508,713.28	11,772,599.22	28,869,916.11	472,151,228.61
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	0.00	0.00	0.00	(3,272,188.00)	(3,272,188.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 หลังปรับปรุง	410,000,000.00	21,508,713.28	11,772,599.22	25,597,728.11	468,879,040.61
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	0.00	0.00	0.00	21,575,179.94	21,575,179.94
จัดสรรสำรองตามกฎหมาย	0.00	0.00	1,078,759.00	(1,078,759.00)	0.00
เงินปันผลจ่าย	0.00	0.00	0.00	(16,400,000.00)	(16,400,000.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	410,000,000.00	21,508,713.28	12,851,358.22	29,694,149.05	474,054,220.55
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	410,000,000.00	21,508,713.28	12,851,358.22	29,694,149.05	474,054,220.55
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	0.00	0.00	0.00	37,393,468.15	37,393,468.15
จัดสรรสำรองตามกฎหมาย	0.00	0.00	1,869,673.41	(1,869,673.41)	0.00
เงินปันผลจ่าย	0.00	0.00	0.00	(36,900,000.00)	(36,900,000.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	410,000,000.00	21,508,713.28	14,721,031.63	28,317,943.79	474,547,688.70

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)  
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555

บาท

	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	49,973,910.57	29,366,798.77
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดจ่าย	17,561,719.25	14,078,472.65
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	11,184,050.44	7,242,657.74
หนี้สูญรับคืน	(1,333,956.66)	(943,196.00)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	(921,752.17)	(811,600.24)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	6,016,185.75	6,859,830.63
(กำไร) ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	(404,978.30)	125,955.74
(กำไร) ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	112,993.52	0.00
ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน	752,587.37	653,423.03
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	63,523,843.26	40,081,076.98
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในเงินทุนหมุนเวียน	146,464,603.03	96,653,419.30
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(418,186,541.54)	(465,143,366.43)
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก (เพิ่มขึ้น) ลดลง	3,449,340.00	(11,815,000.00)
ลูกหนี้อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	3,961,647.89	0.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาว (เพิ่มขึ้น) ลดลง	2,696,311.16	2,413,806.77
ทรัพย์สินรอการขาย (เพิ่มขึ้น) ลดลง	22,274,962.56	6,968,550.50
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	8,800.00	0.00
เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	949,476.54	8,687,031.12
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	(238,381,400.36)	(362,235,558.74)
จ่ายดอกเบี้ย	(64,266,740.24)	(39,823,780.11)
จ่ายภาษีเงินได้	(8,282,784.20)	(4,269,199.33)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(310,930,924.80)	(406,328,538.18)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสดต่อ (ต่อ)

บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555

บาท

	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	5,646,613.55	4,651,747.67
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(11,129,726.09)	(12,481,511.17)
เงินฝากธนาคาร - ภาวะผูกพัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	0.00	(20,000.00)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(5,483,112.54)	(7,849,763.50)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	13,296,373.73	4,100,447.74
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	47,000,000.00	45,000,000.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	5,000,000.00	0.00
รับเงินกู้ยืมระยะยาว	820,000,000.00	379,200,400.00
จ่ายเงินกู้ยืมระยะยาว	(528,525,600.00)	0.00
เงินปันผลจ่าย	(36,900,000.00)	(16,400,000.00)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	319,870,773.73	411,900,847.74
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	3,456,736.39	(2,277,453.94)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	3,284,658.65	5,562,112.59
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	6,741,395.04	3,284,658.65

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



**บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)**

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

**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 ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการให้บริการด้านสินเชื่อแก่บุคคลธรรมดา และนิติบุคคลในรูปแบบของการให้เช่าซื้อรถยนต์ และสัญญาซื้อขายฝากรถยนต์

**2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน**

**2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และแสดงรายการตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าโดยกระทรวงพาณิชย์ ลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง กำหนดรายการที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

งบการเงินของบริษัทฯ จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของรายการในงบการเงิน ยกเว้นรายการที่เปิดเผยไว้ในนโยบายการบัญชีที่เกี่ยวข้อง

**2.2 การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่**

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ในปี 2555 ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี	เรื่อง	วันที่มีผลบังคับใช้
ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2556
การบัญชี ฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2556
<b>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน</b>		
ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2556
<b>การตีความมาตรฐานการบัญชี</b>		
ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ราคาใหม่	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานะภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
<b>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</b>		
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
<b>แนวปฏิบัติทางการบัญชี</b>	การโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน	1 มกราคม 2556

ผู้บริหารของบริษัทฯ อยู่ระหว่างประเมินผลกระทบต่อการเงินเมื่อนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นมาปฏิบัติ

**3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ (ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และมาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง) ที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 โดยการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังนี้

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

3.1 บริษัทฯ ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่องการนำเสนองบการเงินภายใต้ข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่

- 3.1.1 งบแสดงฐานะการเงิน
- 3.1.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- 3.1.3 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
- 3.1.4 งบกระแสเงินสด
- 3.1.5 หมายเหตุประกอบงบการเงิน

### 3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.2.1 บริษัทฯ รับรู้รายได้จากสัญญาเช่าซื้อ เป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และรับรู้เป็นรายได้ตามจำนวนงวดการผ่อนชำระ โดยวิธีผลรวมจำนวนตัวเลข (Sum of the years digits basis) และรับรู้รายได้จากสัญญาเช่าซื้อที่เกิดขึ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective interest rate method) ตามระยะเวลาของสัญญาเช่าซื้อแต่ละสัญญา

การบันทึกรายได้จากการผ่อนชำระจะหยุดรับรู้เมื่อค้างชำระเกิน 4 งวด ซึ่งแตกต่างจากวิธีปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการหยุดรับรู้รายได้ และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับธุรกิจ consumer finance ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดร่วมกับสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ปัจจุบันเป็นสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ หยุดรับรู้รายได้จากการผ่อนชำระเมื่อลูกหนี้ค้างชำระ 3 งวดขึ้นไป ตามหนังสือที่ กสท.ชส. (ว) 2/2547 ลงวันที่ 30 เมษายน 2547 เนื่องจากข้อมูลในอดีตลูกหนี้ค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550, 2551, 2552, 2553 และ 2554 ที่ค้างชำระไม่เกินกว่า 4 เดือน เฉลี่ยประมาณร้อยละ 96.84 จะสามารถกลับมาจ่ายชำระหนี้ได้ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ มีลูกหนี้เช่าซื้อที่ค้างชำระงวดที่ 4 ที่ยังคงรับรู้รายได้จำนวน 33,159,537.68 บาท และ 36,652,195.97 บาท ตามลำดับ หากบริษัทฯ หยุดรับรู้รายได้ตามวิธีปฏิบัติแล้ว รายได้และลูกหนี้ของบริษัทฯ จะลดลงจำนวน 196,993.99 บาท และ 136,628.03 บาท ตามลำดับ

- 3.2.2 บริษัทฯ รับรู้ดอกเบี้ยรับตามสัญญาขายฝากตามเกณฑ์คงค้าง
- 3.2.3 บริษัทฯ รับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายอื่นตามเกณฑ์คงค้าง
- 3.2.4 ค่านายหน้ารอดตัดจ่าย

บริษัทฯ บันทึกค่านายหน้าเริ่มแรกของสัญญาเช่าซื้อใหม่ ซึ่งเริ่มตั้งแต่เดือนมกราคม 2551 โดยบันทึกเป็นค่านายหน้ารอดตัดจ่ายและตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายตลอดระยะเวลาของสัญญาเช่าซื้อตามสัดส่วนของการรับรู้รายได้ ดอกเบี้ยรับในแต่ละงวดสัญญา ในกรณีที่สัญญาเช่าซื้อสิ้นสุดลงก่อนวันครบกำหนดตามสัญญา ค่านายหน้ารอดตัดจ่ายคงเหลือ จะถูกตัดเป็นค่าใช้จ่ายทั้งจำนวน

### 3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทแต่ไม่รวมเงินฝากประเภทที่ต้องจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาที่กำหนด และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่อง ซึ่งมีความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าน้อย

### 3.4 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราที่เพิ่มขึ้นตามระยะเวลาค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อคงเหลือ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากคงเหลือและลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีคงเหลือ หักด้วยดอกผลเช่าซื้อรอดตัดบัญชีและหลักประกัน ถ้ามี ซึ่งหลักประกันคำนวณมูลค่าประมาณร้อยละ 30 - 80 ของเงินให้สินเชื่อคงเหลือ โดยพิจารณาเปรียบเทียบถึงโอกาสในการได้รับชำระคืนจากลูกหนี้และจากการขายหลักประกัน นอกจากนี้บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความสามารถการจ่ายชำระของลูกหนี้เป็นรายๆ สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 งวด ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากที่ค้างชำระเกิน 1 งวด และลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 งวด

โดยมีหลักเกณฑ์อัตราการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากและลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีในแต่ละงวดดังนี้

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

นโยบายดังกล่าวข้างต้นสำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 งวดขึ้นไปไม่เป็นไปตามวิธีปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับธุรกิจ consumer finance ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดร่วมกับสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย (ปัจจุบันเป็น สภาวิชาชีพบัญชี) ซึ่งกำหนดให้บริษัท ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวน โดยไม่นำหลักประกันมาหักเนื่องจากบริษัท กำหนดแนวทางการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ตามสถิติของหนี้สูญที่เกิดขึ้นจริงในอดีตจากช่วง 2 - 3 ปีที่ผ่านมา ซึ่งบริษัท มีหนี้สูญที่เกิดขึ้นจริงสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก และลูกหนี้ดำเนินคดีเฉลี่ยปีละประมาณร้อยละ 80 - 90 ของหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งตามแนวทางนโยบายบัญชีดังกล่าว

สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้หลังหักดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมหลักประกัน อัตราการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 75 - 100 เนื่องจากลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ บริษัท ได้ยึดหลักประกันคืนแล้ว และจากสถิติการเก็บหนี้ที่ผ่านมาในอดีต 2 - 3 ปี บริษัท จะมีหนี้สูญจริง เฉลี่ยปีละประมาณร้อยละ 85 - 90 ของหนี้สูญที่ตั้งตามแนวนโยบายดังกล่าว

### 3.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงด้วยราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และบริษัท จะบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ถ้ามี

บริษัท คำนวณราคาสำหรับสินทรัพย์ตามอายุประมาณของสินทรัพย์ดังนี้

	จำนวนปี
อาคารและส่วนปรับปรุง	20
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	3 - 5
ยานพาหนะ	5

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) กำหนดให้กิจการต้องรวมต้นทุนที่ประมาณในเบื้องต้น สำหรับการซื้อหรือการขนย้าย และการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นภาระผูกพันของกิจการเป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และกำหนดให้กิจการต้องคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนประกอบแต่ละส่วนแยกต่างหากจากกัน เมื่อส่วนประกอบแต่ละส่วนนั้นมีต้นทุนที่มีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับต้นทุนทั้งหมดของทรัพย์สินนั้น นอกจากนี้ มาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงใหม่กำหนดให้ ต้องมีการประมาณด้วยมูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้น หากมีอายุ และสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันเมื่อสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์ นอกจากนี้ ต้องทบทวนอายุการใช้ประโยชน์ มูลค่าคงเหลืออย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบบัญชี

### 3.6 การด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัท พิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์ ประเภททรัพย์สินรอการขาย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต่างๆ เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่า สินทรัพย์เกิดการด้อยค่า โดยพิจารณาจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หากมีราคาต่ำกว่าราคาตามบัญชีถือว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า ซึ่งจะรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และบริษัท จะบันทึกกลับรายการจากการด้อยค่า ต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการด้อยค่านั้นไม่มีอยู่ต่อไป หรือยังมีอยู่แต่เป็นไปตามทางที่ลดลง โดยบันทึกในบัญชี “รายได้อื่น”

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หมายถึง ราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ทรัพย์สิน แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่าและจะประมาณจากสินทรัพย์แต่ละรายการ หรือหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

### 3.7 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขาย ซึ่งยึดคืนจากลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้ ติราคาด้วยลูกหนี้คงเหลือตามบัญชีสุทธิ หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับจากการขายทรัพย์สินแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ซึ่งมูลค่าสุทธิที่จะได้รับประเมินราคาโดยคณะกรรมการประเมินราคาทรัพย์สินของบริษัท โดยเทียบกับราคารถมือสองในท้องตลาดและสถิติของราคาที่เคยขายได้ในอดีต

### 3.8 ผลประโยชน์พนักงาน

3.8.1 บริษัท รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.8.2 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัทจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งเป็นลักษณะของแผนการจ่ายสมทบตามที่ได้กำหนดการจ่ายสมทบไว้แล้ว สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้แยกออกไปจากสินทรัพย์ของบริษัท และได้รับการบริหารโดยผู้จัดการกองทุนภายนอก กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสะสมเข้ากองทุนจากพนักงานและเงินสมทบจากบริษัท เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการนั้น

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

### 3.8.3 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทฯ ได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ พนักงานภายใต้นโยบายการบัญชีใหม่ ภาระผูกพันของบริษัทฯ เกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากงาน-เกษียณอายุ พนักงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ได้บันทึกในงบการเงินด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ซึ่งคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเดิมบริษัทฯ รับรู้ภาระผูกพันเมื่อเกิดรายการ

บริษัทฯ เลือกที่จะบันทึกหนี้สินทั้งหมดดังกล่าวเป็นรายการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ตามวิธีเลือกปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 ดังที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 16

#### ข้อสมมติฐาน

อัตราคิดลด	ร้อยละ 4.22
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	ร้อยละ 0 - 15
อัตราการมรณะภาพ	60% ของอัตรามรณะจากตารางมรณะไทยปี 2540 จำแนกตามเพศชายและเพศหญิง

### 3.9 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้นิติบุคคลที่จะต้องจ่ายในแต่ละปีเป็นค่าใช้จ่ายทั้งหมดในงวดนั้น และคำนวณภาษีเงินได้ตามที่กำหนดไว้ในประมวลรัษฎากร

### 3.10 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น ที่แสดงไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ซึ่งคำนวณโดยการหารยอดกำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

### 3.11 ประมาณการทางบัญชี

การจัดทำงบการเงินเป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการและตั้งข้อสมมติฐานบางประการ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงิน และการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงภายหลังอาจแตกต่างไปจากจำนวนเงินที่ประมาณไว้

### 3.12 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ของการเกิดภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมาย หรือจากการอนุมานอันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ภาระผูกพันดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลให้ต้องเกิดการไหลออกของทรัพยากร เพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันและจำนวนที่ต้องจ่ายสามารถประมาณการได้อย่างน่าเชื่อถือ รายการที่ได้รับคืนบันทึกเป็นสินทรัพย์แยกต่างหากก็ต่อเมื่อการได้รับคืนคาดว่าจะได้รับอย่างแน่นอน เมื่อได้จ่ายชำระประมาณหนี้สินไปแล้ว

## 4. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	2555	บาท	2554
เงินสด	134,002.25		252,421.00
เงินฝากกระแสรายวัน	6,000,309.83		2,881,715.08
เงินฝากออมทรัพย์	607,082.96		149,509.99
เงินฝากประจำ	0.00		1,012.58
รวม	6,741,395.04		3,284,658.65

## 5. ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ

	ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี		ส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปี	
	2555	บาท	2555	บาท
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	696,261,020.34	543,868,141.98	1,272,564,568.67	994,219,204.96
หัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้ - สุทธิ	(146,811,300.03)	(108,222,989.93)	(159,565,291.51)	(123,218,261.14)
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(2,901,871.03)	(2,707,636.00)	(4,707,558.52)	(3,878,838.38)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	546,547,849.28	432,937,516.05	1,108,291,718.64	867,122,105.44

ลูกหนี้แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

	จำนวน ราย	ลูกหนี้หลังหัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้-สุทธิ	ลูกหนี้ที่ใช้ใน การคำนวณค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	อัตรา ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555					
ยังไม่ถึงกำหนดชำระถึง 1 งวด	3,725	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

	จำนวน ราย	ลูกหนี้หลังหัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้-สุทธิ	ลูกหนี้ที่ใช้ใน การคำนวณค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	อัตรา ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554					
ยังไม่ถึงกำหนดชำระถึง 1 งวด	3,265	1,104,096,022.83	220,819,204.57	1%	2,208,192.05
ค้างชำระ 2-3 งวด	632	165,520,425.60	33,104,085.12	2%	662,081.70
ค้างชำระ 4-6 งวด	90	29,883,066.60	5,976,613.32	20%	1,195,322.66
ค้างชำระ 7-12 งวด	18	7,116,465.96	4,981,526.17	50%	2,490,763.09
ค้างชำระเกินกว่า 12 งวด	6	30,114.88	30,114.88	100%	30,114.88
รวม	4,011	1,306,646,095.87	264,911,544.06		6,586,474.38

วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ลูกหนี้เช่าซื้อบางส่วนจำนวน 1,707,882,605.70 บาท และ 1,230,112,930.60 บาท ตามลำดับได้นำไปเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร ตามหมายเหตุ 12 และหมายเหตุ 15

### 6. ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก

	2555	บาท	2554
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	57,969,660.00		61,419,000.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก	(115,939.32)		(206,438.00)
ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก-สุทธิ	57,853,720.68		61,212,562.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมแก่บุคคลอื่น 11 ราย โดยทำเป็นสัญญาขายฝากรถยนต์ อายุสัญญา 1 - 6 เดือน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 9.60 - 12.00 ต่อปี (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 14 ราย)

### 7. ลูกหนี้อื่น

	2555	บาท	2554
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	22,496,096.32		16,316,543.91
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(21,065,613.27)		(13,408,279.78)
สุทธิ	1,430,483.05		2,908,264.13
ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้	1,645,415.88		1,978,412.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1,258,228.92)		(1,517,976.01)
สุทธิ	387,186.96		460,435.99
ลูกหนี้ - สุทธิ	1,817,670.01		3,368,700.12
ลูกหนี้ค้างภาษีมูลค่าเพิ่ม	1,679,808.91		1,635,234.85
ส่วนลดค่าเบี้ยประกันภัยค้างรับ	426,619.46		508,323.38
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมพนักงาน	2,203,285.60		2,949,047.00
อื่นๆ	1,623,778.92		2,521,263.46
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(284,649.98)		(813,464.72)
รวม	7,466,512.92		10,169,104.09

ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	จำนวนราย				
	2555	2554	2555	บาท	2554
ลูกหนี้หลังหักดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	30	24	22,496,096.32		16,316,543.91
ลูกหนี้ที่ใช้ในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ			21,065,613.27		13,408,279.78
อัตราร้อยละค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ			100%		100%
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ			21,065,613.27		13,408,279.78



ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ที่ค้างชำระและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

	จำนวน ราย	ลูกหนี้หลักหัก 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

ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ที่ค้างชำระและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

	จำนวน ราย	ลูกหนี้หลักหัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึง เป็นรายได้	ลูกหนี้ที่ใช้ใน การคำนวณค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	อัตรา ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระถึง 3 งวด	5	1,504,745.68	1,504,745.68	75%	1,128,559.26
ค้างชำระ 4 - 10 งวด	2	336,998.28	336,998.28	75%	252,748.71
ค้างชำระ 13 งวดขึ้นไป	2	136,668.04	136,668.04	100%	136,668.04
รวม	9	1,978,412.00	1,978,412.00		1,517,976.01

## 8. เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น

	อัตราดอกเบี้ย	2555	บาท	2554
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	10.50 - 13.00	3,166,440.00		5,689,774.18
หัก เงินให้กู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี		(3,166,440.00)		(2,696,311.16)
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น - สุทธิ		0.00		2,993,463.02

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 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 2554 บริษัทฯ ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ย จากอัตราร้อยละ 13 ต่อปี ลดลงเป็นอัตราร้อยละ 10.50 ต่อปี ทำให้ค้างงวดปรับลดจากเดิมงวดละ 273,050.00 บาท เป็นงวดละ 263,870.00 บาท

## 9. ทรัพย์สินรอการขาย

	2555	บาท	2554
ทรัพย์สินรอการขาย	15,589,779.98		3,037,900.99
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า - ทรัพย์สินรอการขาย	(744,435.98)		(1,149,414.28)
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	14,845,344.00		1,888,486.71

## 10. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย : บาท)

	2553	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า (ออก)	2554	เพิ่มขึ้น	ลดลง	2555
ราคาทุน :-								
ที่ดิน	7,324,162.50	0.00	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	0.00	9,683,269.82	0.00	0.00	9,683,269.82
ส่วนปรับปรุง - อาคาร	189,336.00	0.00	0.00	0.00	189,336.00	0.00	0.00	189,336.00
อาคารชั่วคราว	199,024.90	76,686.72	0.00	0.00	275,711.62	0.00	0.00	275,711.62
ค่าตกแต่งสำนักงาน	670,547.43	15,878.50	0.00	0.00	686,425.93	2,620.00	0.00	689,045.93
เครื่องใช้สำนักงาน	12,387,711.68	504,630.95	(4,026,038.16)	0.00	8,866,304.47	546,012.01	(722,964.53)	8,689,351.95
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	950,376.17	7,415.00	0.00	0.00	957,791.17	0.00	(605,447.27)	352,343.90
ยานพาหนะ	23,200,070.47	11,876,900.00	(7,572,126.95)	1,437,899.41	28,942,742.93	10,581,094.08	(8,365,478.76)	31,158,358.25
รวม	54,604,498.97	12,481,511.17	(11,598,165.11)	1,437,899.41	56,925,744.44	11,129,726.09	(9,693,890.56)	58,361,579.97
ค่าเสื่อมราคาสะสม :-								
อาคาร	4,166,949.26	484,163.50	0.00	0.00	4,651,112.76	484,163.46	0.00	5,135,276.22
ส่วนปรับปรุง - อาคาร	21,812.53	9,466.79	0.00	0.00	31,279.32	9,466.79	0.00	40,746.11
อาคารชั่วคราว	1,066.30	117,043.57	0.00	0.00	118,109.87	130,325.90	0.00	248,435.77
ค่าตกแต่งสำนักงาน	664,376.97	8,444.33	0.00	0.00	672,821.30	3,905.43	0.00	676,726.73
เครื่องใช้สำนักงาน	11,117,770.90	596,317.90	(4,007,125.57)	0.00	7,706,963.23	588,611.52	(705,619.11)	7,589,955.64
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	933,246.13	7,983.30	0.00	0.00	941,229.43	8,293.30	(605,396.27)	344,126.46
ยานพาหนะ	9,255,115.33	4,621,701.66	(3,750,892.11)	0.00	10,125,924.88	3,684,158.58	(2,256,144.64)	11,553,938.82
รวม	26,160,337.42	5,845,121.05	(7,758,017.68)	0.00	24,247,440.79	4,908,924.98	(3,567,160.02)	25,589,205.75
มูลค่าสุทธิ	28,444,161.55				32,678,303.65			32,772,374.22

ค่าเสื่อมราคา : สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 4,908,924.98 บาท  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 5,845,121.05 บาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวรที่หักมูลค่าหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ซึ่งมีราคาทุนจำนวน 7,618,651.70 บาท ราคาทุนสุทธิ 491.10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 8,061,973.45 บาท ราคาทุนสุทธิ 507 บาท)

ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ได้นำไปจดทะเบียนจำนองเป็นหลักทรัพย์ ค่าประกันเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวธนาคารแห่งหนึ่ง ตามหมายเหตุ 12 และหมายเหตุ 15

#### 11. เงินฝากสถาบันการเงิน - มีภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ มีเงินฝากประจำ 120,000.00 บาท ใช้เป็นหลักประกันการค้ำประกันการใช้ไฟฟ้า โดยธนาคาร ตามหมายเหตุ 23

#### 12. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน

	2555	บาท	2554
เงินเบิกเกินบัญชี	3,120,784.57		7,600,410.84
เงินกู้ยืมธนาคาร - ตัวสัญญาใช้เงิน	47,776,000.00		30,000,000.00
รวม	50,896,784.57		37,600,410.84

12.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ มีวงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคาร 4 แห่ง เป็นวงเงิน 50 ล้านบาท ค่าประกัน โดยลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน ตามหมายเหตุ 5 จดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ตามหมายเหตุ 10 และค้ำประกันโดยส่วนตัว กรรมการบริษัทโดยไม่มีผลตอบแทนกรรมการ

12.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากธนาคาร 2 แห่ง โดยออกตัวสัญญาใช้เงิน วงเงินรวม 230 ล้านบาท ใช้ไป 50 ล้านบาท คงเหลือ 180 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย 5.30 - 5.75, MLR - 1 ต่อปี ครอบคลุมตามระยะเวลา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.75 - 5.75 ต่อปี)

#### 13. รายการบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ส่วนหนึ่งในสินทรัพย์ หนี้สินรายได้และค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ เกิดขึ้นจากรายการตามบัญชีกับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน รายการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านี้เป็นรายการและเงื่อนไขดังนี้

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันสรุปได้ดังนี้

##### รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

##### ลักษณะความสัมพันธ์

นายปรีชา วีระพงษ์

เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นประธานกรรมการบริษัทฯ

นางสุมาลี วีระพงษ์

เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นญาติสนิทของประธานกรรมการบริษัทฯ

นายดนุชา วีระพงษ์

เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ

##### 13.1 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

	(หน่วย : บาท)		
	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ
	2554	เพิ่มขึ้น	ลดลง
นายปรีชา วีระพงษ์	10,000,000.00	92,000,000.00	(55,000,000.00)
นางสุมาลี วีระพงษ์	5,000,000.00	30,000,000.00	(15,000,000.00)
นายดนุชา วีระพงษ์	5,000,000.00	10,000,000.00	(15,000,000.00)
รวม	20,000,000.00	132,000,000.00	(85,000,000.00)
หัก ดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้า	(363,575.48)	(2,839,705.46)	2,212,990.58
รวม	19,636,424.52		66,009,709.64

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 3 ราย โดยออกตั๋วแลกเงินจำนวน 67 ล้านบาท ครอบคลุมเดือนเมษายนถึงเดือนมิถุนายน 2556 อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงร้อยละ 4.25 - 4.50 ต่อปี ณ วันที่ครบกำหนด

### 13.2 ค่าเช่า

บริษัทฯ มีสัญญาเช่าที่ดิน เพื่อเป็นสถานที่จอดรถ และมีสัญญาเช่าพื้นที่อาคาร เพื่อเป็นสำนักงานสาขาจากกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้อง 2 ราย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 2 ราย) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

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

## 14. เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น

(หน่วย : บาท)

	2555			2554		
	อัตราดอกเบี้ย	เงินต้น	ครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย	เงินต้น	ครบกำหนด
บุคคลธรรมดา	4.25% - 4.75%	50,000,000.00	19 มีนาคม 2556,	4.50%	45,000,000.00	9 พฤษภาคม 2555
			7 - 26 พฤษภาคม 2556			
หัก ดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้า		(638,492.91)			(501,852.35)	
สุทธิ		49,361,507.09			44,498,147.65	

บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลธรรมดา จำนวน 6 ราย โดยออกตั๋วแลกเงิน จำนวน 50 ล้านบาท (วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 45 ล้านบาท) อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงร้อยละ 4.25 - 4.75 ต่อปี ณ วันที่ครบกำหนด

## 15. เงินกู้ยืมระยะยาว

เป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง ประกอบด้วย

	วงเงิน (ล้านบาท)				
	2555	2554	อัตราดอกเบี้ย	2555	2554
ธนาคารแห่งที่ 1	630	630	MLR - 2 - MLR - 0.25	390,449,000.00	410,280,400.00
ธนาคารแห่งที่ 2	900	900	MLR - 1.00	231,206,000.00	323,994,000.00
			THBFIX6M + (2.55% - 2.95%)		
ธนาคารแห่งที่ 3	500	150	MLR - 1.50	409,956,000.00	88,083,000.00
ธนาคารแห่งที่ 4	100	-	MLR - 1.625	82,220,800.00	0.00
รวม				1,113,831,800.00	822,357,400.00
หัก เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี				(488,150,000.00)	(353,051,400.00)
สุทธิ				625,681,800.00	469,306,000.00

สัญญาเงินกู้ยืมมีข้อจำกัดหลายประการ ซึ่งบริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามได้แก่ การดำรงอัตราส่วนทางการเงิน เป็นต้น

15.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งที่ 1 ค่าประกันโดยโอนสิทธิลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน ตามหมายเหตุ 5 และค่าประกันโดยส่วนตัวกรรมการบริษัท

15.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งที่ 2 เป็นการทยอยเบิกใช้เงินกู้แต่ละครั้งไม่เกิน ร้อยละ 75 ของยอดลูกหนี้เช่าซื้อตามสัญญาเช่าซื้อ กำหนดจ่ายคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยเป็นรายเดือน ภายในระยะเวลา 3-4 ปี นับแต่วันที่ที่มีการรับเงินกู้ยืม วงเงินกู้รวม 900 ล้านบาท เบิกใช้เงินกู้ตามวงเงินแล้ว จำนวน 630 ล้านบาท คงเหลือจำนวน 270 ล้านบาท ค่าประกันโดยโอนสิทธิลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน ตามหมายเหตุ 5 และค่าประกันโดยจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ตามหมายเหตุ 10

15.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งที่ 3 โดยได้รับวงเงินกู้เพิ่ม จำนวน 200 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ทยอยเบิกใช้เงินกู้แต่ละครั้งไม่เกินร้อยละ 75 ของยอดลูกหนี้เช่าซื้อตามสัญญาเช่าซื้อ กำหนดจ่ายคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยเป็นรายเดือน ภายในระยะเวลา 4 ปี นับแต่วันที่ที่มีการรับเงินกู้ยืม วงเงินกู้รวมจำนวน 500 ล้านบาท เบิกใช้เงินกู้ตามวงเงินแล้ว จำนวน 480 ล้านบาท คงเหลือจำนวน 20 ล้านบาท ค่าประกันโดยโอนสิทธิ ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน ตามหมายเหตุ 5

15.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งที่ 4 โดยได้รับวงเงินกู้รวม 100 ล้านบาท เบิกใช้เงินกู้ตามวงเงินแล้วทั้งจำนวน กำหนดจ่ายคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยเป็นรายเดือนทุกเดือน ภายในระยะเวลา 3 ปี นับแต่วันที่ที่มีการรับเงินกู้ยืม ค่าประกันโดยโอนสิทธิลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน ตามหมายเหตุ 5

## 16. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

	(หน่วย : บาท)
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	3,925,611.03
ต้นทุนโครงการปัจจุบันและดอกเบี้ย	752,587.37
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	<u>4,678,198.40</u>

## 17. 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 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1 บาท

อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ : 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

กำหนดการใช้สิทธิ : ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายนและเดือนธันวาคมของแต่ละปี ทั้งนี้ วันใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันที่ 30 ธันวาคม 2553 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี ซึ่งตรงกับวันที่ 1 ธันวาคม 2556

	จำนวนหน่วย	
	2555	2554
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออก	204,999,983.00	204,999,983.00
หัก ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ใช้สิทธิในระหว่างงวด	0.00	0.00
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลือ	<u>204,999,983.00</u>	<u>204,999,983.00</u>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

การกระทบยอดกำไรต่อหุ้นปรับลด บริษัทฯ ไม่มีการแสดงกำไรต่อหุ้นปรับลด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 จากใบสำคัญแสดงสิทธิ เนื่องจากราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ มีราคาสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมถัวเฉลี่ยของหุ้นสามัญสำหรับงวด

### 18. สำรองตามกฎหมาย

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

### 19. เงินปันผลจ่าย

ตามรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 ลงวันที่ 19 เมษายน 2554 มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิของปี 2553 แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 410,000,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท เป็นเงิน 16,400,000.00 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 29 เมษายน 2554

ตามรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประจำปี 2555 ลงวันที่ 19 เมษายน 2555 มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิของปี 2554 แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 410,000,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท และจากกำไรสะสมหุ้นละ 0.01 บาท รวมเป็นอัตราหุ้นละ 0.05 บาท เป็นเงิน 20,500,000.00 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 30 เมษายน 2555

ตามรายงานการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 4/2555 ลงวันที่ 10 สิงหาคม 2555 มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับผลการดำเนินงาน 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม - 30 มิถุนายน 2555 แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 410,000,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท เป็นเงิน 16,400,000.00 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 10 กันยายน 2555

### 20. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนฯ จำนวน 1,460,111.00 บาท และ 1,327,629 บาท ตามลำดับ

### 21. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯ ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการ

### 22. ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือน ค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นให้แก่กรรมการเฉพาะในฐานะผู้บริหาร และให้แก่ผู้บริหารตามนิยามในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ อันได้แก่ กรรมการผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานแรกต่อจากผู้จัดการลงมา และผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย

### 23. ภาระหนี้การค้าประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันการใช้ไฟฟ้า เป็นวงเงิน 120,000.00 บาท

### 24. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินการในส่วนงานธุรกิจเดียว ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อแก่บุคคลธรรมดาและนิติบุคคล ในรูปแบบของการให้สินเชื่อและดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวในประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวกับส่วนงานธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

### 25. เครื่องมือทางการเงิน

#### 25.1 นโยบายการบัญชี

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้การวัดมูลค่าและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 3



## 25.2 ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงดังกล่าวเกิดจากการที่ลูกค้าไม่สามารถหรือไม่ประสงค์ปฏิบัติตามข้อตกลงที่ให้ไว้กับบริษัทฯ บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับสินเชื่อ บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณาสินเชื่อเป็นรายๆ และป้องกันความเสี่ยงโดยจัดให้มีบุคคลค้ำประกัน และวางเงินคาวนำจากลูกหนี้เข้าซื้อแต่ละราย

## 25.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย ซึ่งเกิดจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากบริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมระยะยาว ทั้งที่เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว

## 25.4 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากไม่มีรายการลูกหนี้และเจ้าหนี้ เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

ราคายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและเงินฝากลูกหนี้ ทรัพย์สินรอการขาย หนี้สินทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะยาว

ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินมีมูลค่าใกล้เคียงกับราคายุติธรรม นอกจากนี้ ผู้บริหารเชื่อว่าบริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงจากเครื่องมือทางการเงินที่มีนัยสำคัญ

## 26. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะของค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายตามลักษณะของค่าใช้จ่ายที่สำคัญมีดังนี้

	2555	บาท	2554
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	26,393,346.61		24,932,066.55
ค่าตอบแทนกรรมการ	2,053,000.00		2,063,000.00
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	10,455,207.00		9,087,888.00
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	17,561,719.25		14,078,472.65
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	11,184,050.44		7,242,657.74

## 27. การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับงบกระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสดในมือและยอดคงเหลือในธนาคาร จากรายการในงบแสดงฐานะการเงินดังนี้

	2555	บาท	2554
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6,741,395.04		3,284,658.65

## 28. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในการบริหารทางการเงินคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนสรุปได้ดังนี้

	2555	บาท	2554
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	2.74		1.96

## 29. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556

## 1. GENERAL INFORMATION

### 1.1 Company details

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 0-2641-5252 Facimile 0-2641-5994, 0-2641-5995
Homepage	<a href="http://www.ecl.co.th">http://www.ecl.co.th</a>
Type of business	Automobile hire purchase finance
Company registration Number	Registration Number 0107546000288
Type and number of shares	Common share 615 million shares, Par value Baht 1 per share Registered capital Baht 615 million Paid Up Baht 410,000,000
Cholburi branch address	728/10 Sukhumvit Road Bangprasoi Sub-District, Muang District, Cholburi Province Telephone 038-278889, 038-278676-7 Facimile 038-278669
Chantaburi branch address	307 Ta Chalab Road, Talad Sub-District, Muang Chantaburi District, Chantaburi Province Telephone 039-301919 Facimile 039-301918
Rayong branch address	75 Rasbamroong Road Nernpra Sub-District, Muang Rayong District, Rayong Province Telephone 038-614979 Facimile 038-614978
Nakorn Sawan branch address	195 Mue 4, Nakorn Sawan Ok Sub-District, Muang District, Nakorn Sawan Province Telephone 056-276960 Facimile 056-276959

### 1.2 Details of legal entity held by the Company exceeding 10% None

### 1.3 Details 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 0-2229-2800 Facsimile 0-2359-1259-63
Brach Office	Number 2/7 Mue 4, North Park Estate Vipawadirangsit Road Tung Song Hong Sub-District, Laksi District Bangkok 10210 Telephone 0-2596-9000
External Auditor	Mrs. Suvimol Krittayakiern Certified Public Accountant # 2982 Or Mrs. Vilairat Rojanakarin, CPA Registration # 3104 Telephone 0-259-5300-2 Facsimile 0-2260-1553, 0-2259-8956



#### Members of the Shareholders

The year 2012, has been another year in which the company encountered the same intense competition in the motor vehicle hire purchase business. But because of management competency of all executives having implemented management system support enhancing efficiency in quality credit approval to be prompt with good service quality, the company has been able to expand credit increasing more than prior year reporting net profit for the year 2012 amounted to Baht 37.39 million increasing 73.26% over prior year.

For the year 2013, the Company continues to emphasize operational system development, service quality excellence, responsible participation and contribution to society, including good governance, ethical business conduct, fair treatment to shareholders and stakeholders alike.

On behalf of the Board of Directors, I would like to express my thanks toward the Management, employees, customers, business alliances, and all shareholders who have provided support enabling the company achieving good operating results, solid progress, and being ready to move on to greater target achievement.

Mr. Preecha Veerapong  
The Chairman of the Board



## 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 2012, the Audit Committee performed its duties with responsibility as assigned by the Board of Directors. There were 5 Audit Committee meetings held and during 2013 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 2012 in cooperation with the auditor and management of the company including specific meeting with the auditor 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 2012 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, and acknowledge internal audit report for internal audit activities performed by internal auditor

- Review assessment of adequacy of system of internal control of the company for the year 2012 in accordance with the assessment form provided the Securities and Exchange Commission in conjunction with the self-assessment performed by the Audit Committee and the Board of Directors in accordance with the good governance principle.

- Opinion : The Audit Committee was of the opinion that system of internal control and internal audit is appropriate.

### 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 to 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 emphasizing the importance of the company**

- Review company' s risk management activities under the risk management committee guidance
- Opinion : The Audit Committee acknowledged risk management activities of the risk management committee

**5. Consider selection, propose for appointment, and approval of audit fees**

- Considered selection and proposed to the Board for appointment consideration, and approval request to the Annual General Shareholders' Meeting 1/2556 - 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 2013 with recommended audit fees proposed to be Baht 755,000.

- Opinion : The Audit Committee was of the opinion that the proposed appointment was appropriate.

**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 Audit Committee 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 law.

**7. Others**

- Acknowledged related party transactions of the company prior to listing in the securities exchange
- Considered selection of internal auditor to perform its duties as company' s internal auditor for the year 2013
- Monitored progress in the conduct in accordance with resolution of the Audit Committee
- Self-assessment performed by the Audit Committee for the year 2012 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 2012 (Form 56-2) and in the annual information disclosure form ended on 31 December 2012 of the company (Form 56-1)

- Reported summary performance of the Audit Committee for the year 2012 to the Board of Directors quarterly

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

## 2. FINANCIAL HIGHLIGHTS

Baht in thousand

	2012	2011	2010
<b>Asset</b>			
Total Asset	1,777,750.48	1,417,099.77	976,028.31
Hire Purchase Receivable	1,654,839.57	1,300,059.62	872,273.00
Long Term Loan to other entities	2,993.46	5,689.78	8,103.58
Sale w/Right of Redemption Agreement Receivables	57,853.72	61,212.56	49,504.79
<b>Liabilities and Shareholders' Equity</b>			
Total Liabilities	1,303,202.79	943,045.55	503,877.08
Overdrafts and Loan	1,284,778.00	928,017.99	496,429.10
Shareholders' Equity	474,547.69	474,054.22	472,151.23
<b>Operating Results</b>			
Total Revenue	203,776.66	150,318.51	118,145.50
Hire Purchase Income - Net	154,159.83	107,544.02	82,672.83
Income from Sale w/Right of Redemption	6,599.46	6,350.31	3,834.29
Operating Expenses	79,094.86	73,627.98	63,005.73
Net Income (Loss) After Tax	37,393.47	21,575.18	27,233.09
<b>Profitability Ratio</b>			
Interest Income (%)	10.46%	9.98%	9.89%
Interest Expense (%)	5.76%	5.64%	4.66%
Net Interest Income (%)	4.70%	4.34%	5.23%
Net Income (Loss) (%)	18.35%	14.35%	23.05%
Net Profit per Share	0.0912	0.0526	0.0664
Return on Equity (%)	7.88%	4.56%	5.78%
<b>Operating Efficiency Ratio</b>			
Return on Total Asset (%)	2.34%	1.80%	2.90%
Total Asset Turnover (Times)	0.13	0.13	0.13
Book Value per Share	1.16	1.16	1.15
<b>Financial Policy Ratio Analysis</b>			
Total Liabilities to Equity (Times)	2.76	1.99	1.07
Loan to Borrowing (Times)	1.40	1.62	1.98
Dividend Payout Ratio (%)	43.86%	-	30.11%
<b>Asset Quality Ratio</b>			
Provision for Doubtful Debt over Total Receivables (%)	1.74%	1.62%	2.26%
Bad Debts over Total Receivables (%)	0.19%	0.44%	2.33%
Non Accrued Receivables over Total Receivables (%)	2.45%	2.64%	3.13%

Year 2010 • Dividend declared for operating results January - June 2010 at the rate of Baht 0.02 per share

• Dividend declared for operating results July - December 2010 at the rate of Baht 0.04 per share

Year 2011 • Interim dividend suspended

• 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



### 3. NATURE OF THE BUSINESS

#### 3.1 Background / History

- 19 May 2003 • Founded through the merger between Eastern Commercial Leasing Co. Ltd. (former) and Professional Leasing Co. Ltd., Eastern Commercial Leasing Public Co. Ltd. (ECL) is engaged in used motor vehicle hire purchase with core shareholders comprising the Veerapong Family holding 59.83%, and the Tantraporn Family holding 22.3%
- 15 September 2003 • ECL was converted into a public company
- 1 March 2004 • ECL became listed in the Securities Exchange of Thailand. ECL capital was increased by Baht 100 million to having paid up capital of Baht 410 million
- 12 May 2010 • ECL registered capital increase by another Baht 205 million to Baht 615 million to support exercise of right under warrant to subscribe to ECL's ordinary shares.

#### 3.2 Overview of ECL's Business

During the year 2012, ECL engages in motor vehicle hire purchase concentrating on used passenger vehicles and vans, pickup truck and others accounting for approximately 84.03%, and 15.97% of total credit extension respectively. Vehicles financed are primarily Japanese and European makes with not too high price range averaged at approximately Baht 570,000 per vehicle. These are vehicles with reasonable demand in the market place for example Toyota, Nissan, Honda, Misubishi, and Isuzu. Most clients reside in Bangkok and nearby provinces including 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.

#### 3.3 ECL's Revenue Structure

Revenue structure as reported in ECL's financial statements for the year 2010, 2011 and 2012 :

Revenue	2012		2011		2010	
	Baht Million	Per cent	Baht Million	Per cent	Baht Million	Per cent
1. Hire Purchase Income	154.16	75.65	107.54	71.54	82.67	69.97
2. Income from Sale w/Right of Redemption*	6.60	3.24	6.35	4.22	3.83	3.24
Revenue from Credit Extension	160.76	78.89	113.89	75.76	86.50	73.21
3. Other Revenue						
- Fees and Service	2.50	1.23	3.98	2.65	3.80	3.22
- Default penalty income	12.79	6.28	9.36	6.23	9.37	7.93
- Insurance commission	8.75	4.29	7.65	5.09	4.56	3.86
- Interest income	0.78	0.38	1.02	0.68	1.50	1.27
- Other income	18.20	8.93	14.42	9.59	12.42	10.51
Other Revenue Total	43.02	21.11	36.43	24.24	31.65	26.79
Total Revenue	203.78	100.00	150.32	100.00	118.15	100.00

Note : \* This is interest earned from Floor Plan finance

## 4. RISK FACTORS

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

### Financial Risks

#### 4.1 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 charged by financial institutions have a direct impact on cost of fund, and profit of the Company. With the current floating rate debt amounting to Baht 735.07 million, a rise in floating interest rate by 0.5% will result in an incremental rise in interest expense by Baht 3.68 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 2010, 2011, and 2012 is as follows :

Type of Interest Rate	31 December 2012		31 December 2011		31 December 2010	
	Baht million	Percent	Baht million	Percent	Baht million	Percent
- Fixed Rate*	545.03	42.58	246.74	26.82	156.99	31.62
- Floating Rate**	735.07	57.42	677.35	73.18	339.44	68.38
Total	1,280.10	100.00	924.09	100.00	496.43	100.00

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

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

#### 4.2 Liquidity Risks

The company's source of fund comprises shareholders' equity and borrowing from financial institution as at the end of 31 December 2011, and 2012 in the following proportion :

	2012		2011	
	Baht million	Percent	Baht million	Percent
Shareholders' Equity	474.05	27.05	474.05	33.91
Borrowing				
- Short Term Loan *	643.31	36.66	454.78	32.53
- Long Term Loan	636.79	36.29	469.31	33.56
Total Borrowing	1,280.10	72.95	924.09	66.09
Grand Total	1,754.65	100.00	1,398.14	100.00

Note :       : \* Short Term Loan consists of overdraft, other short borrowings, current portion of long term loan end of 2011 amounting to Baht 353.05 million, and 2012 amounting to Baht 494.82 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 2012 the Company had obligation to repay loan maturing within one year amounted to Baht 643.31 million. At the same time the Company had installment receivable within one year from its credit portfolio amounted to Baht 665.44 million which was sufficient to meet its debt obligation (Details of the relationship between the source and use of capital appears in Section 8, Explanation and Analysis of Financial Position and Operating Results)

#### **4.3 Risks on the Future Opportunity to Increase Debt Funding**

As at 31 December 2012, total liabilities stood at Baht 1,303.20 million, and Shareholders' Equity amounted to Baht 474.55 million. The Debt-to-Equity Ratio was 2.75. Because the Company is in its expansion mode 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 raising the Debt-to-Equity ratio. Nevertheless, the Company will source low cost funding considering the Company's financial structure for the benefit of the company and its shareholders.

### **Business Risks**

#### **4.4 Marketing 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%, 3.5%, and 3.75% during 2010, 2011, and 2012 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.

#### **4.5 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.

#### **4.6 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 2011, and 2012, non-accrued customers overdue 5 months or more which were litigation cases in process pending judgment amounted to Baht 36.59 million, and Baht 42.82 million accounting for 2.64% and 2.45% 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.

### 4.7 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 2011, the company repossessed and disposed of 46 vehicles for value Baht 15.49 million accounting for 1.15% of all vehicles under hire purchase with the Company, comparing to 89 vehicles for value Baht 27.26 million accounting for 1.99% during 2012. The company incurred losses from disposal of repossessed vehicles amounting to Baht 6.88 and 9.04 million during 2011, and 2012 respectively.

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

### Management Risks

### 4.8 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.

### 4.9 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 34 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.

### The Company's Securities

#### Warrant

On 21 December 2010, the Company issued the first lot (ECL - Warrant 1) of warrant to subscribe to ordinary shares, to the existing shareholders at no cost totaling 204,999,983 units (out of 205,000,000 units offer). One unit of warrant may subscribe to one ordinary share of the Company at the exercised price of Baht 1 per share. The warrant is valid for 3 years and holder is eligible to exercise the right under warrant the first date on 30 December 2010 and subsequently on the last day of each month of June, and December, with the last date being 1 December 2013. As at 31 December 2012, there were 204,999,983 units of warrant remaining outstanding as there had yet to have warrant holders exercised their right.

#### Share capital

On 12 May 2010, the Company has registered share capital increase by Baht 205 million entirely of ordinary shares to support right under warrant to subscribe to ordinary shares in accordance with the resolution passed at the Annual General Shareholders' Meeting for the year 2010. As at 31 December 2012 the Company's registered capital increased from Baht 410 million to Baht 615 million, with Baht 410 million paid up consisting of 410 million ordinary shares of Baht 1 par value per share.

#### Shareholders

Shareholding structure and the list of the first 10 largest shareholders as at the close of Share Registry on 9 January 2013

Rank	Names	Number of Shares Held (Shares)	Percent
1	The Veerapong Family	175,840,675	42.89
2	The Tantraporn Family	31,789,710	7.75
3	Mr. Veerachai Daetamornan	19,358,900	4.72
4	Mr. Viroj Kosoltanawong	10,000,000	2.44
5	Mr. Tanapol Sabsomboon	10,000,000	2.44
6	Korat Industry Co., Ltd.	9,000,000	2.19
7	Mr. Metha Rangsiyawaranon	5,589,700	1.36
8	Mr. Yongyuth Satientrakul	4,285,700	1.04
9	Miss Somchit Taraamornarat	4,094,600	0.99
10	Mrs. Naetrika Korapintanon	3,780,000	0.92
11	Others	136,260,715	33.26
	<b>Total</b>	<b>410,000,000</b>	<b>100.00</b>
	<b>Par Value Baht 1 Per Share</b>		

As at 8 January 2013, The Veerapong Family consisted of the following shareholders :

	Shareholders	Number of Shares	Percent
1	Mr. Preecha Veerapong and spouse	94,034,975	22.94
2	Mr. Danucha Veerapong	30,000,000	7.32
3	Mr. Prapakorn Veerapong	30,972,400	7.55
4	Miss Bangornsiri Veerapong	20,000,000	4.88
5	Eastern Estate Co., Ltd.	833,300	0.20
	<b>Total</b>	<b>175,840,675</b>	<b>42.89</b>

## CAPITAL STRUCTURE

As at 8 January 2012, The Tantraporn Family consisted of the following shareholders:

	Shareholders	Number of Shares	Percent
1.	Mr. Vitaya Tantraporn	23,024,535	5.62
2.	Miss Nawan Tantraporn	6,920,175	1.68
3.	Mr. Banler Tantraporn	1,845,000	0.45
	<b>Total</b>	<b>31,789,710</b>	<b>7.75</b>

### 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 shareholders when it is found that the Company's profit is sufficient, and to report for acknowledgement at the subsequent shareholders' meeting.

During the year 2011, dividend was suspended.

During the year 2012, the company paid interim dividend to shareholders at the rate of Baht 0.04 per share or 82.16 % of net profit for the 6-month operating results January – June 2012.

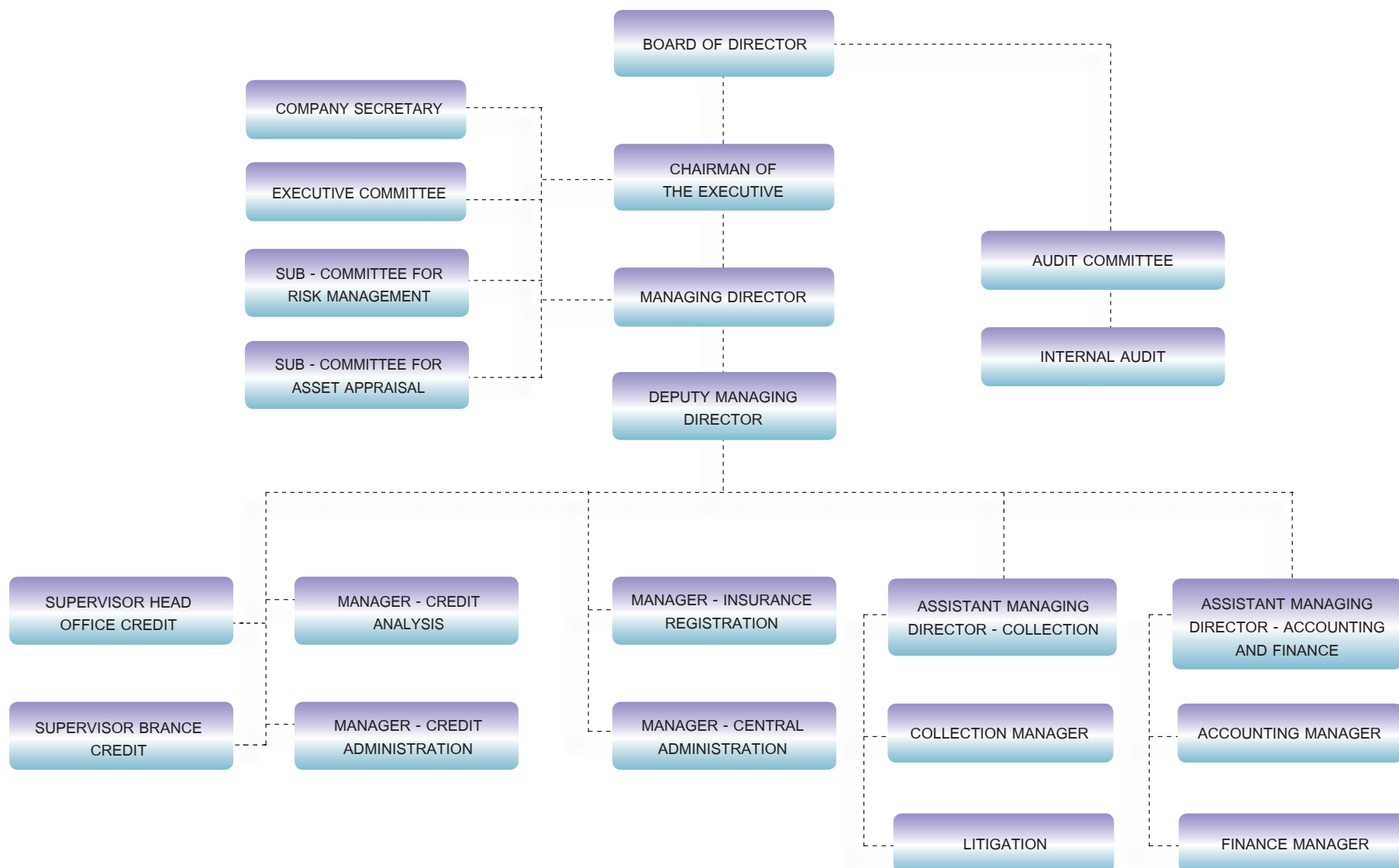
Record of dividend declared during the past 5 years

Dividend Declared for Financial Year	2007	2008	2009	2010	2011
Net profit (Baht million)	(8.82)	29.77	28.43	27.23	21.57
Dividend at the rate of Baht / Share	-	0.06	0.06	0.06	0.05
Payout Ratio : Dividend / Net Profit (%)	-	82.63	86.53	90.33	95.04



# ORGANIZATION

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC CO., LTD.



## 6. MANAGEMENT

### 6.1 Management Structure

Company management structure consists of the Board of Directors, the Audit Committee, the Executive Committee, and executives with names of directors, and executives including their duty and authority as follows :

#### 1. The Board of Directors

The Board of Directors, as at 31 December 2012, consists of 9 directors (all directors have been trained with the Director Accreditation Program and the Director Certification Program)

Rank	Name	Position
1.	Mr. Preecha Veerapong	The Chairman of the Board
2.	Mr. Danucha Veerapong	Vice Chairman, and Chairman of the Executive Committee
3.	Mr. Prapakorn Veerapong	Director, and Vice Chairman of the Executive Committee
4.	Mrs. Duangrat Jaengmongkol	Director, and Member of the Executive Committee
5.	Miss Areechit Sasiprapa	Independent Director
6.	Mr. Pravit Phongsopa	Independent Director
7.	Mr. Phiphat Phornsuwan	Independent Director, Chairman of the Audit Committee
8.	Police Lieutenant General Amporn Charuchinda	Independent Director, Audit Committee Member
9.	Mr. Pakorn Apaphant, PhD,	Independent Director, Audit Committee Member
	Mrs. Pimolwan Wangsinsuksom	acts 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 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.

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 the notification at the shareholders' meeting prior to the appointment.

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.

## 2. The Audit Committee

As at 31 December 2012, 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 acts as Committee Secretary	Audit Committee Member

Mr. Phiphat Phornsuwan, the Chairman of the Audit Committee is knowledgeable and experienced sufficiently to perform his duty in reviewing reliability of 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

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.

### 3. The Executive Committee

As at 31 December 2012 the Committee comprises directors and executives totaling 8 individuals

Rank	Name	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.	Mrs. Charatsang Yuampai	Member of the Executive Committee
5.	Mr. Visith Saikrachang	Member of the Executive Committee
6.	Mr. Isara Srisuta	Member of the Executive Committee
7.	Miss. Manatsanan Banjerdkit	Member of the Executive Committee
8.	Miss Kanchana Sophonpongpiat	Member of the Executive Committee
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.

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.

#### 4. The Management

As at December 31, 2012, there were 8 members of management consisting of the following :

Rank	Names	Position
1.	Mr. Danucha Veerapong	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 Srisuta	Deputy Managing Director
5.	Mrs. Charatsang Yuampai	Assistant Managing Director – Account and Finance
6.	Mr. Visith Saikrachang	Assistant Managing Director – Collection
7.	Miss Manasanan Banjerkit	Finance Manager
8.	Miss Kanchana Soponpongpiat	Accounting Manager

#### 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.

Not with standing 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.

Not with standing 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.

#### **5. Company Secretary**

The Board of Directors appointed Mrs. Duangrat Jaengmongkol, director and Deputy Managing Director 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 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.



## 6.2 Recruitment of Directors and Management Staff

The Company has not established nomination committee. The Board acts as the selection committee considering individuals with appropriate qualification for appointment as directors or executive committee member.

### *1. Recruitment of Directors*

The Board acts as the nomination 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

#### 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 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*

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*

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

### 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

## 6.3 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 2.2 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 100,000 / month	no meeting fees
Company Director	Baht 10,000 / month	Baht 5,000 / meeting
Audit Committee Chairman	Baht 20,000 / month	Baht 5,000 / meeting
Audit Committee Member	Baht 12,000 / month	Baht 5,000 / meeting

Compensation in Baht	2012	2011	2010
Number of Individuals	6	6	6
Amounts	2,053,000	2,063,000	2,093,000

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

During 2012, the Company paid compensation to directors in the forms of monthly compensation and director's meeting fee detailed as follow :

Names	Amount in Baht
1. Mr. Preecha Veerapong	1,200,000
2. Miss Areechit Sasiprapa	140,000
3. Mr. Pravit Phongsopa	135,000
4. Mr. Phiphat Phornsuan	260,000
5. Police Lieutenant General Amporn Charuchinda	159,000
6. Mr. Pakorn Apaphant, PhD	159,000
	2,053,000

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 2012	Year 2011	Year 2010
Number of individuals	8	8	8
- Salary	9,783,738	9,087,888	8,706,266
- Bonus	839,469	230,354	221,494
- Contribution to Provident Fund*	654,006	612,366	545,922
- Others such as transportation, and costs of living	1,071,822.80	1,019,121.80	1,068,308
<b>Total</b>	<b>12,349,035.80</b>	<b>10,949,729.80</b>	<b>10,541,990</b>

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

## 6.4 Corporate Governance

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, 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'.

For the year 2012, the company continues to practice good governance principle in 5 categories as follows :

### 1. The Rights of Shareholders

#### 1.1 Policy related to Upholding Shareholders' Right

The company recognizes the importance of shareholders' right and accordingly establishes policies upholding shareholders' right in accordance with the law and within its good governance policies and shall comply with such policies in safeguarding all shareholders' rights equally namely

1. the right to receive information, operating results and policies regularly, accurately, complete and timely,
2. the right to receive dividend equally,
3. the right to participate in shareholders' meeting, express opinion regarding the appointment or removal of directors, appointment of auditor, and jointly deciding on important changes, and
4. the right to receive information regarding related party transactions.

#### 1.2 The Promotion of Shareholders' Right

Apart from upholding shareholders' right in accordance with the law and the importance of such policy as stated, the company undertakes other additional measures in supporting and facilitating shareholders to exercise their rights, but to refrain from infringing on other shareholders' right as follows :

- During the year, the Company distributes important and essential information to shareholders concerning business operations regularly with clarity and timely when information disclosure is required for example information regarding operating results, financial reporting or related party transactions via the channels provided by the securities exchange, and website of the Company which is easily accessible and convenient.
- The company arranges for shareholders' meeting once on 19 April 2012. The company encourages minor 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 7 November 2011 until 20 January 2012 for director consideration for appropriate matters to added to the meeting agenda

- In convening the shareholders' meeting for the year 2012, the company has informed the close of share registry in advance no less than 21 days, and the Thailand Securities Depository Company Limited has arranged to forward invitation document 14 days prior to the meeting date to shareholders. The company has publicized the invitation document via its website in advance no less than 30 days to provide opportunities for shareholders to study the information sufficiently prior to the meeting date.
- The company prepares invitation document and information indicating the date, time, and venue of the meeting appropriately and conveniently including meeting agenda describing the objective, reasoning and directors' opinion for each agenda with clarity, providing adequate relevant document, information to the agenda requiring decision making in the meeting. The company has also informed all shareholders the applicable meeting rules, law, and voting procedures, including proxy documents.
- For attendance and registration, the company encourages shareholders to exercise their rights in participating at the meeting. The company provides opportunities for shareholders who are unable to attend to assign one designated independent director or any individuals 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. For registration, the company provides opportunity for shareholders to register 2 hours in advance prior to the meeting time, and promptly registered all shareholders.
- The company facilitates all shareholders to exercise their rights in attending the meeting and vote equally. 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 in accordance with articles, and conduct the meeting along with the established agenda sequence without medication, not increasing agenda without prior notification, and permitting late comer to participate in the meeting.
- The Board comprising 9 directors has participated in the Annual General Shareholders' Meeting for the year 2012 in full force reporting results of operations, and jointly responded to query. The Chairman of the meeting provides shareholders with opportunities to enquire on matters regarding operating results, express opinion and advice freely and equally prior to voting on each agenda.
- In consideration and vote at each agenda, vote count is one share for one vote for all shareholders requiring majority votes to pass the resolution. The company utilizes vote card recording votes against and abstention deducting from the total eligible attending voters and reports results of the vote count on each agenda speedily. The Company retains vote cards for subsequent audit.
- On appropriation of dividend agenda, the Company informs the meeting of company's dividend policy, proposing appropriation of profit, rate of dividend payout and the reasoning, reporting rate of dividend proposed comparing to prior year, indicating the date to establish list of eligible shareholders for dividend receipt, date closing the share registry, and payment date.
- For director appointment agenda, the company provides adequate information regarding name, educational background, works experience, years in position, and Board attendance of the directors proposed to be appointed. For director appointment consideration the Company proposes candidate director for shareholders' vote individually thus enabling shareholders selecting candidate they desire to appoint.
- For director compensation agenda, the company proposes the overall sum for shareholder approval annually.
- For auditor appointment agenda, the Company provides information regarding the proposed auditor, the audit firm, background information, auditor independence, years of audit services for the company, reasoning for change of auditors, and audit fees including comparative audit fees current year comparing to prior year which have been reviewed by the Audit Committee.
- 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 possible without waiting for the next meeting to convene.

## 2. Equal Treatment with Shareholders

### 2.1 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. At the Annual General Shareholders' Meeting for the year 2012 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 7 November 2011 to 20 January 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 one independent director - Police Lieutenant General Amporn Charuchinda, the independent director to act under proxy for non-attending 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.

### 2.2 Prevention of Director and Management Utilizing Insider Information for Their Benefits

2.2.1 On conflict of interest, the Board 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 2012 the Board has considered twice - related party transactions, on 8 June 2012, the Board on its 3/2555 considered company's short term borrowings from individuals being major shareholders considered related party.

On 10 August 2012, the Board has convened its 4/2555 to consider land lease contract utilized as parking for repossessed motor vehicles with the company being lessee, and related party being lessor. In consideration of both transactions, the company has acted in accordance with policy/procedure above and reported details to the securities exchange within the time limit (details per Attachment 7, Related Party Transactions)

2.2.2 On the supervision regarding 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.



### 3. The Role of Stakeholders

#### 3.1 Treatment with Stakeholders

The company engages in its business recognizing its responsibilities toward all groups of stakeholders 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 good governance policies and publicizes such policies for management and employee acknowledgement, and adhering to coupled with other operating rules and procedures (details shown on company website). The company is confident that it conducts its business fairly and the friendly relationship shall provide a solid and sustainable growth.

**Treatment with shareholders :** The Company has policies being responsible to shareholders namely to engages in business honestly and to the best of its ability, and engage in any activities with fairness to all shareholders, report to shareholders of the state of affair regularly, completely, and truthfully, report the future trend both positive and negative with sufficient supporting reasoning, and dividend policy with payout ratio no less than 50% of net profit.

The company intends to operate with continuing profit objective in order to return dividend to shareholders appropriately and regularly. During the year 2012, the company paid dividend from operating profit of 2011 and retained earnings at the rate of Baht 0.05 per share or 95.02% of net profit. The company engages in business with due care, openness, transparency, building growth and soundness to the company for shareholders value add. The Company strictly maintains shareholders' right in compliance with policy relating to shareholders' right for example delivery of information, news to shareholders accurately, complete, and timely. The Company promotes shareholders to exercise their right at the shareholders' meeting (details in section 1.1 Policy relating to maintenance of shareholders' right)

**Treatment with creditors :** The Company has policies for treatment with creditors namely equal treatment with all creditors with fairness on the basis of fair return on mutual interest, strictly complies with terms or conditions in accordance with agreement, and reports accurate, complete, and timely financial information to creditors regularly.

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. The Company treats creditors with honesty, and repays loan and interest punctually without delay. The Company submits financial report to bank lender in accordance with schedule on a quarterly basis.

**Treatment with trading partner :** The Company has policies on treatment with trading partner on the basis of mutual fair return, strict compliance with terms and conditions of the agreement, refraining from demanding benefit dishonestly from trading partner.

The Company purchases vehicles and provides services to dealers by financing their hire purchase customers in accordance with trade terms appropriate for the type of business without consideration for personal gain or benefit to associates. The Company recognizes the important of credit consideration, and pays promptly, emphasizing good relationship building with customers, through good and close spirit to retain market share for the best mutual benefit without breach of moral value or Company reputation.

**Treatment with customers :** The company has policies on treatment with customers and product quality namely to provide product information and service accurately and timely sufficiently for decision making without exaggerating in its advertisement or other channel of communication which may mislead customer about product quality or other conditions of the product or services, to retain customer confidentiality, not utilizing customer information for personal gain or others illegally, to provide services promptly, efficiently and arrange for channel for customer complaint concerning product quality and service.

The Company utilizes fair contract terms with hire purchase customers which for the year 2002 the company has been awarded 'Business entity preserving consumers' right'. The company maintains good customer service, emphasizing utmost customer benefit and satisfaction, safeguarding customer confidentiality, upholding customer's right in vehicle usage, and receiving vehicle registration on hire purchase contract. On Company owned vehicle disposal, accurate information is provided regarding factual and complete vehicle condition to purchaser.

**Treatment with competitors :** The Company has policy on treatment with competitors within the framework of good competition, without soliciting competitor confidential information dishonestly for example bribery on competitor employee, destroying competitor reputation with false accusation.

The company emphasizes business ethics engaging in business professionally and with transparency, not engaging in misinformation or falsely accusing competitor. Company employees avoid competing for customers or criticism on interest rate or fees or business plan of other competing hire purchasing companies in the market which may affect competition including building good relationship with competing company employees with understanding and good cooperation. Over the past the Company has not had conflict with competing companies.

**Treatment with Government :** The company engages in business in full compliance with law and regulations of various relevant supervisory entities namely the Ministry of Commerce, the Revenue Department, the Securities Exchange Commission, the Securities Exchange of Thailand, the Land Transport Department, and the Consumer Protection Commission including providing full cooperation, supporting government entity activities regularly

**Treatment with the society :** The company has responsibility toward society, and public at large by being responsible and with conviction in preserving its environment including local custom and practices where the entity is located. The company engages in constructive activities for the society, community and its environment regularly with the purpose of improving quality of life both by the company itself and in cooperation with the government entity and the community responding speedily with efficiency to situation affecting environment and community with full cooperation with the government and relevant entities.

The Company supports measures for upkeep and maintaining environment by taking care of safe and clean utilization of nearby place and building considering utilization of office equipment and water, electricity, phone, paper document efficiently, safe, and worthwhile.

The company engages in business in compliance with the law and regulation of relevant entities, upholding honesty as principle in business practice. The company has policy not supporting any illegal activities, or infringement of intellectual property or copyright of others. The company shall not demand money or present or other compensation from customer or other individual except receipt as a result of tradition or custom practice. The company shall cooperate and support public or private measures fighting fraud, corruption including not supporting or involved in any infringement of human right.

The company supports constructive social activities regularly advising its employees to be conscientious for public services. The Company donated in supporting educational development to various schools, educational equipment for outlying rural schools, and supporting foundation for children's hospitals, promoting sport and religious activities. Toward the end of 2011, there was the major flooding disaster in a number of provinces and Bangkok. The company suspended penalty charges for late payment on installment during the natural disaster period, approved leniency in extending payment terms by another 3 months for sale with right of redemption customers. The company also donated in support of employee affected by flooding and jointly with Purn Perng Pa Yam Yak Foundation, the Revenue Department, the Army TV Station donating in support of flooding victims. During 2012, the company donated to the Sosa Foundation, the orphan nursery.

**Treatment with employees :** The company has policies for treatment with employees indicated in its business ethics namely to provide fair compensation, maintenance of a safe working environment to life and properties of employees. The appointment and transfer of employees including reward and penalty are done with honesty on the basis of knowledge, competence, and appropriateness of employees emphasizing development of knowledge, competence, and skill of employees with equal opportunities for all, strictly in compliance with relevant law and regulations.

The company maintains livelihood of employee maintaining good relationship and cooperation considering employees as valuable resources. The company encourages employee treatment among themselves with mutual respects in accordance with guidelines provided within the code of conduct. The company recognizes the important of human dignity, and basic human right, educating employees with positive attitude, enhancing happiness at work. The company provides working atmosphere and environment conducive to office works considering health and safety for example installing safety equipment, educating and arranging drill on fire extinguishing, and engaging in the 5 s project.

The Company recognizes the importance of salary administration, and employee compensation which are important factors for employee incentives and retention of competent employees. The approach considers knowledge, skill, and performance along with Company's operating results. The Company arranges for provident fund committee, social security insurance, provident fund, health insurance, life and accidental insurance, general purpose loan. The company has been in strict compliance with law and regulation concerning employee benefit, and facilitating and taking care of employees for their right fairly and equally. The Company arranges for employee orientation to inform new employees of the various employee benefits, information on business ethics, employee rules and regulation including Company's business structure, and departmental operational information. The Company encourages training and development in various curriculums to enhance knowledge and experience for career advancement and be prepared for continuing changes in business.

### 3.2 To Provide Opportunities for Stakeholders to Contact the Company

The Company aims to achieve all stakeholders satisfaction, and participating in the 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 02-6415995 and company website <http://www.ecl.co.th> which over the past year, the Company received no complaints from stakeholders.

## **4. Disclosure and Transparency**

### **4.1 Efficiency of Information Disclosure Process**

Efficiency of information disclosure process as required from a registered company: The Company recognizes Company information relating to financial or non-financial both have impact on investor decision making and stakeholders. Management recognizes such importance and 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 must have passed the review of the responsible individuals and with consent from the Chairman of the Executive Committee. The Company distributes information, financial report via channels in the securities exchange, annual information form, annual report, and Company website, with printed media both in Thai and English. During 2012, the Company reported financial information both quarterly and annually, and submitted information relating to shareholders' meeting in accordance with guidelines established by the securities exchange promptly without delay.

### **4.2 Quality of Financial Report**

The Board is responsible for the Company's financial statements, and financial information as appeared in the Annual Report. These financial statements are prepared in accordance with Generally Accepted Accounting Principles in Thailand, with appropriate selection of accounting policies consistently applied, and with careful judgment on utilization of accounting estimates to the best of their knowledge including the sufficient disclosure of important information within the notes to financial statements.

The Board has arranged for the maintenance of an effective system of internal control with reasonable assurance of an accurate recording of accounting information with completeness and sufficient to safeguard assets, to identify weaknesses and to prevent material fraud or abnormality.

In this regard the Board has appointed the Audit Committee comprising directors who are none executive, to look after and be responsible for quality of financial report and system of internal control coordinating between the external auditor and internal auditor. The Audit Committee's opinion as appeared in the Audit Committee Report is presented in the Annual Report.

### **4.3 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 2012, 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.

### **4.4 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 Management Structure; details on management, and individuals with control interests and their positions in other companies are disclosed per Attachment 1, and 2)

There were 5 Board of Directors' Meetings during the year 2012 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 2012 is summarized below :

Names	Position	9-Director Board 5 Meetings during the year	3-Member Executive Committee 15 Meetings during the year	3-Member Audit Committee 5 Meetings during the year	Annual General Shareholders's Meeting (9 individuals)
1. Mr. Preecha Veerapong	The Chairman of the Board	4			1
2. Mr. Danucha Veerapong	Executive Director	2	15		1
3. Mr. Prapakorn Veerapong	Executive Director	4	15		1
4. Mrs. Duangrat Jaengmongkol	Executive Director	5	15		1
5. Miss Areechit Sasiprapa	Independent Director	5			1
6. Mr. Pravit Phongsopa	Independent Director	4			1
7. Mr. Phiphat Phornsuwan	Chairman of the Audit Committee	5		5	1
8. Police Lieutenant General Amporn Charuchinda	Audit Committee Member	4		4	1
9. Mr. Pakorn Apaphant, PhD	Audit Committee Member	4		3	1

There were 5 Audit Committee meetings during the year 2012 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 internal auditors and external auditor to hear and review operational report from internal auditors and external auditor. The Committee reviewed company's financial reports, considered and proposed external 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 15 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, and approval 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 6.1 Management Structure).

The Executive Committee appointed two sub-committees namely the Sub-Committee for Asset Appraisal responsible for the valuation of repossessed vehicles, and management of vehicle disposal, and the Sub-Committee for Risk Management responsible for the preparation of the risk management manual, and Company overall risk management in accordance with the principle of good governance (details per Section 5 'Board Responsibility', 5.4.3 'Sub-Committee').

## 4.5 Directors and Management Compensation

The company does not have a sub-committee for compensation but has the process to consider an appropriate level of compensation for director and management by comparison with compensation for board of directors of companies in the same industry and with similar size, and proposed for approval at the shareholders' meeting. During 2012, a limit of Baht 2.2 million, the same as 2011, was approved. 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 6.3).

## 5. Board Responsibility

### 5.1 The Board's Independence from Management

The Board of Directors comprises 9 directors broken down into :

Names		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. Miss Areechit	Sasiprapa		/	/	
6. Mr. Pravit	Phongsopa		/	/	
7. Mr. Phiphat	Phornsuwan		/	/	/
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 2012. To achieve the balance of authority, and management review, the number of independent directors accounting for more than half the total number of directors in the structure of the Board 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 6.2) and performed their duties and responsibilities with complete independence with care and responsibility, help supervise company's operations continually. 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.

## 5.2 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.

## 5.3 Transparency in the Recruitment of Directors

The Company does not have nomination Committee. Nonetheless the Board acts as nomination committee considering individuals with appropriate qualification to be appointed directors considering educational background, experience, skill, and not having prohibitive character in accordance with Public Company Act or SEC regulation. The individual candidates shall be proposed to the Board and at the shareholders' meeting for director appointment (details per section 6.2 Recruitment of Directors and Management)

## 5.4 Board's Efficiency in Performing its Duty

### 5.4.1 Policy Establishment

The Board has vision, leadership, and independence in its decision making process and has increasingly stringent role to ensure compliance with good governance standards. The Board performs its duties with honesty, and care keeping in mind the safeguarding of the interest of shareholders. The Board's duties in establishing policies are :

- 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 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 supervises and promote all subordinates to seriously practice such policy. The company has posted the governance policy in the company website.

- 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 risk management system. The Board encourages preparation of Risk Management Policy Manual establishing overall entity risk management. The Board assigns management to perform in accordance with policy, and report to the Board all three systems aforementioned on a quarterly basis (details of internal control and risk management per Section 6.5 Internal Control).

- On related party transaction or transaction that may have conflicting interest, the Board provides clear guidelines and 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.

#### **5.4.2 Management Oversight**

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 responsible for the Company's operating result is to prepare 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.

Internal Audit : The Board has selected IVL Audit to perform internal audit and provide improvement advice to rectify weaknesses of the system of internal control of the Company. IVL Audit is not the Company's external auditor, and maintains independence by reporting audit finding directly to the Audit Committee. IVL Audit provides internal audit activities to ensure the core operational and important financial activities of the Company are conducted in accordance with established guidelines with efficiency including legal compliance audit, and compliance audit on regulation relating to the Company (Compliance Control).

#### **5.4.3 Other 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 particularly credit and collection, the main business of the company, is the main activities of the Executive Committee. Review of financial report is the main activities of the Audit Committee. Name list and authority of both committees are described within section 6.1 'Management Structure'. Duties and meetings of both committees are detailed in section 4, 'Disclosure and Transparency'. Section 4.4, 'Performance of the Board and Sub-Committee'.

Furthermore, the Executive Committee appoints two sub-committees namely Sub-Committee for Asset Appraisal, and Sub-Committee for Risk Management.

Sub-Committee for Asset Appraisal comprises executive committee member, head of credit department, and head of collection department totaling 8 individuals performing the duties of appraising the value of motor vehicles, and administer vehicle disposal, performing such activities jointly regularly weekly, with organized meeting once a month.



Sub-Committee for Risk Management comprises executive committee members, management, and heads of all departments totaling 10 individuals with the following duties :

- Accept policy and business strategy annually as established by the executive committee, arrange meeting to consider and review overall risk management of the company corresponding to the business policy which must cover each risk area for example market, collection, and various operational departments.
- Establish preventive and overall management measure and prepare annual risk management report to be submitted to the executive committee for further submission to the Board via the Audit Committee.
- Assess, review, and manage each risk within the level appropriate at all times and present corrective actions, and improvement recommendation to the Executive Committee for action quarterly.
- Prepare results of risk management quarterly to be presented to the Executive Committee for further submission to the Board via the Audit Committee.

#### **5.4.4 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.

#### **5.4.5 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.

### **6.5 Internal Control**

Eastern Commercial Leasing PCL Board of Directors' Meeting 1/2556 on 27 February 2013 as participated by the three Audit Committee members, the Board concurred with the Audit Committee having assessed the system of internal control utilizing the 'Adequacy of Internal Control Assessment' form by making query with the management. The Board has come to the conclusion from the assessment for the year 2012 in 5 different areas namely the organization and its control environment, risk management, management's operational control, information technology and communication, and system of monitoring, that the Company has adequate system of control on transactions with major shareholders, directors, and management, or entities related to such individuals. On control in other areas of the system of internal control, the Board was of the opinion that the present system is appropriate and sufficient. The Board is also of the opinion that the monitoring system of the operation of the Company is capable of safeguarding assets against management abuse or wrongful usage without authority.

## 7. RELATED PARTY TRANSACTIONS

### 7.1 Summary of related party transactions between the Company and individuals or entities who might have conflicting interests during the years 2011, and 2012

#### (1) Asset Lease

Description of Transactions	Individuals or Entities who might have conflicting Interests	Pricing Policy	Transaction value in Baht	
			2012	2011
1. Land lease title deed 40098 located at Sub-District Wangtonglang, Bangkok District, Bangkok, area of 275 square wah utilized as parking space for repossessed vehicles as well as for vehicle auction and other purposes with tenor of 3 years from 17 August 2012 to 18 August 2015*	Mr. Danucha Veerapong, the lessor, is Company shareholder, and concurrently the director, and the Chairman of the Executive Committee of the Company	Rent payable monthly at the monthly rate of Baht 48,505.26**	1,746,189.36	1,746,189.36
2. Office space lease on Floor 1 of a building located at 728/10, Sukhumvit Rd, Bangprasoi Sub-District, Muang District, Choburi 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***	Mr. Danucha, and Mr. Prapakorn Veerapong who signed on behalf of Hitech Land are also the Chairman of the Executive Committee, and Managing Director of Eastern Commercial Leasing PLC respectively	Rent payable monthly at the monthly rate of Baht 27,852.63, 1 <sup>st</sup> year****, 29,245.26, 2 <sup>nd</sup> year, and 30,707.37, 3 <sup>rd</sup> year	1,053,663.12	1,053,663.12

Remarks	* The transaction has been approved by the Board of Director (4/2555)
	** The Audit Committee was of the opinion that the transaction was reasonable in accordance with market or fair value
	*** The transaction has been approved by the Board of Director (2/2554)
	**** The Audit Committee was of the opinion that it was necessary to rent office space for the branch location and to create opportunities for business expansion. Averaged rental rate for 3 years was Baht 103.51-114.12 per square meter, which is below the averaged rental rate of Baht 254 per square meter as appraised by Prospect Appraisal Co., Ltd. dated April 30, 2004, and Siam Appraisal and Service Co., Ltd. dated May 6, 2008.

#### (2) Borrowing :

The Company borrowed short term loan from individuals who were shareholders by issuing fixed period short term bill of exchange with tenor of 180 days with said shareholder detailed as follows :

Issued Date to Maturity Date	Related Parties	Relationship	Detailed Borrowing		
			** Rate of Interest	Amount Baht Million	Interest Paid
2 October 2012 to 8 June 2013	Mr. Preecha Veerapong	Shareholder	4.50, 4.25	47	995,107.03
	Mr. Vara Tantraporn	Shareholder	4.25	5	102,643.23
	Miss Vittra Tantraporn	Shareholder	4.25	5	102,643.33
	Mr. Bancha Tantraporn	Shareholder	4.25	5	102,643.33
	Mrs. Sumalee Veerapong	Shareholder	4.25	20	412,806.80
	Miss. Varich Tantraporn	Shareholder	4.25	10	206,403.40
			Total	92	

Remarks - Approved by the Board, per BOD 3/2547  
- Reviewed by the Audit Committee concerning related party transaction, per AC 3/2555 dated 8 June 2012  
\*\* Lower than commercial bank lending rate on the B/E issued date

## 7.2 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.

## 7.3 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.

## 7.4 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.

## 8. FINANCIAL POSITION AND OPERATING RESULTS

### Financial Statements

#### Auditor

Year	Auditor	Certified Public Accountant License Number	Audit Firm
2012	Miss Suvimol Kittayakiern *	2982	Office of DIA International Auditing
2011	Miss Somjintana Polhirunrat *	5599	Office of DIA International Auditing
2010	Miss Somjintana Polhirunrat	5599	Office of DIA International Auditing
2009	Miss Somjintana Polhirunrat	5599	Office of DIA International Auditing
2008	Miss Somjintana Polhirunrat	5599	Office of DIA International Auditing

Note : \* The auditors have been on the SEC list of acceptable auditors

#### Audit Report Summary

The auditor provided an unqualified opinion on its audit report / review of company's financial statements over the past 5 years.

#### Audit Fee

- The company paid audit fee to DIA International Audit Company Limited, the auditor, amounted to Baht 755,000 for the accounting period 2012.

#### Other Fee

- None

# (1) Financial Summary Table

## (a) Balance Sheets and Income Statements of Eastern Commercial Leasing PLC

Unit : '000 Baht

	Audited 2012		Audited 2011		Audited 2010	
<b>Assets</b>						
Cash and Deposit at Financial Institution	6,741.40	0.38%	3,284.66	0.23%	5,562.11	0.57%
Hire Purchase Receivable - Net	1,654,839.57	93.09%	1,300,059.62	91.74%	872,273.00	89.37%
Short Term Loan to Related Parties	0	0	0	0	0	0
Long Term Loan to Others	2,993.46	0.17%	5,689.78	0.40%	8,103.58	0.83%
Sale w/Right of Redemption Agreement Receivable	57,853.72	3.25%	61,212.56	4.32%	49,504.79	5.07%
Property Foreclosed - Net	14,845.34	0.84%	1,888.49	0.13%	1,490.66	0.15%
Sundry Current Asset	7,466.51	0.42%	10,169.10	0.72%	8,648.75	0.89%
Land Building and Equipment Net	32,772.37	1.83%	32,678.30	2.31%	28,444.16	2.92%
Cash at Bank - with Commitment	120.00	0.01%	120.00	0.01%	100.00	0.01%
Other Non-Current Asset	118.11	0.01%	1,997.26	0.14%	1,901.26	0.19%
<b>Total Assets</b>	<b>1,777,750.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,417,099.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>976,028.31</b>	<b>100.00%</b>
<b>Liabilities</b>						
Overdrafts	50,896.78	2.86%	37,600.41	2.65%	33,499.96	3.43%
Current Portion of Long Term Debt	488,150.00	27.46%	353,051.40	24.91%	207,789.60	21.29%
Short Term Loan	115,371.22	6.49%	64,134.57	4.53%	19,772.14	2.03%
Sundry Current Liabilities	18,424.79	1.04%	15,027.56	1.06%	7,447.98	0.76%
Long Term Debt	630,360.00	35.46%	473,231.61	33.40%	235,367.40	24.12%
<b>Total Liabilities</b>	<b>1,303,202.79</b>	<b>73.31%</b>	<b>943,045.55</b>	<b>66.55%</b>	<b>503,877.08</b>	<b>51.63%</b>
<b>Shareholders' Equity</b>						
Share Premium	21,508.71	1.21%	21,508.71	1.52%	21,508.71	2.20%
Common Shares Issued and Paid Up	410,000.00	23.06%	410,000.00	28.93%	410,000.00	42.00%
Retained Earning - Legal Reserve	14,721.03	0.83%	12,851.36	0.91%	11,772.60	1.21%
Un - appropriated Retained Earning	28,317.95	1.59%	29,694.15	2.09%	28,869.92	2.96%
<b>Total Shareholders' Equity</b>	<b>474,547.69</b>	<b>26.69%</b>	<b>474,054.22</b>	<b>33.45%</b>	<b>472,151.23</b>	<b>48.37%</b>
<b>Revenue</b>						
Hire Purchase Revenue	154,159.83	75.65%	107,544.02	71.54%	82,672.83	69.98%
Installment Sales Income	6,599.46	3.24%	6,350.31	4.22%	3,834.29	3.24%
Interest Income	782.79	0.38%	1,015.55	0.68%	1,497.22	1.27%
Other Income	42,234.58	20.73%	35,408.63	23.56%	30,141.16	25.51%
<b>Total Revenue</b>	<b>203,776.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>150,318.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>118,145.50</b>	<b>100.00%</b>
<b>Expense</b>						
Operating Expense	79,094.86	38.82%	73,627.98	48.98%	63,005.73	53.33%
Financial Expense	63,523.84	31.17%	40,081.08	26.66%	21,392.66	18.11%
Provision for Bad Debt	7,801.23	3.83%	1,163.35	0.77%	-18,353.91	15.53%
Bad Debt Expense	3,382.82	1.66%	6,079.30	4.04%	22,064.46	18.67%
Income Tax	12,580.44	6.17%	7,791.62	5.18%	2,803.47	2.37%
<b>Total Expense</b>	<b>166,383.19</b>	<b>81.65%</b>	<b>128,743.33</b>	<b>85.65%</b>	<b>90,912.41</b>	<b>76.95%</b>
<b>Net Profit (Loss)</b>	<b>37,393.47</b>	<b>18.35%</b>	<b>21,575.18</b>	<b>14.35%</b>	<b>27,233.09</b>	<b>23.05%</b>
<b>Net Profit per Share (Baht/Share)</b>	<b>0.0912</b>		<b>0.0526</b>		<b>0.0664</b>	

## FINANCIAL POSITION AND OPERATING RESULTS

### (b) Statement of Cash Flow of Eastern Commercial Leasing PLC.

Unit : '000 Baht

	2012 Audited	2011 Audited	2010 Audited
Cash Flow from Operating Activities			
Net Profit (Loss) Before Tax	49,973.91	29,366.80	30,036.56
Adjustment to Net Profit on Cash Receipt (Disbursement)			
Depreciation and Amortization	17,561.72	14,078.47	10,218.11
Recovery	-1,333.96	-943.20	-4,101.71
Bad Debts	3,382.82	6,079.30	2,524.63
Provision for Possible Loan Loss	7,801.23	1,163.35	1,185.93
Gain from Asset Sales	-921.75	-811.60	-120.75
Loss from sale of repossessed asset	6,016.19	6,859.83	6,652.91
Impairment from Asset Foreclosed	-291.99	125.96	-397.54
Employee benefit estimate	752.59	653.43	0
Interest Expenses	63,523.84	40,081.08	21,392.66
Profit (Loss) from Operations before Changes in			
Operating Assets and Liabilities	146,464.60	96,653.42	67,390.80
Hire Purchase Receivable (increase) decrease	-418,186.54	-465,143.37	-61,275.38
Sale w/Right of Redemption Receivable			
(increase) decrease	3,449.34	-11,815.00	-43,089.00
Long Term Loan Receivable (Increase) decrease	2,696.31	2,413.81	2,074.01
Loan to Related Entities (increase) decrease	0	0	3,000.00
Asset Foreclosed (increase) decrease	22,274.96	6,968.55	13,078.28
Other Current Asset (increase) decrease	9,961.65	5,524.74	-2,795.80
Advance Receipt increase (decrease)	0	1,217.58	-777.57
Other Current Liabilities increase (decrease)	958.28	1,944.71	-628.10
Cash Provided (Used in) Operating Activities	-238,381.40	-362,235.56	-23,022.76
Interest Expenses	-64,266.74	-39,823.78	-21,128.38
Corporate Income Tax	-8,282.78	-4,269.20	-7,237.47
<b>Net Cash Provided (Used) in Operating Activities</b>	<b>-310,930.92</b>	<b>-406,328.54</b>	<b>-51,388.61</b>
Cash from Investment Activities			
Cash Receipt from Sale of Equipment	5,646.61	4,651.75	736.49
Cash Paid for Purchase of Equipment	-11,129.72	-12,481.51	-7,256.67
Cash at Bank - Cash Pledged (increase) decrease	0	-20.00	534.48
<b>Net Cash Provided (Used in) Investing Activities</b>	<b>-5,483.11</b>	<b>-7,849.76</b>	<b>-5,985.70</b>
Cash from Financing Activities Increase (Decrease)			
Overdrafts and borrowing from financial institution	13,296.37	4,100.45	30,166.77
Short term borrowings	52,000.00	45,000.00	0
Increase (Decrease) in Long Term Debt	291,474.40	379,200.40	45,089.60
Cash Dividend Paid	-36,900.00	-16,400.00	-24,600.00
<b>Net Cash Provided (Used in) Financing Activities</b>	<b>319,870.77</b>	<b>411,900.85</b>	<b>50,656.37</b>
Cash or Cash Equivalent increase (decrease)	3,456.74	-2,277.45	-6,717.94
Cash or Cash Equivalent as at 1 January	3,284.66	5,562.11	12,280.05
Cash or Cash Equivalent as at 31 December	6,741.40	3,284.66	5,562.11



**(2) Important Financial Ratios** which reflect company's financial position and operating result

	2012	2011	2010
<b>PROFITABILITY RATIO</b>			
Interest Income (%)	10.46%	9.98%	9.89%
Interest Expense (%)	5.76%	5.64%	4.66%
Net Interest Income (%)	4.70%	4.34%	5.23%
Net Profit Margin (%)	18.35%	14.35%	23.05%
Net Profit per Share (Baht/Share)	0.0912	0.0526	0.0664
Return on Equity (%)	7.88%	4.56%	5.78%
<b>EFFICIENCY RATIO</b>			
Return on Asset (%)	2.34%	1.80%	2.90%
Total Asset Turnover (Times)	0.13	0.13	0.13
Book Value per Share	1.16	1.16	1.15
<b>FINANCIAL POLICY RATIO</b>			
Debt to Equity Ratio (Time)	2.76	1.99	1.07
Loan to Borrowing Ratio (Time)	1.40	1.62	1.98
Dividend Payout Ratio (%)	43.86%	-	30.11%
<b>ASSET QUALITY RATIO</b>			
Provision for Possible Loan Loss to Gross Receivable (%)	1.74%	1.62%	2.26%
Bad Debt to Gross Receivable (%)	0.19%	0.44%	2.33%
Non-Performing Loan to Gross Receivable (%)	2.45%	2.64%	3.13%

**Explanation and Analysis of Financial Position and Operating Results**

**Operating Results**

• Overview

The Company extended new hire purchase credit during the year 2012 amounting to Baht 979.63 million, an increase of 7.47% over that of 2011. The continuing credit growth has been a result of the improvement in the economy and the market environment conducive to the growth in credit extension.

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 37.39 million, an increase of Baht 15.81 million 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.

• Revenue

Revenue was Baht 203.78 million, an increase of Baht 53.46 million or 35.56% over prior year. Hire purchase income was Baht 154.16 million, an increase by Baht 46.62 million over prior year as a result of the continuing increase in credit extension throughout the year. The Company's rate of interest receipt during the year 2012, and 2011 were 10.46, and 9.98% with net interest margin of 4.70, and 4.34 respectively (details per Exhibit (a) Balance Sheets, and Profit and Loss Statements, and Exhibit (2) Important Financial Ratios).

## FINANCIAL POSITION AND OPERATING RESULTS

Rate of interest receipt and interest margin both rose during the year 2012 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 during the 4<sup>th</sup> quarter of the year.

Other income increase was attributable to rising fees and services relating to continuing credit extension, increasing bad debt recovery amounting to Baht 1.33 million, increased by Baht 0.39 million because of legal department follow-up (details per Exhibit (b) Cash Flow Statements)

- Expenses

During the year 2012, the company's total expenses amounted to Baht 166.38 million, increased by Baht 37.64 million or 29.23% from Baht 128.74 million in 2011.

Operating and administrative expenses were Baht 79.09 million, an increase of Baht 5.47 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 63.52 million, an increase of Baht 23.44 million or 58.48% as a result of increase in borrowings to support credit extension throughout the year. The Company's borrowing rates during the years 2012 and 2011 were 5.76%, and 5.64% respectively (details per Exhibit (2) Important Financial Ratio).

Bad debt written-off during 2012 amounted to Baht 3.38 million, decreased by Baht 2.7 million from 2011 of Baht 6.08 million, entirely of hire purchase customers. 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 6.44 million during 2012 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 2010, 2011, and 2012 amounted to Baht 976.03, 1,417.10 and Baht 1,777.75 million respectively. The increase of Baht 360.65 million for the year 2012 was attributable to the continuing increase in hire purchase and floor plan portfolio.

Returns on Asset for the years 2010, 2011, and 2012 were 2.90%, 1.80%, and 2.34% respectively. ROA during the year 2012 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 14.85, and 1.89 million for the year 2012 and 2011 respectively, an increase of Baht 12.96 million. The proportion of asset pending disposal to receivables increased as a result of high value make of repossessed vehicles toward the end of the year.

- Quality of Receivable and Provision for Doubtful Debts

Receivables and provision for doubtful debts for the year 2011 and 2012 may be summarized below :

Baht Million	2012	2011
Hire Purchase Receivable	1,968.83	1,538.09
Deduct - Unearned Interest Income, and Brokerage Fee Undue	(306.38)	(231.44)
Hire Purchase Receivable Net of Unearned and Brokerage	1,662.45	1,306.65
Deduct - Reserve for Bad Debt	(7.61)	(6.59)
Net Hire Purchase Receivable	1,654.84	1,300.06
Sale with Right of Redemption Receivable	57.97	61.42
Deduct - Reserve for Bad Debt	(0.12)	(0.21)
Sale with Right of Redemption Receivable Net	57.85	61.21
Term Loan Receivable to Other	3.17	5.69
Short Term Loan to Related Parties	0	0

Receivable under litigation and compromising agreement for hire purchase, receivable with right of redemption, and provision for doubtful accounts for the years 2011, and 2012 are summarized below :

Baht Million	2012	2011
Litigation in Process	22.50	16.31
Compromise Agreement	<u>1.64</u>	<u>1.98</u>
Total	24.14	18.29
deduct - Reserve for Bad Debt	<u>(22.32)</u>	<u>(14.93)</u>
Receivable - Net	1.82	3.36

Details on Reserve for bad debt for hire purchase receivable as at the end of 2011, and 2012

Receivable Aging	2012			
	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

## FINANCIAL POSITION AND OPERATING RESULTS

2011				
Receivable Aging	Receivable Balance	Receivable Balance Net of Collateral	Rate of Reserve for Bad Debt	Provision for Possible Loan Loss
Current	873,802,002.75	174,760,400.55	1%	1,747,604.01
Overdue 1 month	230,294,020.08	46,058,804.02	1%	460,588.04
Overdue 2-3 months	165,520,425.60	33,104,085.12	2%	662,081.70
Overdue 4 months	18,724,925.06	3,744,985.01	20%	748,997.00
Overdue 5 months	8,449,805.54	1,689,961.11	20%	337,992.22
Overdue 6 months	2,708,336.00	541,667.20	20%	108,333.44
Overdue 7 months	2,623,656.22	1,836,559.35	50%	918,279.68
Overdue 8 months	608,330.47	425,831.33	50%	212,915.66
Overdue 9 months	3,835,281.82	2,684,697.27	50%	1,342,348.64
Overdue 10 months	49,197.45	34,438.22	50%	17,219.11
Overdue 11 months	0	0	50%	0
Overdue 12 months	0	0	50%	0
Overdue more than 12 months	30,114.88	30,114.88	100%	30,114.88
Total	1,306,646,095.87	264,911,544.06		6,586,474.38

Details on Reserve for Bad Debt for receivables under litigation and compromising agreement for hire purchase and receivable with right for redemption end of 2011, and 2012

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

2011				
Type of Receivables	Receivable Balance	Receivable Balance Net of Collateral	Rate of Reserve for Bad Debt	Provision for Possible Loan Loss
Litigation in Process	16,316,543.91	13,408,279.78	100%	13,408,279.78
Compromised Agreement	1,978,412.00	1,978,412.00	75 - 100%	1,517,976.01
Total	18,294,955.91	15,386,691.78		14,926,255.79

During the year 2012, the company established provision for doubtful account for hire purchase receivables amounted to Baht 7.61 million, increased from Baht 6.59 million in 2011 by Baht 1.02 million. This was a result of the growing hire purchase portfolio and increasing amount of over 10 installments overdue category toward year end. Nonetheless the Company attempts to monitor and accelerate collection to reduce the overdue accounts.

Debtors under litigation, and compromising agreement amounted to Baht 24.14 million during 2012 with reserve for bad debt of Baht 22.32 against 18.29 million during 2011 with reserve for bad debt of Baht 14.93 million. By comparison, reserve for bad debt end of 2012 increased by Baht 7.39 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 to 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 1.62 % in 2011, increasing to 1.74 % in 2012. The increase in said ratio was attributable to continuing increase in new credit extension, including close monitoring, the consideration for increase in provisioning for special credit, and acceleration to maximize bad debt recovery.

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 2.64 % in 2011, and 2.45 % in 2012. The ratio dropped because there was only 1.13 % of total receivable of the 5-month overdue category which was lower than prior year, and the substantial overall portfolio growth.

During the year 2010, 2011, and 2012 the ratios of bad debt to total receivable were 2.33, 0.44, and 0.19% respectively. Decreasing ratio was a result of Baht 3.38 million hire purchase receivable write-offs which was lower than prior year along with the rising portfolio size aforementioned.

- Total Liabilities

Total liabilities were Baht 503.80, 943.04, and 1,303.20 million end of 2010, 2011, and 2012 respectively, an increase by 38.19% during 2012, because of greater financing support from banks and the drawdown of loan from bank and loan from related individuals comprising short and long term debts totaling Baht 1,280.10 million increasing from Baht 924.09 million at the end of 2011.

As at the end of 2010, 2011, and 2012, Debt to Equity Ratios of the company stood at 1.07, 1.99, and 2.76 respectively. The increase of the ratio was a result of increasing amount of borrowings required as mentioned earlier

- Shareholders' Equity

Shareholders' Equity end of 2010, 2011, and 2012 were Baht 472.15, 474.05, and 474.55 million respectively. Returns on Equity from 2010 to 2012 were 5.78, 4.56, and 7.88% respectively. Return on Equity during 2012 increased because of higher profit generation during the year comparing to prior year.

Dividend declared from operating profit from 2010 to 2012 was as follows :

- On 11 May 2010, Baht 16.4 million dividend paid from operating profit July - December period of 2009, at the rate of Baht 0.04 per share
- On 10 September 2010, Baht 8.20 million dividend paid from operating profit January - June period of 2010, at the rate of Baht 0.02 per share
- On 29 April 2011, Baht 16.4 million dividend paid, from operating profit July - December period of 2010, at the rate of Baht 0.04 per share
- On 30 April 2012, Baht 20.5 million dividend paid, from operating profit January - December and retain earning totaling Baht 0.05 per share

## FINANCIAL POSITION AND OPERATING RESULTS

- Liquidity

Cash flow from operations during 2012 was Baht 310.93 million used. The amount was Baht 406.33 million used during 2011. Cash used during 2012 was largely a result of hire purchase and floor plan credit extension with hire purchase receivables increased by Baht 418.19 million, and floor plan receivables increased by Baht 3.45 million. Cash flow from investing activities was Baht 5.50 million used during 2012 primarily for office equipment and motor vehicle purchases for use in the Company. Cash flow from financing activities for the year 2012 was Baht 319.87 million cash available from increasing borrowing from financial institution and individual related parties (details per Exhibit (b) 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.

Sources of fund as at the end of 31 December 2010, 2011, and 2012 were as follow :

	2012		2011		2010	
	Baht Million	Percent	Baht Million	Percent	Baht Million	Percent
Shareholders' Equity	474.55	27.05	474.05	33.91	472.15	48.75
Borrowing						
- Overdraft+Loan from Financial Institutions	50.90	2.90	37.60	2.69	33.50	3.46
- Current Portion of Long Term Debt	488.15	27.82	353.05	25.25	207.79	21.45
- Other Short Term Debt	115.37	6.57	64.13	4.59	19.77	2.04
- Long Term Debt	625.68	35.66	469.31	33.56	235.37	24.30
Total Borrowing	1,280.10	72.95	924.09	66.09	496.43	51.25
Grand Total	1,754.65	100.00	1,398.14	100.00	968.58	100.00

Borrowing as at 31 December 2012 was Baht 1,280.10 million with scheduled repayment as follow :

<u>Repayment Schedule</u>	<u>Baht Million</u>
Within 1 Year *	643.31
More than 1 and up to 2 Year	392.32
More than 2 and up to 3 Year	197.69
More than 3 and up to 4 Year	46.78
Total	<u>1,280.10</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	665.44
More than 1 and up to 2 Year	568.30
More than 2 and up to 3 Year	421.79
More than 3 Year	295.61
Total	<u>1,951.14</u>



As at 31 December 2012, total liabilities due within one year (including overdraft and short term loan) amounted to Baht 643.31 million, due over one year and up to two years amounted to Baht 392.32 million. Comparing with installment due for collection within one year of Baht 665.44 million, and due over one year and up to two years of Baht 568.30 million, the Company has adequate funding sources to meet its debt obligation during the said periods.

## 9. OTHER INFORMATION

- Dividend Declared

At the Annual General Shareholders' Meeting of the year 2012 dated 19 April 2012, the meeting approved dividend declared from operating profit for the period January - December 2011 at the rate of Baht 0.04 per share and from Retained Earning at the rate of Baht 0.01 per share, Totally Baht 0.05 per share, dividend paid on 30 April 2012.

At the Board Directors Meeting 4/2012 dated 10 August 2012, the meeting approved dividend declared from operating profit for the period January - July 2012 at the rate of Baht 0.04 per share, dividend paid on 10 September 2012.

- Warrant Issuance

The Annual General Shareholders' Meeting dated 29 April 2010 passed resolution approving issuance of warrant to subscribe to ordinary shares (ECL, Warrant 1) totaling 205 million units offering to existing shareholders with no cost. The Company allocated warrant at the ratio of 2 existing shares for 1 unit of warrant issuing 204,999,983 units of warrant on 2 December 2010. Each warrant is eligible to subscribe to 1 ordinary share at Baht 1 per share. The warrant is valid for 3 years, transferrable, and has been approved as listed securities in the securities exchange on 21 December 2010.

The first scheduled date to exercise right under warrant was 30 December 2010 and subsequently at the end of June, and December, with the last date being 1 December 2013. As at 30 December 2012 which was the date after 5 eligible dates to exercise right under warrant, the exercise price has been higher than the market price of the ordinary share, and therefore there has been no shareholders exercising their right under warrant to subscribe to ordinary shares

## ATTACHMENTS

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

#### 1. MR. PREECHA VEERAPONG CHAIRMAN OF THE BOARD, AND AUTHORIZED DIRECTOR

Age	80 Years old																		
Proportion of Shares Held	22.94 %																		
Family relationship with Executive																			
Directors / Other Directors	Father to Mr. Danucha Veerapong Father to Mr. Prapakorn Veerapong Relative of Mrs. Duangrat Jaengmongkol																		
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>Professional training via Thai Institute of Directors Association (IOD)'s Director Accreditation Program (DAP)</li> </ul>																		
Work Experiences	<table> <tr> <td>2003 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>1987 - Present</td><td>Director, Prapakorn Business Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>1979 - Present</td><td>Director, Eastern Estate Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>1971 - Present</td><td>Chairman of the Board, Thai Preeda Industry Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>1993 - 2002</td><td>Advisor, Bank of Asia PLC</td></tr> <tr> <td>1992 - 2002</td><td>Chairman of the Board, BOA Leasing Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>1983 - 1992</td><td>Assistant Managing Director, Bank of Asia PLC</td></tr> <tr> <td>1972 - 2001</td><td>Chairman of the Board, Eastern Commercial Trust Finance and Securities Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>1968 - 1980</td><td>Cholburi Branch Manager, Bank of Asia PLC</td></tr> </table>	2003 - Present	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
2003 - Present	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	43 Years old								
Proportion of Shares Held	7.32 %								
Family relationship with Executive									
Directors / Other Directors	Son to Mr. Preecha Veerapong Elder brother to Mr. Prapakorn Veerapong And Relative of Mrs. Duangrat Jaengmongkol								
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master of Business Administration, Major in Marketing, University of Hartford, Connecticut, U.S.A.,</li> <li>Bachelor of Business Administration, Major in Economic/Finance, Bentley College, Massachusetts, U.S.A.,</li> <li>Professional training of the Thai Institute of Directors Association (IOD) on the Director Accreditation Program (DAP)</li> </ul>								
Work Experiences	<table> <tr> <td>2003 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2002 - 2003</td><td>Director of Sales and Services, the Bank of Asia PLC</td></tr> <tr> <td>2002 - Present</td><td>Director, Hi-Tech Land (2002) Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>2007 - Present</td><td>Director, Cool Solution Co., Ltd.</td></tr> </table>	2003 - Present	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, Cool Solution Co., Ltd.
2003 - Present	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, Cool 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	42 Years old														
Proportion of Shares Held	7.55 %														
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	Son to Mr. Preecha Veerapong Younger brother to Mr. Danucha Veerapong And Relative of Mrs. Duangrat Jaengmongkol														
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Master of Business Administration, Major in International Trade, Boston University</li> <li>• Bachelor of Business Administration, Major in Finance, University of Hartford, Connecticut, U.S.A.</li> <li>• Professional training of the Thai Institute of Directors Association (IOD) on the Director Accreditation Program (DAP)</li> </ul>														
Work Experiences	<table> <tr> <td>2003 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2003 - Present</td><td>Director, Thai Preda Industry Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>2003 - Present</td><td>Director, Eastern Estate Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>2003 - Present</td><td>Director, Prapakorn Business Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>2003 - Present</td><td>Director, Prasartporn Junior Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>2002 - Present</td><td>Director, Hi-Tech Land (2002) Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>1997 - Present</td><td>Chairman of the Board, Thai Preeda Trading Co., Ltd.</td></tr> </table>	2003 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC	2003 - Present	Director, Thai Preda Industry Co., Ltd.	2003 - Present	Director, Eastern Estate Co., Ltd.	2003 - Present	Director, Prapakorn Business Co., Ltd.	2003 - Present	Director, Prasartporn Junior Co., Ltd.	2002 - Present	Director, Hi-Tech Land (2002) Co., Ltd.	1997 - Present	Chairman of the Board, Thai Preeda Trading Co., Ltd.
2003 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC														
2003 - Present	Director, Thai Preda Industry Co., Ltd.														
2003 - Present	Director, Eastern Estate Co., Ltd.														
2003 - Present	Director, Prapakorn Business Co., Ltd.														
2003 - Present	Director, Prasartporn Junior Co., Ltd.														
2002 - Present	Director, Hi-Tech Land (2002) Co., Ltd.														
1997 - Present	Chairman of the Board, Thai Preeda Trading Co., Ltd.														

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

### 4. MRS. DUANGRAT JAENGMONGKOL EXECUTIVE DIRECTOR, AUTHORIZED DIRECTOR, AND COMPANY SECRETARY

Age	65 Years old				
Proportion of Shares Held	0.49 %				
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	Relative to Mr. Preecha Veerapong Relative to Mr. Danucha Veerapong And Relative to Mr. Prapakorn Veerapong				
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bachelor of Accountancy, Thammasart University</li> <li>• Bachelor of Law, Thammasart University</li> <li>• Mini Master of Management, National Institute of Development and Administration (NIDA)</li> <li>• Professional training of the Thai Institute of Directors Association (IOD) on the Director Accreditation Program (DAP)</li> <li>• Professional training of the Thai Institute of Directors Association (IOD) on the Director Certification Program (DCP)</li> <li>• Professional training of Thai Institute of Directors Association on the Company Secretary Program (CSP)</li> </ul>				
Work Experiences	<table> <tr> <td>2003 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>1984 - 2003</td><td>Managing Director, Eastern Commercial Leasing Company Limited (prior to the merger)</td></tr> </table>	2003 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC	1984 - 2003	Managing Director, Eastern Commercial Leasing Company Limited (prior to the merger)
2003 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC				
1984 - 2003	Managing Director, Eastern Commercial Leasing Company Limited (prior to the merger)				

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	66 Years old
Proportion of Shares Held	None
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bachelor of Business Administration, Armstrong Business College</li> <li>Mini MBA, Chulalongkorn University</li> <li>Accounting for Executive Seminar at Chulalongkorn University</li> <li>Professional training of Thai Institute of Directors Association on the Director Accreditation Program (DAP)</li> </ul>
Work Experiences	2007 - Present      Eastern Commercial Leasing PLC. Branch Manager, Bank of Asia PLC Director, Syndome Electronics Industry Co., Ltd. Director, Thai 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
Nature of relationship	<ul style="list-style-type: none"> <li>Not an executive director, not an employee or consultant receiving regular salary, not a provider of professional services, not having any business relationship which may render the individual incapable of performing duties independently over the past 2 years</li> <li>Not a close relative of management or major shareholders of the Company</li> </ul>

## 6. MR. PRAVIT PHONGSOPA INDEPENDENT DIRECTOR

Age	45 Years old
Proportion of Shares Held	0.85 %
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master of Engineering, Mechanical Engineering, Chulalongkorn University</li> <li>Bachelor of Engineering, Mechanical Engineering, Chulalongkorn University</li> <li>Professional training at the Business and Community Leader Development Foundation</li> <li>Professional training of Thai Institute of Directors Association on the Director Accreditation Program (DAP)</li> </ul>
Work Experiences	2007 - Present      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
Nature of relationship	<ul style="list-style-type: none"> <li>Not an executive director, not an employee or consultant receiving regular salary, not a provider of professional services, not having any business relationship which may render the individual incapable of performing duties independently over the past 2 years</li> <li>Not a close relative of management or major shareholders of the Company</li> </ul>

## 7. MR. PHIPHAT PHORNSUWAN DIRECTOR AND AUDIT COMMITTEE CHAIRMAN

Age	65 Years old										
Proportion of Shares Held	0.06 %										
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None										
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Master of Business Administration Texas, A &amp; I University</li> <li>• Bachelor of Accountancy, Major in Statistics, Chulalongkorn University</li> <li>• National Defense College Class 4010</li> <li>• Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Directors Accreditation Program (DAP)</li> <li>• Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Director Certification Program (DCP)</li> <li>• Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Audit Committee Program (ACP)</li> </ul>										
Work Experiences	<table> <tr> <td>2003 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2012 - Present</td><td>Director, NNP Support Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>2012 - Present</td><td>Director , Edutainment Group Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>2009 - Present</td><td>Director and Advisor, YLG Bullion and Future Co., Ltd.</td></tr> <tr> <td>1974 - 2002</td><td>Assistant Managing Director, Bank of Asia PLC</td></tr> </table>	2003 - Present	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
2003 - Present	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										
Nature of relationship	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Not an executive director, not an employee or consultant receiving regular salary, not a provider of professional services, not having any business relationship which may render the individual incapable of performing duties independently over the past 2 years</li> <li>• Not a close relative of management or major shareholders of the Company</li> </ul>										

## 8. POLICE LIEUTENANT GENERAL AMPORN CHARUCHINDA DIRECTOR AND AUDIT COMMITTEE MEMBER

Age	65 Years old								
Proportion of Shares Held	None								
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None								
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Master of Engineering, Major in Nuclear Technology, Chulalongkorn University</li> <li>• Bachelor of Science, Major in Physics, Chulalongkorn University</li> <li>• Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Directors Accreditation Program (DAP)</li> <li>• Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Audit Committee Program (ACP)</li> </ul>								
Work Experiences	<table> <tr> <td>2003 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2007 - 2008</td><td>Police Commander, Office of Police Forensic Science</td></tr> <tr> <td>2005 - 2007</td><td>Police Deputy Commander, National Police Administration</td></tr> <tr> <td>2001 - 2005</td><td>Police Assistant Commander, National Police Administration</td></tr> </table>	2003 - Present	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
2003 - Present	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								
Nature of relationship	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Not an executive director, not an employee or consultant receiving regular salary, not a provider of professional services, not having any business relationship which may render the individual incapable of performing duties independently over the past 2 years</li> <li>• Not a close relative of management or major shareholders of the Company</li> </ul>								

## ATTACHMENTS

### 9. MR. PAKORN APAPHANT, PH.D. DIRECTOR AND AUDIT COMMITTEE MEMBER

Age	44 Years old												
Proportion of Shares Held	None												
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None												
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Doctor of Philosophy in Engineering, Civil Engineering, Purdue University, Indiana, U.S.A.</li> <li>• Master of Science in Engineering, Civil Engineering, Purdue University, Indiana, U.S.A.</li> <li>• Bachelor of Engineering, Mechanical Engineering, King Mongkut's Institute of Technology, Ladkrabang, Bangkok, Thailand</li> <li>• Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Directors Accreditation Program (DAP)</li> <li>• Professional training of the Thai Institute of Directors Association on the Audit Committee Program (ACP)</li> </ul>												
Work Experiences	<table> <tr> <td>2008 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2012 - Present</td><td>Director, office of the Managing Director, Loxley PLC Expert, National Disaster Warning Center Ministries of Information and Communication Technology</td></tr> <tr> <td>2011 - 2012</td><td>Advisor, office of the Managing Director, Loxley PLC</td></tr> <tr> <td>2010 - 2012</td><td>Chief - Research &amp; Development Project, Geo-Informatics and Space Technology Development Agency</td></tr> <tr> <td>2000 - Present</td><td>Special Instructor, Faculty of Engineering, Kasetsart University</td></tr> <tr> <td>1999 - Present</td><td>Special Instructor, School of Civil Engineering, Rangsit University, Bangkok, Thailand</td></tr> </table>	2008 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC	2012 - Present	Director, office of the Managing Director, Loxley PLC Expert, National Disaster Warning Center Ministries of Information and Communication Technology	2011 - 2012	Advisor, office of the Managing Director, Loxley PLC	2010 - 2012	Chief - Research & Development Project, Geo-Informatics and Space Technology Development Agency	2000 - Present	Special Instructor, Faculty of Engineering, Kasetsart University	1999 - Present	Special Instructor, School of Civil Engineering, Rangsit University, Bangkok, Thailand
2008 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC												
2012 - Present	Director, office of the Managing Director, Loxley PLC Expert, National Disaster Warning Center Ministries of Information and Communication Technology												
2011 - 2012	Advisor, office of the Managing Director, Loxley PLC												
2010 - 2012	Chief - Research & Development Project, Geo-Informatics and Space Technology Development Agency												
2000 - Present	Special Instructor, Faculty of Engineering, Kasetsart University												
1999 - Present	Special Instructor, School of Civil Engineering, Rangsit University, Bangkok, Thailand												
Position held in other business entities which may have conflicting interest or in competition with the Company	None												
Nature of relationship	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Not an executive director, not an employee or consultant receiving regular salary, not a provider of professional services, not having any business relationship which may render the individual incapable of performing duties independently over the past 2 years</li> <li>• Not a close relative of management or major shareholders of the Company</li> </ul>												

### 10. MR. ISARA SRISUTA DEPUTY MANAGING DIRECTOR

Age	36 Years old								
Proportion of Shares Held	0.07%								
Family relationship with Executive Directors / Other Directors	None								
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bachelor of Business Administration, Major in Marketing, Kasembandit University</li> </ul>								
Work Experiences	<table> <tr> <td>2009 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2007 - 2008</td><td>Marketing Manager, Easter Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2003 - 2004</td><td>Marketing staff, Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2001 - 2003</td><td>Credit staff, Professional Leasing Co., Ltd.</td></tr> </table>	2009 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC	2007 - 2008	Marketing Manager, Easter Commercial Leasing PLC	2003 - 2004	Marketing staff, Eastern Commercial Leasing PLC	2001 - 2003	Credit staff, Professional Leasing Co., Ltd.
2009 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC								
2007 - 2008	Marketing Manager, Easter Commercial Leasing PLC								
2003 - 2004	Marketing staff, Eastern Commercial Leasing PLC								
2001 - 2003	Credit staff, Professional Leasing Co., Ltd.								

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



#### 11. MRS. CHARASTSANG YUAMPAI ASSISTANT MANAGING DIRECTOR - ACCOUNTING AND FINANCE

Age	41 Years old						
Proportion of Shares Held	None						
Family relationship with Executive							
Directors / Other Directors	None						
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bachelor of Business Administration, Major in Finance and Banking, Ramkamhaeng University</li> </ul>						
Work Experiences	<table> <tr> <td>2007 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2003 - 2006</td><td>Business Development Manager, Easter Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2001 - 2003</td><td>Financial Supervisor, Professional Leasing Co., Ltd.</td></tr> </table>	2007 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC	2003 - 2006	Business Development Manager, Easter Commercial Leasing PLC	2001 - 2003	Financial Supervisor, Professional Leasing Co., Ltd.
2007 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC						
2003 - 2006	Business Development Manager, Easter Commercial Leasing PLC						
2001 - 2003	Financial 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. VISIT SAIKRACHANG ASSISTANT MANAGING DIRECTOR - COLLECTION

Age	52 Years old								
Proportion of Shares Held	None								
Family relationship with Executive									
Directors / Other Directors	None								
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bachelor of Art (Public Administration), Ramkanhaeng University</li> </ul>								
Work Experiences	<table> <tr> <td>2009 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2003 - 2008</td><td>Collection Manager, Eastern Commercial Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>2002 - 2003</td><td>Collection Supervisor, Professional Leasing PLC</td></tr> <tr> <td>1996 - 2002</td><td>Audit Assistant Manager - Collection, Krung Thai Thanakit Finance and Securities PLC</td></tr> </table>	2009 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC	2003 - 2008	Collection Manager, Eastern Commercial Leasing PLC	2002 - 2003	Collection Supervisor, Professional Leasing PLC	1996 - 2002	Audit Assistant Manager - Collection, Krung Thai Thanakit Finance and Securities PLC
2009 - Present	Eastern Commercial Leasing PLC								
2003 - 2008	Collection Manager, Eastern Commercial Leasing PLC								
2002 - 2003	Collection Supervisor, Professional Leasing PLC								
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 FINANCE MANAGER

Age	48 Years old				
Proportion of Shares Held	None				
Family relationship with Executive					
Directors / Other Directors	None				
Educational Background	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bachelor of Accountancy - Major in Finance, University of Thai Chamber of Commerce</li> </ul>				
Work Experiences	<table> <tr> <td>2001 - Present</td><td>Eastern Commercial Leasing Public Company</td></tr> <tr> <td>1992 - 2000</td><td>Eastern Finance and Securities (1991) Company Limited</td></tr> </table>	2001 - Present	Eastern Commercial Leasing Public Company	1992 - 2000	Eastern Finance and Securities (1991) Company Limited
2001 - Present	Eastern Commercial Leasing Public Company				
1992 - 2000	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 SOPONPONGPIPAT ACCOUNTING MANAGER

Age	50 Years old
Proportion of Shares Held	None
Family relationship with Executive	
Directors / Other Directors	None
Educational Background	• Bachelor of Accountancy, Ramkamhaeng University
Work Experiences	2003 - Present    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

2. Information on directors, management, and individuals with control interests in the subsidiaries, affiliates or related companies

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 Phornsuwan,	/ , 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 Manasanan Banjerdkit	///							
14. Miss Kanchana Sophonpongpiat	///							

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



## 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 statements of financial position as at December 31, 2012, and the statements of comprehensive income, statements of changes in shareholders' equity and statements 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 we 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 our 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, 2012, and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with the financial reporting standards.

#### Other matter

The financial statements for the year ended December 31, 2011 of EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED were audited by the other auditor in the same firm whose report dated February 23, 2012 and expressed an unqualified opinion on those statements.

D I A International Audit Co., Ltd.

(Mrs. Suvimol Krittayakien)

C.P.A. Thailand Registration No. 2982

February 27, 2013

# STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

## EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

AS AT DECEMBER 31, 2012

		Baht	
	Note	2012	2011
<b>ASSETS</b>			
<b>Current assets</b>			
Cash and cash equivalents	4	6,741,395.04	3,284,658.65
Hire purchase agreement receivables due within 1 year	5	546,547,849.28	432,937,516.05
Sale with right of redemption agreement receivables	6	57,853,720.68	61,212,562.00
Other receivables	7	7,466,512.92	10,169,104.09
Long-term loans due within 1 year	8	2,993,463.02	2,696,311.16
Properties foreclosed	9	14,845,344.00	1,888,486.71
Total current assets		636,448,284.94	512,188,638.66
<b>Non-current assets</b>			
Hire purchase agreement receivables due over 1 year	5	1,108,291,718.64	867,122,105.44
Long-term loans to other parties	8	0.00	2,993,463.02
Property, plant and equipment	10	32,772,374.22	32,678,303.65
Pledged deposit at financial institution	11	120,000.00	120,000.00
Other non-current assets		118,105.00	1,997,262.78
Total non-current assets		1,141,302,197.86	904,911,134.89
Total assets		1,777,750,482.80	1,417,099,773.55

Notes to financial statements are parts of these financial statements.

## STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (Cont.)

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

AS AT DECEMBER 31, 2012

		Baht	
	Note	2012	2011
Liabilities and shareholders' equity			
Current liabilities			
Bank overdrafts and loans from financial institutions	12	50,896,784.57	37,600,410.84
Other payables		12,475,074.46	11,505,139.46
Current portion of long-term debt	15	488,150,000.00	353,051,400.00
Short-term loans from related persons	13.1	66,009,709.64	19,636,424.52
Other short-term loans	14	49,361,507.09	44,498,147.65
Accrued income tax		5,949,719.94	3,522,419.50
Total current liabilities		672,842,795.70	469,813,941.97
Non-current liabilities			
Long-term loans	15	625,681,800.00	469,306,000.00
Employee benefit obligations	16	4,678,198.40	3,925,611.03
Total non-current liabilities		630,359,998.40	473,231,611.03
Total liabilities		1,303,202,794.10	943,045,553.00
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
Issued and paid - up share capital			
410,000,000 common shares of Baht 1.00 each		410,000,000.00	410,000,000.00
Paid-in capital			
Premium on common share		21,508,713.28	21,508,713.28
Retained earnings			
Appropriated			
Legal reserve	18	14,721,031.63	12,851,358.22
Unappropriated		28,317,943.79	29,694,149.05
Total shareholders' equity		474,547,688.70	474,054,220.55
Total liabilities and shareholders' equity		1,777,750,482.80	1,417,099,773.55

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, 2012

		Baht	
	Note	2012	2011
Revenues			
Realized selling interest under hire purchase agreement		154,159,832.73	107,544,016.27
Interest income under sale with right of redemption agreement		6,599,460.97	6,350,313.29
Interest received		782,790.00	1,015,556.29
Other income			
Fee and services income		17,499,793.18	15,834,776.22
Recovered bad debts		1,333,956.66	943,196.00
Others		23,400,828.29	18,630,653.41
Total revenues		203,376,661.83	150,318,511.48
Expenses			
Finance costs		63,523,843.26	40,081,076.98
Administrative expenses		79,094,857.56	73,627,977.99
Bad debt and doubtful accounts		11,184,050.44	7,242,657.74
Total expenses		153,802,751.26	120,951,712.71
Profit before income tax		49,973,910.57	29,366,798.77
Income tax		(12,580,442.42)	(7,791,618.83)
Profit for the period		37,393,468.15	21,575,179.94
Other comprehensive income		0.00	0.00
Total comprehensive income for the year		37,393,468.15	21,575,179.94
Earnings per share	3.10	0.0912	0.0526
Number of weighted average of common shares (share)		410,000,000	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 YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012

(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, 2011 (before restatement)	410,000,000.00	21,508,713.28	11,772,599.22	28,869,916.11	472,151,228.61	
Effects of changes in accounting policy	0.00	0.00	0.00	(3,272,188.00)	(3,272,188.00)	
Beginning balance as at January 1, 2011 (after restatement)	410,000,000.00	21,508,713.28	11,772,599.22	25,597,728.11	468,879,040.61	
Comprehensive income for the year	0.00	0.00	0.00	21,575,179.94	21,575,179.94	
Appropriated for legal reserve	18	0.00	0.00	1,078,759.00	(1,078,759.00)	0.00
Dividend paid		0.00	0.00	(16,400,000.00)	(16,400,000.00)	
Ending balance as at December 31, 2011		410,000,000.00	21,508,713.28	12,851,358.22	29,694,149.05	474,054,220.55
Balance as at January 1, 2012		410,000,000.00	21,508,713.28	12,851,358.22	29,694,149.05	474,054,220.55
Comprehensive income for the year		0.00	0.00	0.00	37,393,468.15	37,393,468.15
Appropriated for legal reserve	18	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	28,317,943.79	474,547,688.70

Notes to financial statements are parts of these financial statements.

EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012

	Baht	
	2012	2011
Cash flows from operating activities		
Profit before income tax	49,973,910.57	29,366,798.77
Adjustments to net profit to cash receipt (disbursement)		
Depreciation and amortized expenses	17,561,719.25	14,078,472.65
Bad debt and doubtful accounts	11,184,050.44	7,242,657.74
Recovered bad debts	(1,333,956.66)	(943,196.00)
(Gain) Loss on sales of assets	(921,752.17)	(811,600.24)
Loss on sales of properties foreclosed	6,016,185.75	6,859,830.63
(Gain) Loss on impairment of properties foreclosed	(404,978.30)	125,955.74
(Gain) Loss on write of properties foreclosed	112,993.52	0.00
Employee benefit provisions	752,587.37	653,423.03
Finance cost-interest expenses	63,523,843.26	40,081,076.98
Gain (Loss) from operation before changes		
in current investment	146,464,603.03	96,653,419.30
(Increase) Decrease in hire purchase agreement receivable	(418,186,541.54)	(465,143,366.43)
(Increase) Decrease in sale with right of redemption receivables	3,449,340.00	(11,815,000.00)
(Increase) Decrease in other receivables	3,961,647.89	0.00
(Increase) Decrease in long-term loans	2,696,311.16	2,413,806.77
(Increase) Decrease in properties foreclosed	22,274,962.56	6,968,550.50
(Increase) Decrease in non-current assets	8,800.00	0.00
Increase (Decrease) in other payables	949,476.54	8,687,031.12
Cash generated from (paid for) operation	(238,381,400.36)	(362,235,558.74)
Interest paid	(64,266,740.24)	(39,823,780.11)
Corporate income tax paid	(8,282,784.20)	(4,269,199.33)
Net cash provided by (used in) operating activities	(310,930,924.80)	(406,328,538.18)

Notes to financial statements are parts of these financial statements.

## STATEMENTS OF CASH FLOWS (Cont.)

### EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012

	Baht	
	2012	2011
Cash flows from investing activities		
Proceeds from sales of equipment	5,646,613.55	4,651,747.67
Payment for purchase of property, plant and equipment	(11,129,726.09)	(12,481,511.17)
(Increase) Decrease in pledged bank deposits	0.00	(20,000.00)
Net cash provided by (used in) investing activities	(5,483,112.54)	(7,849,763.50)
Cash flows from financing activities - increase (decrease)		
Bank overdrafts and loans from financial institutions	13,296,373.73	4,100,447.74
Short - term loans from related persons	47,000,000.00	45,000,000.00
Short - term loans from other persons	5,000,000.00	0.00
Proceeds from long - term loans	820,000,000.00	379,200,400.00
Payment for long-term loans	(528,525,600.00)	0.00
Dividend paid	(36,900,000.00)	(16,400,000.00)
Net cash provided by (used in) financial activities	319,870,773.73	411,900,847.74
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	3,456,736.39	(2,277,453.94)
Cash and cash equivalents, as at January 1	3,284,658.65	5,562,112.59
Cash and cash equivalents, as at December 31	6,741,395.04	3,284,658.65

Notes to financial statements are parts of these financial statements.

## EASTERN COMMERCIAL LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012

### 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, Ratbarmung 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 generally accepted accounting principles 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 New Accounting Standards Issuance

The Federation of Accounting Professions issued new and revise financial reporting standards of which pronounced in the Royal Gazette but have not been effective in the year 2012 as follows :

<u>Accounting Standards</u>	<u>Contents</u>	<u>Effective date</u>
TAS 12	Income Tax	January 1, 2013
TAS 20	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	January 1, 2013
TAS 21 (Revised 2009)	The effects of Changes in Foreign Exchange Rate	January 1, 2013
<u>Financial Reporting Standards</u>		
TFRS 8	Operating Segments	January 1, 2013
<u>Standing Interpretations</u>		
TSIC 10	Government Assistance-No Specific Relation to Operating Activities	January 1, 2013
TSIC 21	Income Taxes-Recovery of Revalued Non-depreciable Assets	January 1, 2013
TSIC 25	Income Taxes-Changes in the Tax Status of an Enterprises or its Shareholders	January 1, 2013
TSIC 29	Service Concession Arrangements Disclosures	January 1, 2014
<u>Financial Reporting Interpretations</u>		
TFRIC 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease	January 1, 2014
TFRIC 12	Service Concession Arrangement	January 1, 2014
TFRIC 13	Customers Loyalty Programmes	January 1, 2014
<u>Conceptual Framework</u>	Transfers and Claims of Financial Assets	January 1, 2013

The Company management believes that those standards have no material impacts on the financial statements when they are initially applied.

### 3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Since January 1, 2011, the Company adopted the new financial reporting standards (consist of the accounting standards, interpretation financial reporting standards and revised accounting standards) which is effective for the accounting period on or after January 1, 2011. From adoption of those standards, the Company has changed the accounting policy as follows :

3.1 The Company adopted TAS 1 (Revised 2009) "Presentation of Financial Statements" Under the revised accounting standards, the financial statements consist of

- 3.1.1 Statements of financial position
- 3.1.2 Statements of comprehensive income
- 3.1.3 Statements of changes in shareholders' equity
- 3.1.4 Statements of cash flows
- 3.1.5 Notes to financial statements

### 3.2 Income and Expenses Recognition

3.2.1 The Company recognized hire purchase interest income as unrealized interest and recognized as income on the sum of the years digits method. Income from hire purchase agreement since January 1, 2008 is recognized on the effective interest rate method over the hire purchase agreement 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, 2007, 2008, 2009, 2010 and 2011 there are 96.84% of overdue receivables exceeding 4 months could repay such debts. So, as at December 31, 2012 and 2011 the Company has overdue payment receivable exceeding 4 installments and still recognize income in the amount of Baht 33,159,537.68 and Baht 36,652,195.97 respectively. If the Company recognized income on the requirement basis, revenues and receivables of the Company will be reduced by Baht 196,993.99 and Baht 136,628.03 respectively.

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

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

3.2.4 Deferred commission

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

### 3.3 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 subject to insignificant risk to change in value.

### 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	%
Normal receivable and overdue 1 month	1
Overdue 2 - 3 months	2
Overdue 4 - 6 months	20
Overdue 7 - 12 months	50
Overdue 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 80 - 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

TAS 16 (Revised 2009) required the entity to 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

Since January 1, 2011, the Company adopted TAS 19 "Employee Benefits" under the new policy, the Company's obligation related to the retirement benefit and other long - term employee benefits are recorded in the financial statements by using the projected unit credit method, calculated by the actuary, Previously, the Company recorded obligations when they are incurred.

The Company chosen to recorded as an adjustment to retained earnings as at January 1, 2011 in accordance with the transitional of TAS 19 as stated in note 16 to financial statements.

### Assumptions :

Discount rate	4.22 %
Employee turnover	0 - 15 %
Mortality	60 % according to Thailand TMO 97 male and female tables

## 3.9 Income tax

The Company records corporate income taxes to be paid in each year based on the condition described in the Revenue Code.

## 3.10 Basic earnings per share

Earnings (Loss) 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.

## 3.11 Accounting estimates

Preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles required the management to make several estimation and assumption which affect the reported amounts in the financial statements and notes to related there to. Consequent actual results may differ from those estimates.

## 3.12 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.

## 4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2012	Baht	2011
Cash on hand	134,002.25		252,421.00
Current accounts	6,000,309.83		2,881,715.08
Savings deposit	607,082.96		149,509.99
Fixed deposit	0.00		1,012.58
Total	6,741,395.04		3,284,658.65



## 5. HIRE PURCHASE AGREEMENT RECEIVABLE

	Due within 1 year			Due Over 1 year		
	2012	Baht	2011	2012	Baht	2011
Hire purchase agreement receivable	696,261,020.34		543,868,141.98	1,272,564,568.67		994,219,204.96
Less Unrealized interest income - net	(146,811,300.03)		(108,222,989.93)	(159,565,291.51)		(123,218,261.14)
Less Allowance for doubtful accounts	(2,901,871.03)		(2,707,636.00)	(4,707,558.52)		(3,878,838.38)
Hire purchase agreement receivable - net	546,547,849.28		432,937,516.05	1,108,291,718.64		867,122,105.44

### 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, 2012					
Undue - 1 month	3,725	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 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, 2011					
Undue - 1 month	3,265	1,104,096,022.83	220,819,204.57	1%	2,208,192.05
Overdue 2 - 3 months	632	165,520,425.60	33,104,085.12	2%	662,081.70
Overdue 4 - 6 months	90	29,883,066.60	5,976,613.32	20%	1,195,322.66
Overdue 7 - 12 months	18	7,116,465.96	4,981,526.17	50%	2,490,763.09
Overdue 12 months	6	30,114.88	30,114.88	100%	30,114.88
Total	4,011	1,306,646,095.87	264,911,544.06		6,586,474.38

As at December 31, 2012 and 2011, parts of hire purchase receivables amount of Baht 1,707,882,605.70 and Baht 1,230,112,930.60 respectively were used as collateral against bank overdrafts and long-term loans from a bank as stated in notes 12 and 15.

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

### 6. SALE WITH RIGHT OF REDEMPTION AGREEMENT RECEIVABLES

	2012	Baht	2011
Sale with right of redemption agreement receivables	57,969,660.00		61,419,000.00
Less Allowance for doubtful accounts	(115,939.32)		(206,438.00)
Sale with right of redemption agreement receivables - net	57,853,720.68		61,212,562.00

As at December 31, 2012, the Company has loans receivable to 11 individuals by entering into sale with right of redemption agreement with the agreement period of 1 - 6 months at the interest rate of 9.60 - 12.00% per annum (as at December 31, 2011, 14 individuals).

### 7. OTHER RECEIVABLES

	2012	Baht	2011
Receivables under lawsuit	22,496,096.32		16,316,543.91
Less Allowance for doubtful accounts	(21,065,613.27)		(13,408,279.78)
Net	1,430,483.05		2,908,264.13
Receivables under debt compromise agreement	1,645,415.88		1,978,412.00
Less Allowance for doubtful accounts	(1,258,228.92)		(1,517,976.01)
Net	387,186.96		460,435.99
Receivables - net	1,817,670.01		3,368,700.12
Accrued value added tax	1,679,808.91		1,635,234.85
Accrued insurance premium discount income	426,619.46		508,323.38
Loans receivable to employee	2,203,285.60		2,949,047.00
Others	1,623,778.92		2,521,263.46
Less Allowance for doubtful accounts	(284,649.98)		(813,464.72)
Total	7,466,512.92		10,169,104.09

Overdue receivables under lawsuit and allowance for doubtful accounts.

	Number of receivable			
	2012	2011	2012	Baht 2011
Receivable after unrealized interest income	30	24	22,496,096.32	16,316,543.91
Receivable for provide allowance for doubtful accounts			21,065,613.27	13,408,279.78
% of allowance for doubtful accounts			100%	100%
Allowance for doubtful accounts			21,065,613.27	13,408,279.78

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 month 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

Overdue receivable under debt compromise agreement and allowance for doubtful accounts as at December 31, 2011.

	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	5	1,504,745.68	1,504,745.68	75%	1,128,559.26
Overdue 4 - 10 months	2	336,998.28	336,998.28	75%	252,748.71
Overdue 13 month onwards	2	136,668.04	136,668.04	100%	136,668.04
Total	9	1,978,412.00	1,978,412.00		1,517,976.01

## 8. LONG-TERM LOANS TO OTHER PARTIES

	Interest rate	2012	Baht	2011
Long-term loans to other parties	10.50 - 13.00	3,166,440.00		5,689,774.18
Less Long-term loans due within 1 year		(3,166,440.00)		(2,696,311.16)
Long-term loans to other parties - net		0.00		2,993,463.02

As at December 31, 2012 and 2011, 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 2011, the Company has reduced the rate of interest from 13% per annum to 10.50% per annum, therefore, installment is also reduced from Baht 273,050.00 to Baht 263,870.00.

## 9. PROPERTIES FORECLOSED

	2012	Baht	2011
Properties foreclosed	15,589,779.98		3,037,900.99
Less Provision for impairment - properties foreclosed	(744,435.98)		(1,149,414.28)
Properties foreclosed - net	14,845,344.00		1,888,486.71

## 10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

(Unit : Baht)

	2010	Increase	Decrease	Transfer in (out)	2011	Increase	Decrease	2012
Cost :-								
Land	7,324,162.50	0.00	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	0.00	9,683,269.82	0.00	0.00	9,683,269.82
Building improvement	189,336.00	0.00	0.00	0.00	189,336.00	0.00	0.00	189,336.00
Temporary building	199,024.90	76,686.72	0.00	0.00	275,711.62	0.00	0.00	275,711.62
Office decoration	670,547.43	15,878.50	0.00	0.00	686,425.93	2,620.00	0.00	689,045.93
Office equipment	12,387,711.68	504,630.95	(4,026,038.16)	0.00	8,866,304.47	546,012.01	(722,964.53)	8,689,351.95
Office furniture	950,376.17	7,415.00	0.00	0.00	957,791.17	0.00	(605,447.27)	352,343.90
Vehicles	23,200,070.47	11,876,900.00	(7,572,126.95)	1,437,899.41	28,942,742.93	10,581,094.08	(8,365,478.76)	31,158,358.25
Total	54,604,498.97	12,481,511.17	(11,598,165.11)	1,437,899.41	56,925,744.44	11,129,726.09	(9,693,890.56)	58,361,579.97
Accumulated depreciation :-								
Building	4,166,949.26	484,163.50	0.00	0.00	4,651,112.76	484,163.46	0.00	5,135,276.22
Building improvement	21,812.53	9,466.79	0.00	0.00	31,279.32	9,466.79	0.00	40,746.11
Temporary building	1,066.30	117,043.57	0.00	0.00	118,109.87	130,325.90	0.00	248,435.77
Office decoration	664,376.97	8,444.33	0.00	0.00	672,821.30	3,905.43	0.00	676,726.73
Office equipment	11,117,770.90	596,317.90	(4,007,125.57)	0.00	7,706,963.23	588,611.52	(705,619.11)	7,589,955.64
Office furniture	933,246.13	7,983.30	0.00	0.00	941,229.43	8,293.30	(605,396.27)	344,126.46
Vehicles	9,255,115.33	4,621,701.66	(3,750,892.11)	0.00	10,125,924.88	3,684,158.58	(2,256,144.64)	11,553,938.82
Total	26,160,337.42	5,845,121.05	(7,758,017.68)	0.00	24,247,440.79	4,908,924.98	(3,567,160.02)	25,589,205.75
Net value	28,444,161.55				32,678,303.65			32,772,374.22

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

For the year ended December 31, 2011 was Baht 5,845,121.05.

As at December 31, 2012, the Company has fixed assets at cost of Baht 7,618,651.70 and net book value of Baht 491.10 which were fully depreciated but are still being operated (as at December 31, 2011, cost of Baht 8,061,973.45 and net book value of Baht 507).

Land and construction were mortgaged as guarantee for bank overdrafts and long-term loans from a bank as mentioned in notes 12 and 15.

#### 11. PLEDGED DEPOSIT AT FINANCIAL INSTITUTION

As at December 31, 2012 and 2011, 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 23.

#### 12. BANK OVERDRAFTS AND LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTION

	2012	Baht	2011
Bank overdrafts	3,120,784.57		7,600,410.84
Loans from bank - promissory notes	47,776,000.00		30,000,000.00
Total	50,896,784.57		37,600,410.84

12.1 As at December 31, 2012 and 2011, the Company has overdrafts line with 4 banks totaling Baht 50 million guaranteed by transferring the right on part of hire purchase agreement receivable as stated in note 5, mortgaging land and construction in note 10 and personal guarantee by the directors without remuneration.

12.2 As at December 31, 2012, the Company has loans from 2 banks by issuing promissory notes at the interest rate of 5.30 - 5.75, MLR-1 per annum, due on term payment credit line total amount of Baht 230 million were with drawn in the amount of Baht 50 million, remaining is Baht 180 million (as at December 31, 2011 the interest rate of 3.75 - 5.75% per annum).

#### 13. 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>
Mr. Preecha Veeraphong	Major shareholder and president
Mrs. Sumalee Veeraphong	Major shareholder and near relative of president
Mr. Danucha Veeraphong	Major shareholder and chairman of the executive committee

##### 13.1 Short-term loans from related person

	Balance			(Unit : Baht)
	2011	Increase	Decrease	Balance
				2012
Mr. Preecha Veeraphong	10,000,000.00	92,000,000.00	(55,000,000.00)	47,000,000.00
Mrs. Sumalee Veeraphong	5,000,000.00	30,000,000.00	(15,000,000.00)	20,000,000.00
Mr. Danucha Veeraphong	5,000,000.00	10,000,000.00	(15,000,000.00)	0.00
Total	20,000,000.00	132,000,000.00	(85,000,000.00)	67,000,000.00
Less Prepaid interest expenses	(363,575.48)	(2,839,705.46)	2,212,990.58	(990,290.36)
Total	19,636,424.52			66,009,709.64

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2012, the Company has loans from 3 related persons by issuing bill of exchange in the amount of Baht 67 million due on April to June 2013 at the effective interest rate of 4.25 - 4.50% per annum as at the maturity date.

### 13.2 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 at December 31, 2011 from 2 parties) as detailed following :

As at December 31, 2012 and 2011

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

### 14. OTHER SHORT-TERM LOANS

(Unit : Baht)

	2012			2011		
	Interest Rate	Principal	Maturity	Interest Rate	Principal	Maturity
Persons	4.25% - 4.75%	50,000,000.00	March 19, 2013, May 7 - 26, 2013	4.50%	45,000,000.00	May 9, 2012
Less Prepaid interest expenses		(638,492.91)			(501,852.35)	
Net		49,361,507.09			44,498,147.65	

The Company has short-term loans from 6 persons by issuing bills of exchange amount of Baht 50 million (as at December 31, 2011, amount of Baht 45 million) at the effective interest rate of 4.25 - 4.75% per annum as at the maturity date.

### 15. LONG - TERM LOANS

Loans from 4 commercial banks consist of :

	Credit line (Million Baht)		Interest Rate	2012	Baht	2011
	2012	2011				
First bank	630	630	MLR - 2 - MLR - 0.25	390,449,000.00		410,280,400.00
Second bank	900	900	MLR - 1.00	231,206,000.00		323,994,000.00
			THBFIX6M + (2.55-2.95%)			
Third bank	500	150	MLR - 1.50	409,956,000.00		88,083,000.00
Fourth bank	100	-	MLR - 1.625	82,220,800.00		0.00
Total				1,113,831,800.00		822,357,400.00
Less Current portion of long-term debts				(488,150,000.00)		(353,051,400.00)
Net				625,681,800.00		469,306,000.00

The loan agreements have several limitation that the Company must comply with the maintain of financial ratio.

15.1 As at December 31, 2012 and 2011, the Company has loans from 1<sup>st</sup> bank are guaranteed by transferring the right on part of receivable under hire purchase agreement as stated in note 5 and personal guarantee by the Company's directors.

15.2 As at December 31, 2012, the Company has obtained loans from the 2<sup>nd</sup> 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 3 - 4 years. Credit line total amount of Baht 900 million was withdrawn of Baht 630 million remaining is Baht 270 million. The loans are guaranteed by transferring the right on payment of some receivable under hire purchase agreement as stated in note 5 and mortgaging land and construction as stated in note 10.

15.3 As at December 31, 2012, the Company has loans from the 3<sup>rd</sup> bank for another credit line amount of Baht 200 million 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 500 million were withdrawn in the amount of Baht 480 million, remaining is Baht 20 million. The loans are guaranteed by transferring the right on payment of some receivable under hire purchase agreement as stated in note 5.

15.4 As at December 31, 2012, the Company has loans from the 4<sup>th</sup> 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 receivable under hire purchase agreement as stated in note 5.

## 16. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

Changes to present value of employee benefit obligations plan for the years ended December 31, 2012.

	(Unit : Baht)
Employee benefit obligations plan as at December 31, 2011	3,925,611.03
Current cost of plan and interest	752,587.37
Employee benefit obligations plan as at December 31, 2012	<u>4,678,198.40</u>

## 17. WARRANTS EXERCISE TO PURCHASE COMMON SHARE

### Warrants allocated to existing shareholders (warrant)

On December 2, 2010, the Company issued of warrant which has a right to purchase common share 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 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.

	Number of units	
	2012	2011
Number of warrants issued	204,999,983.00	204,999,983.00
Less Exercised warrants during the period	0.00	0.00
Balance number of warrants	<u>204,999,983.00</u>	<u>204,999,983.00</u>



There is no disclosure of the reconciliation of diluted earnings per share in the financial statements for the years ended December 31, 2012 and 2011, the exercise price of the warrant to purchase ordinary shares is higher than the average market price of the ordinary shares for the year.

### 18. 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.

### 19. DIVIDEND PAID

According to the minutes of the shareholders' general meeting for the year 2011 held on April 19, 2011, the Company passed the resolution to pay dividend from its net profit for the year 2010 to shareholders for 410,000,000 shares at Baht 0.04 per share totally Baht 16,400,000.00 which was paid on April 29, 2011.

According to the minutes of the shareholders' general meeting for the year 2012 held on April 19, 2012, the Company passed the resolution to pay dividend from its net profit for the year 2011 to shareholders for 410,000,000 shares at Baht 0.04 per share and retained earnings at Baht 0.01 per share, totaling Baht 0.05 per shares, totally Baht 20,500,000.00 which was paid on 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 dividend from its net profit for the first six months of 2012 to the shareholders for 410,000,000 shares at Baht 0.04 per share totally Baht 16,400,000 which was paid on September 10, 2012.

### 20. 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 years ended December 31, 2012 and 2011, the Company paid the contribution to the fund of Baht 1,460,111.00 and Baht 1,327,629.00 respectively.

### 21. 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.

### 22. 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.

### 23. COMMITMENT

As at December 31, 2012 and 2011, the Company has contingent liabilities from bank's issuance of letter of guarantee for electricity usage of Baht 120,000.00.

### 24. FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT

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.

### 25. DISCLOSURES OF FINANCIAL INSTRUMENTS

#### 25.1 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.

## 25.2 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 hire purchase receivable.

## 25.3 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.

## 25.4 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.

## 26. EXPENSES ANALYZED BY NATURE

The significant expenses analyzed by nature are as follows :

	2012	Baht	2011
Employees benefit expenses	26,393,346.61		24,932,066.55
Directors' remuneration	2,053,000.00		2,063,000.00
Management benefit expenses	10,455,207.00		9,087,888.00
Depreciation and amortization	17,561,719.25		14,078,472.65
Bad debt and doubtful accounts	11,184,050.44		7,242,657.74

## 27. 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 :

	2012	Baht	2011
Cash and cash equivalents	6,741,395.04		3,284,658.65

## 28. CAPITAL MANAGEMENT

The objective of financial management of the Company is to maintain the capability in operation and capital structure to be properly appropriated.

As at December 31, 2012 and 2011, the Company has debt to equity ratio as summarized below :

	2012	Baht	2011
Debt to equity ratio	2.74		1.96

## 29. FINANCIAL STATEMENTS APPROVAL

These financial statements were approved and authorized for issue by the authorized person from Company's Board of Directors on February 27, 2013.







บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

976/1 ซอยโรงพยาบาลพระราม 9 ถนนริมคลองสามเสน

แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

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

**WWW.ECL.CO.TH**



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