

รายงานประจำปี

Annual Report

2555

2012



40th Anniversary

บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)

THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED



- 30 years consecutively number one in motorcycle HP business
- 40 years in hire-purchase business
- 83 branches covering 49 provinces in Thailand
- 1,024 motorcycle and automobile alliances
- 1,800 employees work as a single team
- 8,648 million baht of high quality portfolio
- 272,000 active customers across Thailand
- A- assigned by TRIS Rating

2555 / 2012

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

2554 / 2011

- ออกหุ้นกู้ มูลค่ารวม 1,050 ล้านบาท
Issued TK's Thai Baht-Debt of 1,050 MB
- เข้าซื้อหุ้น ร้อยละ 99.99 จากบริษัทเซเทเลม (ประเทศไทย) จำกัด และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ทีเค เด็ทส์ เซอร์วิสেস จำกัด
Acquired 99.99% of Cetelem Thailand Co., Ltd and changed the name to TK Debt Services Co., Ltd.
- ทริสเรตติ้ง จัดอันดับเครดิต TK ที่ระดับ A- (แนวโน้มคงที่)
TRIS Rating assigned the company rating of TK at “A-” (Stable)
- ได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระดับ 4 ดาว (ติดต่อกันเป็นปีที่ 3) โดยสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
4- Stars Coporate Governance Scoring appraised (for three conservative years) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- ผลการประเมิน AGM เป็น 1 ใน 64 บริษัท จากจำนวนบริษัทจดทะเบียน 416 บริษัท ที่คะแนนประเมินเต็ม 100 คะแนน (ติดต่อกันเป็นปีที่ 5)
Thitikorn is proud to be 1 of 64 companies to score 100 points from 416 listed companies on the Set to AGM Assessment Project (for five conservative years)
- ขยายสาขาอีก 1 สาขา รวมเป็น 78 สาขา ครอบคลุม 45 จังหวัด
Expand 1 branches; extensive 78 branches covering 45 provinces in Thailand

2553 / 2010

- ออกหุ้นกู้ มูลค่ารวม 1,100 ล้านบาท
Issued TK's Thai Baht-Debt of 1,100 MB
- ทริสเรตติ้ง จัดอันดับเครดิต TK ที่ระดับ A- (แนวโน้มคงที่)
TRIS Rating assigned the company rating of TK at “A-” (Stable)
- ขยายสาขาอีก 1 สาขา รวมเป็น 77 สาขา ครอบคลุม 45 จังหวัด
Expand 1 branches; extensive 77 branches covering 45 provinces in Thailand

2552 / 2009

- ได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระดับ 4 ดาว โดยสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
4- Stars Coporate Governance Scoring appraised by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- ขยายสาขาอีก 3 สาขา รวมเป็น 76 สาขา ครอบคลุม 44 จังหวัด
Expand 3 branches; extensive 76 branches covering 44 provinces in Thailand

2551 / 2008

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

2550 / 2007

- กู้ยืมเงิน 600 ล้านบาท กับสถาบันการเงิน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3 ปี และ 3.5 ปี
Borrow 600 million baht, 3 years and 3.5 years fixed rate
- มอบรถจักรยานยนต์ จำนวน 262 คัน และเครื่องผลิตน้ำมันไบโอดีเซล ให้สำนักงานตำรวจแห่งชาติ
Thitikorn donates 262 motorcycles and biodiesel machine to the Royal Thai Police

2546 / 2003

- เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Listed on Stock Exchange of Thailand (SET)
- เข้าซื้อหุ้น ร้อยละ 99.99 จากบริษัทชยภาค เพื่อขยายฐานธุรกิจเข้าสู่ 'ธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์'
Acquired 99.99% of Chayapak to expand into automobile Hire-Purchase business
- เพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว เป็น 500 ล้านบาท
Increased registered and paid-up capital to 500 million baht

2545 / 2002

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

2543 / 2000

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

2538 / 1995

- เข้าซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 99.99 จากบริษัท ซี.วี.เอ. และขยายขอบเขตการให้บริการในภาคกลางและภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
Acquired 99.99% of CVA and expand its service area towards Central & Eastern parts of Thailand

2515 / 1972

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



เรา...ครองใจลูกค้า
ด้วยการบริการอย่างใกล้ชิด

เรา...ขับเคลื่อนอย่างมั่นคง
ด้วยความชำนาญของบุคลากร

เรา...แข็งแกร่งด้วยคุณภาพ
ของระบบการดำเนินงาน

สารบัญ

| | |
|----|--|
| 5 | สรุปข้อมูลทางการเงิน |
| 6 | สารจากประธานกรรมการ |
| 8 | คณะกรรมการบริษัท |
| 10 | รายงานจากประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 11 | ข้อมูลทั่วไป |
| 12 | ลักษณะการประกอบธุรกิจ |
| 16 | โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ |
| 23 | หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 30 | ข้อมูลคณะกรรมการบริษัท |
| 33 | ข้อมูลผู้บริหาร |
| 37 | ปัจจัยความเสี่ยง |
| 39 | สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่และสาขา |
| 41 | รายการระหว่างกัน |
| 44 | คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน |
| 47 | รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ในการจัดทำรายงานทางการเงิน |
| 48 | รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน |

Contents

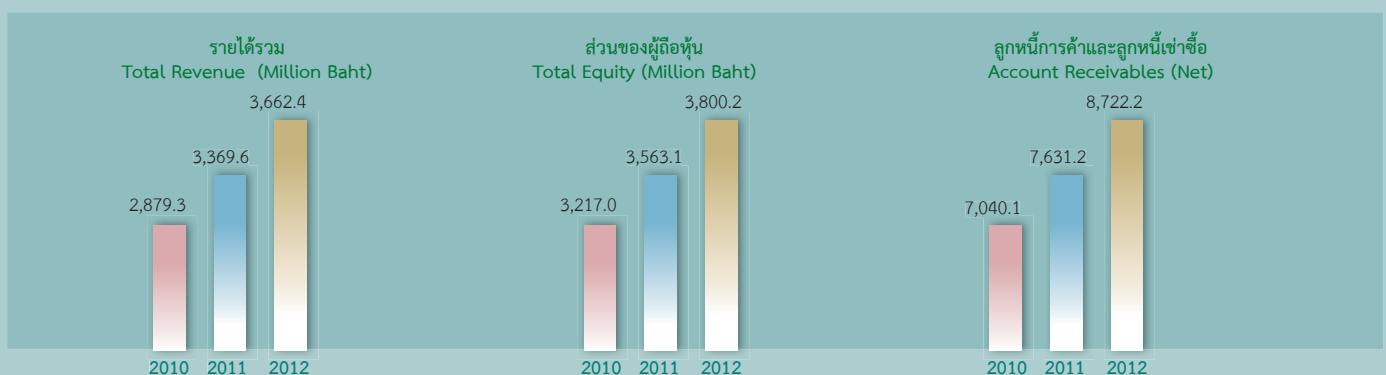
| | |
|-----|--|
| 5 | FINANCIAL HIGHLIGHTS |
| 6 | MESSAGE FROM CHAIRMAN OF THE BOARD |
| 8 | BOARD OF DIRECTORS |
| 80 | REPORT FROM THE PRESIDENT OF THE AUDIT COMMITTEE |
| 81 | GENERAL INFORMATION |
| 82 | NATURE OF BUSINESS |
| 85 | SHAREHOLDERS AND THE MANAGEMENT |
| 92 | GOOD CORPORATE GOVERNANCE |
| 99 | BOARD OF DIRECTORS PROFILE |
| 102 | MANAGEMENT PROFILE |
| 106 | RISK FACTORS |
| 108 | LOCATION OF HEADQUARTER AND BRANCHES |
| 110 | CONNECTED TRANSACTIONS |
| 113 | MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS |
| 116 | REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL REPORT |
| 117 | REPORT OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT AND FINANCIAL STATEMENTS |

สรุปข้อมูลทางการเงิน

Financial Highlights

หน่วย : ล้านบาท Unit : THB in Million

| | 2555/2012 | 2554/2011 | 2553/2010 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| สินทรัพย์ • Assets | | | |
| สินทรัพย์รวม / Total Assets | 9,619.9 | 8,680.6 | 7,677.7 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้เช่าซื้อ / Account Receivables (Net) | 8,722.2 | 7,631.2 | 7,040.1 |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น • Liabilities & Shareholders' Equity | | | |
| หนี้สินรวม / Total Liabilities | 5,819.6 | 5,117.5 | 4,460.7 |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม / Bank O/D and Loans | 5,409.9 | 4,731.6 | 3,973.5 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น / Total Equity | 3,800.2 | 3,563.1 | 3,217.0 |
| ผลการดำเนินงาน • Income Statement | | | |
| รายได้รวม / Total Revenue | 3,662.4 | 3,369.6 | 2,879.3 |
| รายได้จากการให้เช่าซื้อ-สุทธิ / Hire-Purchase Income (Net) | 2,703.8 | 2,528.3 | 2,194.2 |
| ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน / Total Expenses | 2,658.5 | 2,324.0 | 1,993.2 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี (งบรวม) / Net Profit (Loss) After Tax (Consolidated) | 712.1 | 624.7 | 532.3 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี Net Profit (Loss) / After Tax (The Company) | 703.2 | 491.2 | 516.9 |
| อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร • Profitability Ratio | | | |
| อัตราดอกเบี้ยรับ (%) / Interest Income (%) | 33.3 | 34.8 | 33.8 |
| อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%) / Interest Expenses (%) | 3.8 | 4.2 | 3.9 |
| ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%) / Spread (%) | 29.5 | 30.6 | 29.9 |
| อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%) / Net Profit (Loss) Margin (%) | 19.4 | 18.5 | 18.5 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) / Return on Equity (%) | 19.3 | 18.4 | 17.5 |
| อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน • Efficiency Ratio | | | |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%) / Return on Assets (%) | 7.8 | 7.6 | 7.4 |
| อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า) / Assets Turnover (Times) | 0.4 | 0.4 | 0.4 |
| อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน • Financial Ratio | | | |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) / Debt to Equity (Times) | 1.5 | 1.4 | 1.4 |
| อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า) / Lending to Borrowing (Times) | 1.6 | 1.6 | 1.8 |
| อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) / Dividend Payout (%) | 56.9 | 59.0 | 50.3 |



สารจากประธานกรรมการ Message from Chairman of the Board



ดร.ชุมพล พรประภา
Dr.Chumpol Phornprapha
ประธานกรรมการ • Chairman

เรียนท่านผู้ถือหุ้น

ปี 2555 เป็นปีที่บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) เฉลิมฉลองครบรอบ 40 ปี ในวันที่ 4 สิงหาคม 2555 บริษัทได้จัดแคมเปญ “ฉลอง 40 ปี แจก 40 ล้านบาท” เพื่อเป็นการตอบแทนแก่พันธมิตรทางการค้าและลูกค้าสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ อีกทั้งบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลพิเศษเพื่อเป็นการเฉลิมฉลองปีมงคลของบริษัทและเป็นการตอบแทนผู้ถือหุ้นที่ได้ให้การสนับสนุนมาโดยตลอด

ตั้งแต่ต้นปี 2555 ประเทศไทยประสบปัญหาด้านการผลิตต่อเนื่องมาจากน้ำท่วมครั้งใหญ่ในปลายปี 2554 ทำให้สินค้าอุตสาหกรรมซึ่งเป็นหัวใจหลักของการผลิตในเขตภาคกลางเสียหายไปถึง 7 นิคม ทำให้คนงานตกงานชั่วคราวกว่า 650,000 คน และประชาชนมากกว่า 12.8 ล้านคนได้รับความเดือดร้อน ประมาณการณ้มูลค่าความเสียหายจากอุทกภัยครั้งนี้สูงถึง 1.4 ล้านล้านบาท ส่งผลให้ปี 2555 อัตราการเจริญเติบโตของ GDP ในประเทศในช่วงครึ่งปีแรกขยายตัวเพียง 2.4% แต่ด้วยนโยบายของรัฐบาลที่ต้องการกระตุ้นเศรษฐกิจ ตั้งแต่การปรับค่าแรงขั้นต่ำ 300 บาทต่อวันใน 7 จังหวัด การลดภาษีนิติบุคคลจาก 30% เหลือ 23% ในปี 2555 และจะลดเหลือ 20% ในปี 2556 โครงการรับจำนำข้าวขาว 15,000 บาท

Dear Shareholders,

The year 2012 was an auspicious year, Thitikorn Public Company Limited celebrated its 40th Anniversary on the 4th of August with special prize giveaway campaign “40 Years 40 Million Baht Prize” to celebrate and reward our business alliances and motorcycle hire-purchase customers as well as special interim dividend to TK shareholders.

From the beginning of 2012, Thailand continued to struggle from production disruption due to the Great Flood at the end of 2011. Major production facilities located in 7 Industrial Parks in Central Region of Thailand were inundated caused temporary unemployment over 650,000 workers and effected over 12.8 million Thais. The estimate damage cost from the Great Flood was as high as 1.4 Trillion Baht. Despite the great flood, Thailand GDP during the first half managed to grow at 2.4%. Thai Government stimulus programs ranging from 300 daily minimum wage for 7 major provinces, corporate tax reduction from 30% to 23% in 2012 and then to 20% in 2013, white rice pledging scheme at 15,000 Baht per Ton, first time car buyer scheme which



ตลาดรถจักรยานยนต์ในปี 2555 สามารถสร้างสถิติใหม่สูงถึง 2,125,646 คัน เพิ่มขึ้น 6.2% บริษัทสามารถขยายสินเชื่อรถจักรยานยนต์ได้สูงถึง 16.1% สูงกว่าการขยายตัวของตลาดรถจักรยานยนต์เกือบ 3 เท่า

Domestic motorcycle sales in 2012 reached a new record at 2,125,646 units or 6.2% increased over the previous year. TK managed to expand its motorcycle portfolio by 16.1%, which was almost 3 times the market growth rate.



โครงการรถยนต์คันแรกซึ่งทำให้ตลาดรถยนต์มียอดขายเกิน 1 ล้านคัน เป็นครั้งแรก และทำสถิติยอดขายสูงสุดถึง 1,434,669 คัน เพิ่มขึ้น 80.7% และอีกหลายโครงการ ซึ่งได้เข้ามาเป็นตัวช่วยผลักดันให้ GDP ของปี 2555 พลิกฟื้นขึ้นมาเติบโตถึง 6.4%

สำหรับตลาดรถจักรยานยนต์ในปี 2555 สามารถสร้างสถิติใหม่สูงถึง 2,125,646 คัน เพิ่มขึ้น 6.2% บริษัทสามารถขยายสินเชื่อรถจักรยานยนต์ได้สูงถึง 16.1% สูงกว่าการขยายตัวของตลาดรถจักรยานยนต์เกือบ 3 เท่า ทำให้บัญชีลูกหนี้เข้าซื้อของบริษัทมีจำนวน 8,647.9 ล้านบาท สูงสุดเป็นประวัติการณ์ อีกทั้งบริษัทสามารถขยายสินเชื่อเฉลี่ยมากกว่า 15.5% ในช่วงปี 2552-2553 ก่อนที่จะประสบกับปัญหาน้ำท่วมใหญ่ในปี 2554 บริษัทมีผลประกอบการเติบโตต่อเนื่องมาเป็นปีที่ 6 และทำลายสถิติ 3 ปีซ้อน และสร้างสถิติกำไรสุทธิ 712.1 ล้านบาท ในปี 2555

ปัจจุบันบริษัทมีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 83 แห่ง ครอบคลุมพื้นที่ 49 จังหวัดทั่วประเทศไทย ให้บริการลูกค้ากว่า 280,000 คน โดยมีทีมงานบุคลากรด้านสินเชื่อและทีมงานสนับสนุนกว่า 1,800 คน ทำให้สามารถรักษาระดับการเติบโตของสินเชื่อได้อย่างต่อเนื่อง และสามารถบริหารจัดการสินเชื่อ

propelled domestic automobile sales to surpass 1,000,000 units for the first time reaching new record at 1,434,669 units or 80.7% increased over the previous year and others help push Thai GDP to grow 6.4%.

Domestic motorcycle sales in 2012 reached a new record at 2,125,646 units or 6.2% increased over the previous year. TK managed to expand its motorcycle portfolio by 16.1%, which was almost 3 times the market growth rate. TK net portfolio reached a new record at 8,647.9 Million Baht, TK net portfolio expanded more than 15.5% during 2009 and 2010 prior to 2011 Great Flood and its net profit grew six years consecutively; achieving new record net profit for three consecutive years at 712.1 Million Baht in 2012.

Presently, TK has 83 branches covering 49 provinces in Thailand servicing over 280,000 active customers through 1,800 dedicated and experienced staffs, which have contributed to our growth in term of quantity and quality with NPL at 3.6%.

ให้มีคุณภาพดีโดยมีอัตราหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพียง 3.6% เท่านั้น ซึ่งการที่บริษัทมีฐานะเงินทุนที่แข็งแกร่งกว่า 3,800.2 ล้านบาท และมีอัตราหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) เพียง 1.5 เท่า ผนวกกับคุณภาพการบริหารจัดการที่ดี ทำให้ได้รับการจัดอันดับเครดิตจาก TRIS RATING ในระดับ A- จึงเป็นสิ่งยืนยันได้เป็นอย่างดีถึงความเข้มแข็งของบริษัท และในวันที่ 30 พฤศจิกายน TK ได้รับคัดเลือกจาก MSCI ให้เป็น 1 ใน 9 หลักทรัพย์จดทะเบียนของไทยที่นำไปคำนวณดัชนี MSCI Small Cap Indices

สุดท้ายนี้ข้าพเจ้าขอถือโอกาสนี้ขอบคุณลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ นักลงทุน สถาบันการเงิน สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และท่านผู้ถือหุ้นที่ให้ความไว้วางใจและให้การสนับสนุนด้วยดีเสมอมา ความสำเร็จขององค์กรตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาเกิดจากความมุ่งมั่นและประสบการณ์ของบุคลากร ตลอดจนผู้บริหาร พนักงานของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ เป็นผู้นำอันดับ 1 ต่อเนื่องมากกว่า 30 ปี ในธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ในปีหน้าบริษัทจะเริ่มทศวรรษที่ 5 ในการดำเนินงาน ข้าพเจ้ามีความมั่นใจเป็นอย่างยิ่งว่าบริษัทจะเติบโตต่อเนื่องทั้งในประเทศและในอาเซียนในอนาคตอย่างยั่งยืน



ดร.ชุมพล พรประภา
ประธานกรรมการ

TK financial strength derived from its equity base of 3,800.2 Million Baht, low Debt to Equity Ratio of 1.5 times, and operation excellence validated by its A- rating by TRIS Rating. On November 30, MSCI Small Cap Indices has included TK as 1 of 9 Thai listed companies to its Indices.

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



Dr.Chumpol Phornprapha
Chairman

คณะกรรมการบริษัท Board of Directors



1 2
3 4
5 6

1 ดร.ชุมพล พรประภา
ประธานกรรมการ
Dr. Chumpol Phornprapha
Chairman

2 ศาสตราจารย์พิชญ์ จงสถิตย์วัฒนา
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
Prof. Phisanu Chongstitvathana
President of Audit Committee



3 นายทวีปชาติธำรง
กรรมการตรวจสอบ
Mr. Taveeb Chardtumrong
Audit Committee

4 นายไพรินทร์ วงษ์วันทนี
กรรมการตรวจสอบ
Mr. Pairintr Wongwantanee
Audit Committee

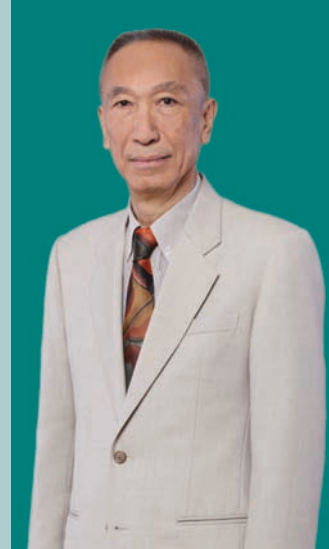


5 นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร
กรรมการอิสระ
Ms. Orapin Chartabsorn
Independent Director

6 นายสถิตย์พงษ์ พรประภา
กรรมการ
Mr. Satitphong Phornprapha
Director

7 8
9 10
11 12

7 นายรักสนิท พรประภา
กรรมการ
Mr. Raksanit Phornprapha
Director



8 นางสาวปฐมา พรประภา
กรรมการผู้จัดการ
Ms. Prathama Phornprapha
Managing Director

9 นายประพล พรประภา
รองกรรมการผู้จัดการ
Mr. Prapol Phornprapha
Deputy Managing Director



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

11 นางรัชดา ศรีวิโรจน์วงศ์
กรรมการ/ผู้จัดการฝ่ายการเงิน
Mrs. Rachada Srivirojnwong
Director/ Finance Manager



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

รายงานจากประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ และมีประสบการณ์ด้านการเงิน ภาษีอากร และการจัดการ โดยมีศาสตราจารย์ พิษณุ จงสถิตย์วัฒนา เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นายไพรินทร์ วงษ์วันทนี และนายทวีปชาติธำรง เป็นกรรมการตรวจสอบ ซึ่งทุกท่านไม่ได้เป็นเจ้าหน้าที่บริหาร หรือพนักงานของบริษัท และมีนางทัศนีย์ ตอบงาม เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ การสอบทานงบการเงิน การสอบทานระบบการควบคุมภายใน และการสอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ในปี 2555 ได้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง คณะกรรมการได้เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพียงทุกครั้ง โดยได้มีการหารือ แลกเปลี่ยนความคิดเห็นร่วมกับฝ่ายบัญชี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และผู้ตรวจสอบภายใน ในเรื่องที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง และเพียงพอ และได้รายงานผลการประชุมทุกครั้ง ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ ในปี 2555 ได้จัดให้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบ ผลการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบทั้งคณะอยู่ในระดับดีมาก

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2555 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ของบริษัทฯ และงบการเงินรวม โดยได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีทุกครั้ง ได้สอบถามในเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน ความเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูล และผลกระทบต่อการเงินจากการใช้ประกาศมาตรฐานการบัญชีใหม่ เพื่อให้มั่นใจว่า การจัดทำงบการเงินเป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย และมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป ตามรายงานและความเห็นของผู้สอบบัญชี และมีการเปิดเผยข้อมูลเพียงพอ และทันเวลา สอดคล้องกับข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ

สำหรับระบบควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานผลการตรวจสอบภายในประจำไตรมาส และประจำปี พร้อมทั้งได้ให้ข้อเสนอแนะ และติดตามการดำเนินการแก้ไข ในประเด็นที่มีนัยสำคัญ เพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการควบคุมภายในที่เพียงพอ นอกจากนี้ได้ให้ความเห็นชอบต่อแผนการตรวจสอบภายในปี 2556 ด้วย คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีความเห็นว่าได้มีการเปิดเผยข้อมูลของรายการดังกล่าวในงบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ส่วนการพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตประจำปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเห็นชอบให้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 แต่งตั้งบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด โดยมีนายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3425 หรือนายพิศิษฐ ชิวะเรืองโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 2803 เป็นผู้สอบบัญชีต่อไปอีก 1 ปี ในอัตราค่าตอบแทนการสอบบัญชี 2,070,000 บาท ซึ่งมากกว่าปี 2555 ที่มีการจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีที่ 1,950,000 บาท

โดยสรุปคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ด้วยความอิสระในการสอบทานงบการเงิน การควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสม และการสอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ ตามกฎหมาย และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง



ศาสตราจารย์พิษณุ จงสถิตย์วัฒนา

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

26 กุมภาพันธ์ 2556

ข้อมูลทั่วไป

ข้อมูลบริษัท

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

ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

| | | |
|---|---|---|
| ชื่อบริษัท | : | บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด |
| สถานที่ตั้ง | : | สำนักงานใหญ่ เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339 |
| ประเภทธุรกิจ | : | เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และบริการจัดเก็บหนี้ |
| จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด | : | หุ้นสามัญจำนวน 50,000 หุ้น |
| ชื่อบริษัท | : | บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิส เซส จำกัด |
| สถานที่ตั้ง | : | สำนักงานใหญ่ เลขที่ 320 ห้อง 9 เอ อาคารตั้งฮั่วปัก ถนนพระราม 4 แขวงมหาพฤฒาราม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339 |
| ประเภทธุรกิจ | : | บริการจัดเก็บหนี้ |
| จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด | : | หุ้นสามัญจำนวน 8,935,000 หุ้น |
| ชื่อบริษัท | : | บริษัท ขยภาค จำกัด |
| สถานที่ตั้ง | : | สำนักงานใหญ่ เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339 |
| ประเภทธุรกิจ | : | เช่าซื้อรถยนต์ |
| จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด | : | หุ้นสามัญจำนวน 40,000 หุ้น |

ข้อมูลอ้างอิง

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

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

กลุ่มบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2515 โดยดร.ชุมพล พรประภา และ คุณอนันท์ พรประภา เพื่อประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ทุกยี่ห้อ โดยในช่วงต้นได้เน้นการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลในนามของบริษัท ฐิติกร จำกัด หลังจากนั้นในปี 2538 จึงขยายตัวออกไปในพื้นที่ภาคตะวันออกในชื่อบริษัท ซี.วี.เอ จำกัด ซึ่งบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 เป็นผู้ดำเนินการ และในปี 2546 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท ชยภาค จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 เพื่อขยายสินเชื่อในส่วนของการให้เช่าซื้อรถยนต์ในเขตพื้นที่กรุงเทพฯ และปริมณฑล

ต่อมาในปี 2547 ได้มีการจัดโครงสร้างการประกอบธุรกิจเพื่อลดความซ้ำซ้อนโดยบริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ได้หยุดการปล่อยสินเชื่อโดยหันมาเน้นในเรื่องของการบริหารติดตามหนี้สินเพียงอย่างเดียว ส่วนด้านการปล่อยสินเชื่อรถจักรยานยนต์ทั้งหมดอยู่ภายใต้การดำเนินการของบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ครอบคลุมทั่วประเทศและมีกระจายสาขาอย่างต่อเนื่อง จาก 27 สาขา ณ สิ้นปี 2544 เป็น 78 สาขา ณ สิ้นปี 2554 ครอบคลุม 45 จังหวัดทั่วประเทศ

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

ปัจจุบันกลุ่มบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายใหญ่ที่สุดของประเทศไทย มีส่วนแบ่งการตลาดในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ณ เดือนมิถุนายน 2555 อยู่ที่ 20.27% สูงสุดเป็นอันดับ 1 ต่อเนื่องมา 30 ปี และยังเป็นผู้ประกอบการสินเชื่อเช่าซื้อที่ได้รับการประกาศเกียรติคุณจาก สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค สำนักงานนายกรัฐมนตรี ให้เป็นผู้ประกอบการซึ่งรักษาสีทธิผู้บริโภคด้านสัญญาที่เป็นธรรมต่อผู้บริโภค

- **โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท**

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท ในปี 2553-2555 สามารถจำแนกได้ดังนี้

| กลุ่มธุรกิจ/ดำเนินการโดย | % การถือหุ้นของบริษัท | งบการเงินรวม 2555 | | งบการเงินรวม 2554 | | งบการเงินรวม 2553 | |
|---|-----------------------|---|------------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| 1. ธุรกิจให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด รวมรายได้ | 99.99 | 2,622.6 | 71.6 | 2,444.8 | 72.6 | 2,112.8 | 73.4 |
| 2. ธุรกิจให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) บริษัท ชยภาค จำกัด รวมรายได้ | 99.99 | 81.2 | 2.2 | 83.5 | 2.5 | 81.4 | 2.8 |
| 3. รายได้อื่นๆ ขายสินค้า รายได้ค่าธรรมเนียม หนี้สูญรับคืน อื่นๆ รวมรายได้อื่นๆ | | 97.4 44.5 374.8 441.9 958.6 | 2.7 1.2 10.2 12.1 26.2 | 123.1 35.5 326.8 355.8 841.2 | 3.7 1.1 9.7 10.5 25.0 | 30.6 309.9 344.6 685.1 | 1.1 10.8 11.9 23.8 |
| รวมรายได้ | | 3,662.4 | 100.0 | 3,369.6 | 100.0 | 2,879.3 | 100.0 |

ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ : รถยนต์ : รายได้อื่นๆ เท่ากับ 72:2:26

• เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

บริษัทยังคงมุ่งเน้นในธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ ซึ่งบริษัทมีความรู้ความชำนาญ โดยตั้งเป้าหมายขยายขอบเขตพื้นที่การให้บริการออกไปนอกเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล โดยจะขยายสาขาให้ครอบคลุมพื้นที่จังหวัดใหญ่ในแต่ละภูมิภาคของประเทศไทย สำหรับธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์บริษัทจะพิจารณาตามภาวะตลาดและการแข่งขัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยง โดยมุ่งเน้นให้บริการในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล เพื่ออำนวยความสะดวกการบริหารจัดการและควบคุมต้นทุนในการดำเนินการ

อนึ่ง บริษัทให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อและอัตราผลตอบแทนทางธุรกิจเป็นหลัก โดยที่การเติบโตขยายสินเชื่อของบริษัทยังคงต้องอยู่ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมและควบคุมได้ไม่ว่าจะเป็นการคัดคุณภาพของลูกค้าอย่างเข้มงวดตามมาตรฐาน รวมทั้งการตั้งสำรองฯ อย่างเพียงพอ เพื่อคงไว้ซึ่งผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัท กรรมการอิสระ รวมทั้งผู้บริหารในทุกระดับได้ตระหนักและมุ่งมั่นในหลักธรรมาภิบาลที่ดีและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) ในการกำหนดนโยบายและแนวทางในการปฏิบัติงาน เพื่อให้บริษัทสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย ในส่วนของการเปิดเผยข้อมูลและชี้แจงข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอของบริษัทแก่นักลงทุนสถาบัน นักวิเคราะห์และผู้ถือหุ้นทั่วไป ผู้บริหารระดับสูงได้ถือเป็นภารกิจที่สำคัญ เพื่อเสริมสร้างความเข้าใจถึงฐานะและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างถูกต้องและ เท่าเทียมกัน

• สภาพการแข่งขันทางธุรกิจ

1. ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

การแข่งขันของธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในปัจจุบันอยู่ในรูปของการให้บริการสินเชื่อที่รวดเร็วและมีสาขาครอบคลุมสามารถให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึง การให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์สามารถแบ่งตามพื้นที่การให้บริการออกเป็นเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลและเขตต่างจังหวัด โดยทั่วไปในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลจะมีการแข่งขันที่สูงกว่าต่างจังหวัด ทั้งนี้ตั้งแต่ปี 2544 เป็นต้นมา อัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถจักรยานยนต์โดยทั่วไปอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.5 – 2.5 ต่อเดือน ยกเว้นในบางช่วงเวลาอาจจะมีการจัดส่งเสริมการขายให้กับสินค้าเฉพาะรุ่นในระยะเวลาจำกัด ส่งเสริมการขายสินค้าประเภทนั้นๆ

บริษัทเป็นผู้นำในธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์โดยเป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุดเป็นอันดับ 1 ตามการจัดลำดับของสมาคมธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ไทยต่อเนื่องมา 30 ปี โดยส่วนแบ่งการตลาดในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ณ เดือน มิถุนายน 2555 อยู่ที่ร้อยละ 20.27

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

ที่มา : สมาคมธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ไทย, กรมการขนส่งทางบกและบริษัทฐิติกร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ข้อมูลสิ้นฤดู ณ เดือนมิถุนายน 2555 เนื่องจากทางกรมการขนส่งทางข้อมูล ไม่สามารถแจ้งรายละเอียดของข้อมูลได้

2. ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

ในปัจจุบันสถาบันการเงินหลายแห่งได้หันมาขายสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เพิ่มมากขึ้นเนื่องจากอุตสาหกรรมรถยนต์เป็นอุตสาหกรรมที่มีอัตราการเติบโตอยู่ในระดับสูง ประกอบกับสภาพคล่องที่มีอยู่มากในระบบการเงิน ทำให้นับตั้งแต่ครั้งหลังของปี 2544 เป็นต้นมา อัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทเงินทุนอยู่ที่ระดับเฉลี่ยร้อยละ 3.4-4.2 ต่อปีสำหรับรถยนต์นั่งส่วนบุคคล ระดับเฉลี่ยที่ร้อยละ 3.6-4.6 ต่อปีสำหรับรถเพื่อการพาณิชย์ โดยอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองจะอยู่ในช่วงร้อยละ 3.5-13.0 ต่อปี ทั้งนี้ ขึ้นกับประเภทรถยนต์ อายุรถยนต์ คุณสมบัติผู้เช่าซื้อ เช่น รายได้ อาชีพ ภูมิลำเนาของผู้เช่าซื้อและผู้ค้ำประกัน จากสภาวะการแข่งขันทำให้อัตราดอกเบี้ยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ลดต่ำลงโดยเฉพาะรถยนต์ใหม่ทำให้ผู้ประกอบการบางแห่งมีการปรับตัวและขยายสัดส่วนไปยังการให้สินเชื่อสำหรับรถยนต์มือสองที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่า

• กลยุทธ์การแข่งขัน

กลุ่มบริษัทมีกลยุทธ์ในการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าดังนี้

1. การให้บริการลูกค้าที่ดี รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ

กลุ่มบริษัทมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อคอยให้บริการประจำตามสำนักงานและ/หรือสาขาของผู้จำหน่ายรถจักรยานยนต์และรถยนต์ รวม 979 แห่ง และ 45 แห่งตามลำดับ เจ้าหน้าที่ของกลุ่มบริษัทสามารถแจ้งผลการพิจารณาสินเชื่อเช่าซื้อให้กับลูกค้าทราบภายใน 3 วันสำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และภายใน 7 วัน สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ เมื่อลูกค้าได้รับการอนุมัติสินเชื่อ กลุ่มบริษัทยังสามารถชำระ ค่าสินค้าให้แก่ผู้จำหน่ายรถจักรยานยนต์และรถยนต์ที่มีประวัติการค้าที่ตัวอย่างรวดเร็วภายใต้ขั้นตอนการอนุมัติที่รัดกุม

2. การสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจ

กลุ่มบริษัทและพันธมิตรทางธุรกิจไม่ว่าจะเป็นผู้จำหน่ายรถจักรยานยนต์และรถยนต์มีความสัมพันธ์ที่ดีทางธุรกิจ และมีความเชื่อถือซึ่งกันและกันมานานกว่า 30 ปี โดยพันธมิตรทางธุรกิจได้สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทโดยการแนะนำลูกค้า และร่วมจัดกิจกรรมในการส่งเสริมการขายต่างๆ ซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีความได้เปรียบต่อผู้ประกอบการรายอื่น

3. การเพิ่มช่องทางการชำระเงินค่างวด

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

4. การมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อและเจ้าหน้าที่บริหารหนี้กระจายอยู่เต็มพื้นที่ที่ให้บริการ

กลุ่มบริษัทมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อและเจ้าหน้าที่บริหารหนี้ที่กรุงเทพฯ ปริมณฑลและในต่างจังหวัด เพื่อครอบคลุมการให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึง โดยเจ้าหน้าที่ดังกล่าวมีความชำนาญในพื้นที่ที่ครอบคลุมเป็นอย่างดีซึ่งจะส่งผลให้การบริการ การตรวจสอบข้อมูล การเร่งรัดหนี้สินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

5. การพัฒนาบุคลากร

กลุ่มบริษัทได้จัดอบรมและพัฒนาความรู้ให้แก่บุคลากรอย่างสม่ำเสมอให้ทันกับการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของเจ้าหน้าที่ให้มีมาตรฐานเดียวกันตามที่กลุ่มบริษัทกำหนดซึ่งจะส่งผลให้สามารถบริการลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ รวมทั้งสามารถลดความเสี่ยงของกลุ่มบริษัทในการให้สินเชื่อ

6. การเป็นสมาชิกสมาคมเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์

กลุ่มบริษัทเป็นผู้ร่วมก่อตั้งและเป็นสมาชิกของสมาคมเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ อีกทั้งยังเป็นสมาชิกของสมาคมเช่าซื้อรถยนต์ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทสามารถแลกเปลี่ยนข้อมูลและพัฒนามาตรฐานในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องตลอดเวลา

• นโยบายราคา

กลุ่มบริษัทไม่มีนโยบายด้านการแข่งขันโดยการตัดราคา แต่จะกำหนดอัตราดอกเบี้ยโดยพิจารณาตามความเหมาะสม ประกอบกับต้นทุนการดำเนินงานของบริษัท นอกจากนี้ยังพิจารณาถึงรถจักรยานยนต์หรือรถยนต์ที่เช่าซื้อ ได้แก่ ประเภทและยี่ห้อรถ สภาพและอายุการใช้งานของรถ รวมถึงคุณสมบัติของผู้เช่าซื้อ และ ผู้ค้ำประกัน

- **ช่องทางการจำหน่าย**

ในการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อของกลุ่มบริษัทนั้น ลูกค้าจะติดต่อเพื่อขอสินเชื่อเช่าซื้อได้ 3 ช่องทาง ได้แก่

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

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้ให้บริการผ่านช่องทางแรกประมาณร้อยละ 95 ทั้งนี้กลุ่มบริษัทได้ยึดนโยบายประกอบธุรกิจในลักษณะประสานประโยชน์ร่วมกันทุกฝ่าย และมุ่งรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจทุกราย ทำให้บริษัทสามารถขยายพันธมิตรธุรกิจเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี

ตั้งแต่ปี 2544 จนถึงปัจจุบัน กลุ่มบริษัทมีการทยอยเพิ่มจำนวนสาขาอย่างต่อเนื่องจาก 27 สาขา ณ สิ้นปี 2544 เป็น 83 สาขา ณ สิ้นปี 2555 ครอบคลุม 49 จังหวัดทั่วทุกภาคของประเทศ

- **แนวโน้มอุตสาหกรรม**

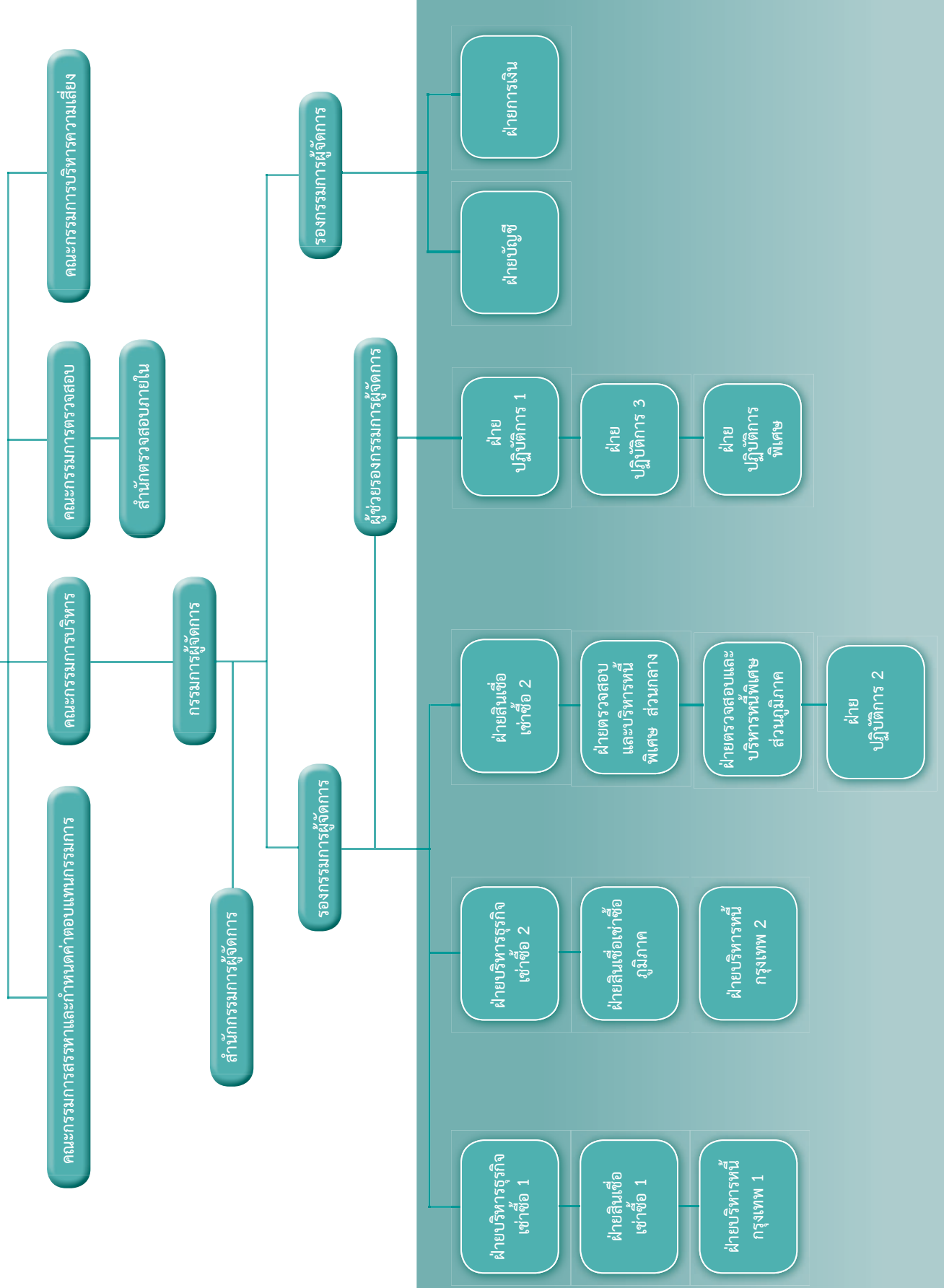
ปี 2555 ที่ผ่านมาอุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์และรถยนต์สามารถสร้างยอดขายสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยมียอดขายรถจักรยานยนต์ 2,125,646 คัน เพิ่มขึ้น 6.2% และมียอดขายรถยนต์ 1,434,669 คัน เพิ่มขึ้น 80.7% ซึ่งเป็นผลโดยตรงจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ ของภาครัฐที่เริ่มส่งผลอย่างชัดเจน เช่น นโยบายค่าแรงขั้นต่ำ 300 บาทต่อวัน ใน 7 จังหวัด การรับจำนำข้าวขาว 15,000 บาทต่อตัน โครงการรถยนต์คันแรก ฯลฯ ซึ่งนโยบายประชานิยมเหล่านี้ได้เพิ่มกำลังซื้อให้แก่ประชาชนโดยตรง ส่งผลให้ GDP ของไทยในปี 2555 ขยายตัว 6.4%

สำหรับปี 2556 รัฐบาลจะดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่อง อาทิ นโยบายค่าแรง 300 บาทต่อวัน ที่นำมาใช้ทั่วประเทศ นโยบายรับจำนำข้าวขาว 15,000 บาทต่อตัน โครงการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐ อาทิ โครงการรถไฟความเร็วสูง 480,000 ล้านบาท โครงการบริหารจัดการน้ำ 350,000 ล้านบาท โครงการรถไฟสายสีต่างๆ ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล โครงการโทรศัพท์ 3G ซึ่งได้ประมูลสัมปทานไปแล้ว 3 ราย จะเริ่มมีการลงทุนและก่อสร้างต่อเนื่องไปอีกหลายปีข้างหน้า รวมทั้งการลดอัตราภาษีนิติบุคคลเหลือเพียง 20% ทำให้ปี 2556 เป็นปีที่ระบบเศรษฐกิจไทยจะได้รับอานิสงส์มากขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา โดยคาดว่าจะ GDP ในปี 2556 จะมีการขยายตัวอีกประมาณ 5.2% ถึง 5.5% อย่างไรก็ตามในส่วนของการยนต์ยังคงมีผลจากนโยบายรถยนต์คันแรกที่ค้างส่งมอบตั้งแต่ปี 2555 อีกเกือบ 700,000 คัน แต่สำหรับรถจักรยานยนต์นั้น ด้วยกำลังซื้อของผู้บริโภคทั่วประเทศที่สูงขึ้นมากโดยเฉพาะเศรษฐกิจในต่างจังหวัดนั้นมีการเติบโตสูงและต่อเนื่อง ทำให้ผู้ผลิตรถจักรยานยนต์รายใหญ่คาดว่าจะตลาดจะยังคงเติบโตต่อเนื่อง สร้างสถิติยอดขายสูงสุดใหม่ 2 ปีซ้อน อย่างน้อย 2.15 ล้านคัน

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

โครงสร้างการจัดการ

คณะกรรมการบริษัท จำกัด (มหาชน)



ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 24 สิงหาคม 2555

| | จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ) |
|---|------------------------|----------------------------|
| 1. บริษัท สินทองหล่อ จำกัด | 211,800,000 | 42.36 |
| 2. นางอโนทัย พรประภา | 49,100,000 | 9.82 |
| 3. นายสถิตย์พงษ์ พรประภา | 25,500,000 | 5.10 |
| 4. นายรักสนิท พรประภา | 25,450,000 | 5.09 |
| 5. บริษัท เอส.พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด | 18,200,000 | 3.64 |
| 6. ดร.ชุมพล พรประภา | 17,400,000 | 3.48 |
| 7. นางสาวอมรรัตน์ คงสิทธิ์ธนกร | 14,754,200 | 2.95 |
| 8. นายสมพงษ์ ชลคดีดำรงกุล | 10,000,000 | 2.00 |
| 9. นางสาวลดาวัลย์ อัคระประภา | 8,644,700 | 1.72 |
| 10. นางสาวอภิญญา จรัสชัยมงคล | 4,475,900 | 0.89 |
| รวม | 385,324,800 | 77.05 |

ที่มา : รายงานรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 24 สิงหาคม 2555 โดย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

การจัดการ

โครงสร้างกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการ 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท, คณะกรรมการตรวจสอบ, คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ, คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน ดังนี้

- | | |
|--|--|
| 1. ดร.ชุมพล พรประภา | ประธานกรรมการ |
| 2. นายพิษณุ จงสถิตย์วัฒนา | กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ |
| 3. นายทวีปชาติ อารัง | กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ |
| 4. นายไพรินทร์ วงษ์วันทนี | กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ |
| 5. นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร | กรรมการอิสระ |
| 6. นายรักสนิท พรประภา | กรรมการ |
| 7. นายสถิตย์พงษ์ พรประภา | กรรมการ |
| 8. นางสาวปฐมา พรประภา | กรรมการผู้จัดการ |
| 9. นายประพล พรประภา | กรรมการ |
| 10. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา | กรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ |
| 11. นางรัชดา ศรีวิโรจน์วงศ์ | กรรมการ |
| นายจ๊กกัซัย พานิชพัฒน์ | ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท |
| เลขานุการบริษัท คือ นายวิชัย สุรนักครินทร์ | |

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

มีอำนาจหน้าที่ตามที่ระบุในข้อบังคับของบริษัท กล่าวคือ มีอำนาจและหน้าที่จัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับและมติของผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงาน รวมทั้งกำกับและควบคุมดูแลให้มีการดำเนินงานตามนโยบายอย่างมีประสิทธิภาพด้วยความระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. นายพิชญ จงสถิตย์วัฒนา ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายไพรินทร์ วงษ์วันหนี้ยี กรรมการตรวจสอบ
3. นายทวีป ชาดิธำรง กรรมการตรวจสอบ

เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ คือ นางทัศนีย์ ตอบงาม

โดยกรรมการตรวจสอบลำดับที่ 2 มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานความเพียงพอและประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในและพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้างานตรวจสอบภายใน หรือหัวหน้างานหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอค่าตอบแทนของบุคคลดังกล่าวรวมทั้งการเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - 1) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - 2) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - 3) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - 4) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - 5) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 6) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - 7) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Charter)
 - 8) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
 - 1) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 2) การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน
 - 3) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องของบริษัท หากกรรมการหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามที่กล่าวข้างต้นต่อ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดหลักทรัพย์
8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน ดังนี้

1. นายทวีป ชาดิธำรง ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
2. นายพิชญ จงสถิตย์วัฒนา กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
3. นายไพรินทร์ วงษ์วันหนี้ยี กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
4. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ คือ นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

มีหน้าที่กำหนดนโยบาย วิธีการและหลักเกณฑ์การสรรหากรรมการบริษัท และการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่น ๆ ให้แก่กรรมการ โดยมีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจน โปร่งใส พิจารณาสรรหาผู้มาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ ที่มีความเหมาะสม เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วย ประกอบด้วยกรรมการและผู้บริหารของบริษัท 5 ท่าน ดังนี้

- | | |
|---------------------------------|----------------------------------|
| 1. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา | ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 2. นางรัชดา ศรีวีโรจน์วงศ์ | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 3. นายพิสิฐรุทธิ์ เบลี่ยมทรัพย์ | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 4. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 5. นางทัศนีย์ ตอบงาม | กรรมการบริหารความเสี่ยง |
- โดยมี ดร.รัฐกร พูลทรัพย์ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คือ นางทัศนีย์ ตอบงาม

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. กำหนดนโยบาย และแนวทางการบริหารความเสี่ยง ของกลุ่มธุรกิจการให้เข้าซื้อ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาในเรื่องการบริหารความเสี่ยงโดยรวม ซึ่งต้องครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่างๆที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านลูกค้า ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านการบริหาร ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อชื่อเสียงของกิจการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท ให้ความเห็นชอบ
2. วางกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับนโยบายบริหารความเสี่ยง โดยสามารถประเมิน ติดตาม และดูแลปริมาณความเสี่ยงของบริษัท ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
3. ควบคุม ติดตามและตรวจสอบ การปฏิบัติตามนโยบายบริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
4. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยงโดยรวม ความมีประสิทธิภาพของระบบ และการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด
5. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงต่างๆรวมถึงสิ่งที่ต้องดำเนินการปรับปรุงแก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย และกลยุทธ์ที่กำหนด

คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร เพื่อช่วยในการให้คำแนะนำปรึกษาแก่ฝ่ายบริหาร และดำเนินการอื่นๆตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการ 5 ท่าน คือ

- | | |
|----------------------------|------------------------|
| 1. นางสาวปฐมา พรประภา | ประธานคณะกรรมการบริหาร |
| 2. นายประพล พรประภา | กรรมการบริหาร |
| 3. นายรักสนธิ พรประภา | กรรมการบริหาร |
| 4. นางรัชดา ศรีวีโรจน์วงศ์ | กรรมการบริหาร |
| 5. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา | กรรมการบริหาร |

เลขานุการคณะกรรมการบริหาร คือ นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. ปฏิบัติหน้าที่ทั่วไปในนามของบริษัท และเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท
2. กำหนดแผนธุรกิจ งบประมาณ และอำนาจการบริหารต่างๆของบริษัท ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
3. ดำเนินการในเรื่องที่ปฏิบัติเป็นปกติของธุรกิจ รวมทั้งการดำเนินการทางนิติกรรมและธุรกรรมอื่นๆของบริษัท
4. มีอำนาจในการจัดการและบริหารกิจการของบริษัท ตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ มติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัททุกประการ
5. การพิจารณาเพื่อรายงานผลประกอบการประจำปีไตรมาส ที่ผ่านการพิจารณารับรองจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
6. ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้นให้แก่คณะกรรมการบริหารนั้น ต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของกฎหมายและกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัทตลอดจนกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และกำหนดให้รายการที่กรรมการบริหารหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อยที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติหรือเป็นไปตามเงื่อนไขการค้า ให้กรรมการบริหารซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดไม่มีสิทธิอนุมัติการทำรายการนั้น และให้รายงานคณะกรรมการบริษัท เพื่อทราบต่อไป เพื่อให้สอดคล้องกับระเบียบและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
7. มีอำนาจในการอนุมัติและดำเนินการ ดังนี้
 - 7.1 อำนาจในการอนุมัติวงเงินสินเชื่อ

| ผู้มีอำนาจอนุมัติวงเงินสินเชื่อ | รถจักรยานยนต์ | รถยนต์เก่า (รถมือสอง) | รถยนต์ใหม่ | สินเชื่ออื่นๆ |
|---------------------------------|---------------|--------------------------|--------------|---------------|
| ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อ | 100,000 | 550,000 | 1,500,000 | 30,000 |
| ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ | < 150,000 | < 850,000 | < 2,000,000 | < 50,000 |
| รองกรรมการผู้จัดการ | < 1,200,000 | < 1,200,000 | < 5,000,000 | < 2,500,000 |
| กรรมการผู้จัดการ | < 2,500,000 | < 2,500,000 | < 10,000,000 | < 20,000,000 |
| คณะกรรมการบริหารบริษัท | > 2,500,000 | > 2,500,000 | > 10,000,000 | > 20,000,000 |

- 7.2 มีอำนาจในการเซ็นสัญญา MOU (Memorandum of Understanding), Confidentiality Agreement, Letter of Intent และหรือบันทึกข้อตกลงเบื้องต้นในการจะซื้อหรือจะขายทรัพย์สิน หนี้สิน และหรือกิจการ เช่าหรือให้เช่าทรัพย์สินระหว่างกิจการ เพื่อหาข้อสรุปนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและหรืออนุมัติในภายหลัง
- 7.3 มีอำนาจในการขอกวงเงินสินเชื่อและออกตราสารหนี้เพื่อกู้เงิน เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ โดยมีเงื่อนไข
- 7.3.1 วงเงินไม่เกินครั้งละ 800,000,000 บาท
- 7.3.2 ระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี
- 7.3.3 ต้องรายงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบในการประชุมครั้งต่อไป
- 7.4 มีอำนาจในการว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาทางภาษี ที่ปรึกษาทางกฎหมาย ผู้ตรวจสอบและประเมินราคา นายหน้าหรือตัวแทนในการดำเนินการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในข้อ 7.2 และ 7.3 หรือเป็นไปตามมาตรฐานทางบัญชี และหรือคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายอื่น ๆ ที่มีผลบังคับกับกิจการ

องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท

1. ต้องมีกรรมการอิสระ 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ และต้องไม่ต่ำกว่า 3 คน
2. ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 คน

นิยาม คุณสมบัติ และหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการอิสระ

1. ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย)
2. ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของ บริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้จรรยาบรรณอย่างอิสระ รวมทั้งไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง ทั้งนี้ความสัมพันธ์ทางธุรกิจ รวมถึงการทำรายการทางการค้า ที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ซึ่งมีมูลค่ารายการตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า
5. ไม่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง
6. ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางกฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปี จากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ในกรณีผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคลให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการ ของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
8. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

คุณสมบัติกรรมการตรวจสอบ

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

คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 15 ท่าน ดังนี้

- | | |
|----------------------------------|--|
| 1. นางสาวปฐมา พรประภา | กรรมการผู้จัดการ |
| 2. นายประพล พรประภา | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร | ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ |
| 4. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา | ผู้จัดการฝ่ายบัญชี |
| 5. นางรัชดา ศรีวิโรจน์วงศ์ | ผู้จัดการฝ่ายการเงิน |
| 6. นางทัศนีย์ ตอบงาม | ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน |
| 7. นายคัมภีร์ หวังสุนทร | ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1 |
| 8. นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณนาค | ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 |
| 9. นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน | ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการพิเศษ |
| 10. นายปิติ งามเลิศ | ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 |
| 11. นายประสิทธิ์ ไทรนนทรีย์ | ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2 |
| 12. นายสมบุญ นาราสุนทรกุล | ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 1 |
| 13. นายวิบูลย์ศักดิ์ พูนสวัสดิ์ | ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ ส่วนกลาง |
| 14. นายพรศักดิ์ ภิรมโยธิน | ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ ส่วนภูมิภาค |
| 15. นายพิสิฏฐ์ เบลียมทรัพย์ | ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 |

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการ

คณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้พิจารณาสรรหาผู้มาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ ทดแทนกรรมการที่หมดวาระเพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการ ดังนี้

1. ต้องเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และมีลักษณะความเป็นผู้นำ
2. มีประสบการณ์ในงานด้านต่างๆ ที่เอื้ออำนวยต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท
3. เป็นผู้มีความซื่อสัตย์สุจริต มีความคิดเชิงกลยุทธ์ที่สามารถนำบริษัทไปสู่การเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืน อีกทั้งเป็นผู้มีคุณธรรมและจริยธรรมอีกด้วย
4. ต้องไม่เป็นผู้แสวงหาประโยชน์ให้กับตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยใช้ข้อมูลภายในที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ หรือข้อมูลลับของบริษัทต่อบุคคลภายนอกโดยเฉพาะคู่แข่ง และไม่ได้ดำเนินการใดๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดการขัดแย้งกับผลประโยชน์ของบริษัท
5. ต้องเป็นผู้ทุ่มเทเวลาให้กับธุรกิจอย่างเต็มความสามารถ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท
6. ต้องไม่เป็นผู้มีประวัติในเรื่องการทุจริต หรือมีพฤติกรรมส่อเจตนากระทำผิดกฎหมาย ทั้งในด้านส่วนตัวหรือบริษัท
7. ต้องเป็นผู้ที่ปฏิบัติภายใต้ขอบเขต อำนาจหน้าที่ ที่บริษัทกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวน 1 ใน 3 โดยอัตรา และในกรณีที่ต้องการเลือกกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งเข้าเป็นกรรมการอีก ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่มีการเสนอชื่อกรรมการท่านใหม่ที่มีใช้กรรมการท่านเดิมที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระเพื่อการเลือกตั้ง บริษัทจะจัดให้มีประวัติและรายละเอียดของบุคคลประกอบให้ผู้ถือหุ้นสามารถตัดสินใจจากสารสนเทศที่ได้รับ

การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งกรรมการ จะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

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

บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นจำนวนกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากัน เกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและอนุมัติแต่งตั้งกรรมการอิสระ

การประชุมคณะกรรมการ

ในปี 2555 คณะกรรมการมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 5 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 4 ครั้ง และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการมีการประชุมรวม 1 ครั้ง การเข้าร่วมคณะกรรมการแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

| รายชื่อกรรมการ | | ประชุม สามัญผู้ถือหุ้น เข้าประชุม/ทั้งหมด | ประชุม คณะกรรมการบริษัท เข้าประชุม/ทั้งหมด | ประชุม คณะกรรมการตรวจสอบ เข้าประชุม/ทั้งหมด | ประชุม คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน กรรมการ เข้าประชุม/ทั้งหมด |
|--------------------|-----------------------------|---|--|---|---|
| 1. ดร.ชุมพล | พรประภา | 1/1 | 5/5 | | |
| 2. นายรักสนิท | พรประภา | 1/1 | 4/5 | | |
| 3. นายสถิตย์พงษ์ | พรประภา | 1/1 | 4/5 | | |
| 4. นางสาวปฐมา | พรประภา | 1/1 | 5/5 | | |
| 5. นายประพล | พรประภา | 1/1 | 5/5 | | |
| 6. นางรัชดา | ศรีวิโรจน์วงศ์ ¹ | 1/1 | 5/5 | | |
| 7. นางบุษกร | เหลี่ยมมุกดา | 1/1 | 5/5 | | 1/1 |
| 8. นายพิชญ์ | จงสถิตย์วัฒนา | 1/1 | 5/5 | 4/4 | 1/1 |
| 9. นายไพรินทร์ | วงษ์วันทนีย์ | 1/1 | 5/5 | 4/4 | 1/1 |
| 10. นายทวีป | ชาติธำรง | 1/1 | 5/5 | 4/4 | 1/1 |
| 11. นางสาวอรพินธุ์ | ชาติอัปสร | 1/1 | 5/5 | | |
| นายจักษ์ชัย | พานิชพัฒน์ | 1/1 | 5/5 | | |

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัท ลีดิกร จำกัด (มหาชน) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่เกินร้อยละ 60 ของกำไรหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัท

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการได้ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น จึงได้กำหนดแนวทางการดำเนินการต่างๆ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้นว่าจะได้รับการคุ้มครองสิทธิขั้นพื้นฐาน อันได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัทอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่สำคัญ ของบริษัท เป็นต้น ดังนี้

1. ในปี 2555 บริษัทจัดประชุมผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เป็นการประชุมสามัญประจำปีซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 25 เมษายน 2555 โดยบริษัทมอบให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์(ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 21 วัน พร้อมข้อมูลประกอบอย่างเพียงพอและครบถ้วนให้แก่ผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียน โดยรายละเอียดในหนังสือเชิญประชุมมีการระบุ วัน เวลา และสถานที่ รวมทั้งแผนที่แสดงสถานที่ประชุม วาระการประชุม และเอกสารประกอบวาระการประชุม พร้อมความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด และข้อมูลกรรมการอิสระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้ข้อมูลดังกล่าวในกรณีที่ประสงค์จะเลือกกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ รวมถึงข้อบังคับบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น และการออกเสียงลงคะแนน
2. บริษัทได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมพร้อมวาระการประชุมไว้ที่ website ของบริษัทก่อนวันประชุม 50 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าก่อนได้รับเอกสารการประชุม
3. ก่อนเริ่มการประชุม ประธานในที่ประชุมจะชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท และการตรวจนับคะแนนเสียงจะแสดงผลสรุปของทุกคะแนนเสียงในแต่ละวาระอย่างชัดเจน
4. ประธานในที่ประชุมมีการจัดสรรเวลาการประชุมอย่างเหมาะสม และโปร่งใส ในระหว่างการประชุมมีการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม แสดงความคิดเห็น และให้กรรมการชี้แจงในรายละเอียดและตอบคำถามของผู้ถือหุ้นก่อนที่จะมีการลงคะแนนในแต่ละวาระ กรรมการทุกคนเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น โดยเฉพาะประธานคณะกรรมการและประธานคณะกรรมการชุดย่อย ได้เข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้อง
5. เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารให้ผู้ถือหุ้นรับทราบอย่างสม่ำเสมอผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของทางบริษัท
6. จัดให้มีช่องทางให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถติดต่อขอข้อมูล เสนอความคิดเห็นต่างๆหรือติดต่อกรรมการอิสระ ได้โดยตรงผ่านทาง E-mail Address ของเลขานุการบริษัท

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทให้ความสำคัญและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม โดยมีการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมหรือคำถามเกี่ยวกับบริษัท ล่วงหน้าก่อนวันประชุม ซึ่งได้ประกาศแจ้งให้ทราบผ่านระบบการรายงานข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯล่วงหน้า 6 เดือนก่อนวันประชุม รวมทั้งได้แจ้งให้ทราบถึงหลักเกณฑ์ในการพิจารณา และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย
2. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคล เพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการพร้อมข้อมูลประกอบการพิจารณาด้านคุณสมบัติ โดยผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อจะต้องมีคุณสมบัติครบถ้วน ตามคุณสมบัติกรรมการของบริษัท และต้องให้ความยินยอมในการเสนอชื่อด้วย เพื่อบริษัทจะได้ดำเนินการตามกระบวนการสรรหาของคณะกรรมการสรรหาต่อไป ซึ่งได้ประกาศแจ้งการเสนอชื่อรวมถึงหลักเกณฑ์ต่างๆให้ทราบผ่านระบบการรายงานข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯล่วงหน้า 6 เดือนก่อนวันประชุม และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าก่อนวันประชุมเช่นกัน
3. ดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทจะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ
4. บริษัทได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางลงคะแนนเสียงได้เอง พร้อมทั้งให้รายละเอียดของกรรมการอิสระทั้งหมด เพื่อเป็นทางเลือกให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งในการเข้าประชุมแทน
5. ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้บัตรลงคะแนนเสียงสำหรับทุกวาระ โดยจัดทำบัตรลงคะแนนแยกตามเรื่องที่สำคัญ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงได้ตามที่เห็นสมควร และมีการเก็บบัตรลงคะแนนไว้ในกรณีที่มีการคัดค้านหรือดออกเสียง เพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง
6. ในวาระแต่งตั้งกรรมการ กำหนดให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล และให้เก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายไม่ว่าจะเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
7. บริษัทได้บันทึกและจัดทำรายงานการประชุมอย่างถูกต้องและครบถ้วนเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้ และจัดส่งรายงานการประชุมต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุม พร้อมทั้งได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท ในวันเดียวกัน
8. คณะกรรมการกำหนดให้กรรมการรายงานการถือครองหลักทรัพย์และส่วนได้เสียของตนและผู้ที่เกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการบริษัท ปีละครั้ง

9. ในการพิจารณาทำรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนที่เกี่ยวข้อง จะไม่เข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาทำรายการระหว่างบริษัทกับผู้ที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้อง

10. คณะกรรมการมีมาตรการการดูแลอย่างรอบคอบไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกำหนดนโยบายและวิธีการดูแลไม่ให้ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ดังนี้

รายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการได้ทราบถึงรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน และพิจารณาความเหมาะสมอย่างรอบคอบทุกครั้งที่มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ โดยราคาและเงื่อนไขเสมือนทำกับบุคคลภายนอก และได้เปิดเผยรายละเอียด มูลค่ารายการ คู่สัญญา เหตุผลและความจำเป็น ไว้ในรายงานประจำปี และแบบ 56-1

การดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายใน

บริษัทมีมาตรการดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายในเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และแจ้งแนวทางดังกล่าวให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติ โดยกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารจะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทเมื่อเข้ารับตำแหน่งครั้งแรกและรายงานทุกครั้งเมื่อมีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 นอกจากนี้ยังมีข้อกำหนดห้ามไม่ให้กรรมการ ผู้บริหารหรือหน่วยงานที่ได้รับข้อมูลภายในนำข้อมูลไปเปิดเผยแก่บุคคลภายนอกหรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้องโดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วง 1 เดือนก่อนการเผยแพร่งบการเงินต่อสาธารณะ โดยกำหนดให้ปฏิบัติตามจรรยาบรรณในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสุจริตและยุติธรรมโดยสม่ำเสมอ

ในปี 2555 กรรมการ ผู้บริหาร ได้รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 ในทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงและได้แจ้งให้เลขานุการบริษัททราบ

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

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

1. บริษัทดำเนินธุรกิจอย่างซื่อสัตย์ ตรงไปตรงมา ยึดมั่นพัฒนาธุรกิจให้ยั่งยืนและเติบโตต่อเนื่อง สามารถให้ผลตอบแทนการลงทุนที่ดี
2. ปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ตามเงื่อนไขหรือข้อตกลงทางการค้า ไม่ใช้วิธีการที่ไม่สุจริตหรือปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริงอันทำให้เจ้าหนี้เกิดความเสียหาย ตลอดจนสถาบันการเงิน โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืม เช่น วัตถุประสงค์การใช้เงิน การชำระคืน หลักทรัพย์ค้ำประกัน และข้อตกลงอื่นๆ โดยที่ผ่านมามีบริษัทไม่เคยกระทำผิดข้อตกลงและเงื่อนไขกับสถาบันการเงิน
3. เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า รวมถึงการรักษาความลับของลูกค้า และให้ความสำคัญในการใช้สัญญาที่เป็นธรรมต่อลูกค้าโดยในปี 2544 บริษัทได้รับใบประกาศเกียรติคุณและตราสัญลักษณ์เป็นผู้ประกอบธุรกิจที่รักษาสีทธิผู้บริโภค
4. บริษัทถือปฏิบัติเพื่อแสดงความรับผิดชอบต่อภาครัฐ ตามแนวทางคือ ดำเนินธุรกิจภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย และระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด พร้อมให้ความร่วมมือในการให้ข้อมูลข่าวสารที่ครบถ้วน ถูกต้องตามที่หน่วยงานภาครัฐร้องขอ เพื่อแสดงความโปร่งใส ตลอดจนสร้างความมั่นใจ และความเชื่อถือซึ่งกัน
5. ปฏิบัติต่อคู่แข่งตามกรอบกติกาการแข่งขันที่เป็นธรรมโดยรักษารบรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน ไม่ใช้วิธีไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า
6. บริษัทมีนโยบายที่ชัดเจนและเป็นรูปธรรมเกี่ยวกับการดูแลในเรื่องความปลอดภัย สวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงาน มีการปฏิบัติต่อผู้บริหารและพนักงานของบริษัทอย่างเท่าเทียมกันและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม และมีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน เพื่อเป็นหลักประกันในการดูแลพนักงานในระยะยาว

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

7. บริษัทมีนโยบายในเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมโดยร่วมมือกับผู้อำนวยการบริษัทจัดกิจกรรมเพื่อสังคม และอบรมความรู้ เช่น จัดอบรมขับขีปลอดภัยเพื่อสร้างจิตสำนึกที่ดีในการขับขีอย่างปลอดภัย มีวินัย และถูกกฎจราจร ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในการส่งเสริมความมีระเบียบในสังคม, ให้การสนับสนุนรถจักรยานยนต์ให้สำนักงานตำรวจแห่งชาติและกองทัพเพื่อให้นำเจ้าหน้าที่ตำรวจนำไปปฏิบัติหน้าที่ในพื้นที่ต่างๆ, มอบเครื่องผลิตน้ำมันไปโอทีเซล ให้แก่ทางสำนักงานตำรวจแห่งชาติ เพื่อร่วมรณรงค์โครงการอนุรักษ์พลังงานและการใช้พลังงานทดแทน, ร่วมบริจาคเงินสมทบทุนแก่มูลนิธิพระดาบส ในพระบรมราชูปถัมภ์ของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวเพื่อก่อสร้างอาคารเรียน 4 ชั้น ของโรงเรียนพระดาบส, สนับสนุนการเรียนรู้นักศึกษาช่างกล โดยมอบเครื่องยนต์ของรถจักรยานยนต์เพื่อการศึกษาของโรงเรียนอาชีวะต่างๆ ตลอดจนนโยบายปฏิบัติงานให้เกิดความปลอดภัย ไม่ส่งผลกระทบต่อตนเอง ผู้ที่เกี่ยวข้อง ชุมชน และสิ่งแวดล้อม ใช้ทรัพยากรอันได้แก่ พลังงาน น้ำ ไฟฟ้า อย่างคุ้มค่า และเป็นไปตามเป้าหมาย

ปี 2554 บริษัทได้ช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วม โดยพนักงานบริษัทร่วมแรงบรรจุงยังชีพเพื่อนำไปบริจาค จำนวน 15,000 ถุง และร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องโดยนำพนักงานบริษัทและบริษัทในเครือกว่า 250 คน ร่วมกันบรรจุงยังชีพที่สภากาชาดไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นอกจากนี้ผู้บริหารของบริษัทนำโดย คุณปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ และ คุณประพล พรประภา รองกรรมการผู้จัดการ นำคณะตัวแทนร้านค้ารถจักรยานยนต์ จำนวน 52 คน ท่องเที่ยวเกาะฮอกไกโด ประเทศญี่ปุ่น ซึ่งกิจกรรมดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งของการตอบแทนร้านค้าที่ให้การสนับสนุน และเป็นการเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีกับตัวแทนร้านค้าที่เป็นพันธมิตรกับบริษัท โดยกิจกรรมดังกล่าว ทางบริษัท ได้จัดขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นเวลากว่า 20 ปี

ปี 2555 บริษัทฯ ฉลองครบรอบ 40 ปีของการก่อตั้งบริษัท มีการฉลองยิ่งใหญ่ โดยมอบโชคให้กับลูกค้า รถจักรยานยนต์ จำนวนกว่า 40 ล้านบาท

8. จัดให้มีช่องทางการรับเรื่องไว้สำหรับเปิดข้อร้องเรียนในเรื่องที่อาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทต่อคณะกรรมการ ข้อคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะรวมถึงพฤติกรรมที่อาจสื่อถึงการทุจริตหรือประพฤติมิชอบของบุคคลในองค์กร ทั้งจากพนักงานเอง ผู้ถือหุ้น หรือผู้มีส่วนได้เสียอื่น โดยช่องทางการรับเรื่อง

1. โทรศัพท์ หมายเลข 02-310-7110, 02-310-7112-3
2. โทรสารหมายเลข 02-318-3339
3. ติดต่อกรรมการอิสระ ผ่านทาง website <http://www.tk.co.th>
4. ยื่นเรื่องโดยตรงที่เลขานุการบริษัท Investor@tk.co.th หรือทางไปรษณีย์

เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ร้องเรียน บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการเก็บข้อมูลการร้องเรียนไว้เป็นความลับ และ ทำการสอบสวนพร้อมทั้งรายงานต่อคณะกรรมการ โดยเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้เฉพาะกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายและเกี่ยวข้องด้วยเท่านั้น

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการสื่อสารข้อมูลแก่ผู้ลงทุนทั้งในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการเงินและไม่เชิงการเงิน บริษัทจึงมีการเปิดเผยข้อมูลโดยละเอียดและครบถ้วน โปร่งใสและทันทั่วทั้งในส่วนของการเงินและการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนเข้าถึงสถานะและประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทอย่างชัดเจน นอกจากนี้ผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ยังจัดสรรเวลาเพื่อเข้าชี้แจงหรือให้ข้อมูลบริษัทแก่ นักลงทุนสถาบัน นักวิเคราะห์และผู้ถือหุ้นทั่วไปอย่างสม่ำเสมอ เพื่อสื่อสารข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปอย่างเท่าเทียมกัน

ในปี 2555 บริษัทมีการนำเสนอผลการดำเนินงาน ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่ไม่ใช่ทางการเงิน แก่นักวิเคราะห์ นักลงทุน ผู้ถือหุ้น โดยผ่านทางโทรศัพท์ การเข้าพบเพื่อสัมภาษณ์ตัวต่อตัวรวมถึงการเข้าร่วมกิจกรรมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างสม่ำเสมอ สรุปได้ดังต่อไปนี้

- | | |
|--|----------|
| • นักลงทุนสถาบัน ในและต่างประเทศ พบผู้บริหาร | 19 ครั้ง |
| • การประชุมทางโทรศัพท์/ ตอบคำถามทางโทรศัพท์ | 36 ครั้ง |
| • การเดินทางไปพบผู้ถือหุ้นและนักลงทุน | 9 ครั้ง |
| • บริษัทจดทะเบียนพบนักลงทุน | 4 ครั้ง |

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

จัดให้มีช่องทางในการเผยแพร่ข้อมูลที่ทำให้ผู้ใช้สามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างเท่าเทียมกัน นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ แบบ 56-1 และรายงานประจำปี แล้ว ยังได้มีการเผยแพร่ข้อมูลผ่าน website ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งจะเป็นเครื่องมือสำคัญอย่างหนึ่งในการสร้างความน่าเชื่อถือและมูลค่าให้กิจการ โดยทางบริษัท จัดให้มีเลขานุการบริษัท คอยดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว

บริษัทไม่ได้มีหน่วยงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์โดยตรง แต่สามารถสื่อสารผ่านทางสำนักกรรมการผู้จัดการ ซึ่งผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้นสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัทฯ หรือต้องการสอบถามข้อมูล ได้ที่โทร. 02-3107110, 7112-3 ในเวลาทำการของบริษัท โทรสาร 02-3183339 หรือ ที่อีเมล Investor@tk.co.th และที่ เว็บไซต์ www.tk.co.th

การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ มีดังนี้

- งบการเงิน ได้แก่งบการเงินประจำปี และงบการเงินรายไตรมาส ซึ่งเป็นข้อมูลสำคัญที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท งบการเงินดังกล่าวจึงต้องผ่านการตรวจสอบ หรือสอบทานตามแต่กรณี เพื่อรับรองความถูกต้องจากผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อของ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ และผ่านการเห็นชอบจาก คณะกรรมการบริษัทโดยคณะกรรมการตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินที่มีข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน เป็นจริงและสมเหตุสมผล งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม การบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อน เพื่อป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังกล่าวอย่างมีสาระสำคัญ โดยถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ

ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน นอกจากนี้ คณะกรรมการได้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ เพื่อตรวจสอบรายการทางการเงิน รายการระหว่างกัน และระบบควบคุมภายใน โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลต่อคณะกรรมการในการประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง ก่อนเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้น และคณะกรรมการจัดให้มีการเปิดเผยรายงานความรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินในรายงานประจำปีด้วย

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

5. ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

1. โครงสร้างคณะกรรมการ

1.1) คณะกรรมการบริษัท มีจำนวนทั้งหมด 11 ท่าน ประกอบด้วย

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 ท่าน
- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 3 ท่าน
- กรรมการอิสระ 4 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 36.4 ของคณะกรรมการทั้งหมด

1.2) การกำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระ
ระบุไว้ในหัวข้อ โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

1.3) กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการและจำนวนบริษัทที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่ง

เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการบริษัทจึงกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการจะไปดำรงตำแหน่ง ไม่ควรเกิน 5 บริษัท และกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี โดยได้เปิดเผยรายละเอียดข้อมูลการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการแต่ละคน ไว้ในเอกสารแนบ 1 ของแบบ 56-1 และรายงานประจำปี

1.4) การแยกตำแหน่งประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ รวมทั้งการกำหนดอำนาจหน้าที่ โดย

บริษัทมีการกำหนดให้ประธานกรรมการไม่เป็นบุคคลเดียวกับกรรมการผู้จัดการเพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำโดยชัดเจน และควบคุมไม่ให้กรรมการบริหารคนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด นอกจากนี้ บริษัทยังมีกรรมการอิสระ 4 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 36.4 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งทำให้เกิดความ่วงดุลการตรวจสอบการบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

1.5) ความเป็นอิสระของประธานกรรมการ

ประธานกรรมการเป็นตัวแทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 70.67 (ณ วันที่ 24 สิงหาคม 2555) อย่างไรก็ตามโครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ ร้อยละ 36.4 ของกรรมการทั้งหมด ทำให้เกิดการ่วงดุลและสอบทาน

1.6) บริษัทจัดให้มีเลขานุการบริษัท โดยกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กฎหมายกำหนด

2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อย 4 ชุด ได้แก่

2.1) คณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งอีกวาระ เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2555 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน โดยกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน มีความรู้ด้านบัญชีและการเงิน

2.2) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งอีกวาระ เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2555 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน และกรรมการบริหาร 1 ท่าน

2.3) คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 5 ท่าน

2.4) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้รับการแต่งตั้ง เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2553 ประกอบด้วยกรรมการและผู้บริหารของบริษัท จำนวน 5 ท่าน

ทั้งนี้ รายชื่อ หน้าที่ ความรับผิดชอบ ระบุไว้ในหัวข้อ โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

โดยประธานกรรมการบริษัทจะไม่เป็นประธานหรือสมาชิกของคณะกรรมการชุดย่อยใดๆ

3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

3.1) นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ อันเป็นพื้นฐานสำคัญที่สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น พนักงานและลูกค้าของบริษัท ตลอดจนหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ยังเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัท เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว คณะกรรมการได้กำหนดกรอบนโยบายสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการดังนี้

- กำหนดนโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ คู่แข่ง หน่วยงานราชการและเอกชนที่เกี่ยวข้อง ให้มีความเสมอภาคและเท่าเทียมกัน
- มุ่งเน้นบริหารงานและรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสามารถและความมีประสิทธิภาพที่เพียงพอ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด และดูแลมิให้เกิดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยมีระบบการควบคุมและบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม มุ่งมั่นในการสร้างมูลค่าเพิ่มแก่กิจการในระยะยาว
- ดำเนินงานด้วยความโปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้
- กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามแนวทางเกี่ยวกับจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด

3.2) จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทเน้นให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งในการดำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงอันดีงาม ตลอดจนความเชื่อมั่นในบริษัท ทั้งนี้บริษัทได้จัดทำคู่มือแนวทางจรรยาบรรณ และได้แจ้งแนวทางดังกล่าวให้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทราบและถือปฏิบัติ นอกจากนี้ บริษัทยังมอบหมายให้สำนักตรวจสอบภายในและคณะกรรมการตรวจสอบ ติดตามการปฏิบัติงานตามแนวทางดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

3.3) ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการมีบทบาทสำคัญในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

- มีส่วนร่วมในการกำหนดกลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการตามแผนงานและงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ และความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น
- จัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน รวมทั้งได้สอบทานระบบอย่างสม่ำเสมอ เพื่อพัฒนาระบบการตรวจสอบให้มีประสิทธิภาพ
- จัดให้มีมาตรการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ
- กำหนดและแยกบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการผู้จัดการอย่างชัดเจน นอกจากนี้ ยังได้มีดำเนินการอบรมพนักงานของบริษัท เกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ อย่างสม่ำเสมอ ในรายการที่อาจมีความขัดแย้งหรือมีส่วนได้เสีย บริษัทจะพิจารณาด้วยความรอบคอบ
- กำกับดูแลให้กรรมการผู้จัดการดำเนินการตามนโยบายที่ตั้งไว้

3.4) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของการรายงานที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และได้ดูแลรายการดังกล่าวอย่างรอบคอบ และเพื่อป้องกันการเกิดความขัดแย้งในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทจึงมีมาตรการดูแล กล่าวคือ หากมีรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้น บริษัทจะดำเนินการตามกฎหมาย ระเบียบ และประกาศที่เกี่ยวข้องในฐานะที่บริษัทเป็นบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดการทำรายการระหว่างกันในปี 2555 พร้อมทั้งเหตุผลของการทำรายการ มูลค่ารายการ และ คู่สัญญาไว้ในรายงานประจำปีและแบบ 56-1 แล้ว

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท วาระใดที่กรรมการมีส่วนได้ส่วนเสีย ประธานที่ประชุมจะขอให้กรรมการปฏิบัติตามนโยบาย โดยให้กรรมการแจ้งต่อที่ประชุมเพื่อทราบ และออกจากที่ประชุม พร้อมงดออกเสียงในวาระนั้น ในกรณีที่ประธานเป็นผู้มีส่วนได้เสีย ที่ประชุมจะเลือกกรรมการที่เหลืออยู่เป็นประธานที่ประชุมและดำเนินการประชุมต่อไปจนกระทั่งสิ้นสุดวาระดังกล่าว

3.5) ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติการ โดยมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ของผู้บริหารแต่ละท่านและพนักงานไว้ชัดเจน ทั้งด้านการบริหารงาน การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน การควบคุมทางการเงิน การบริหารความเสี่ยง การดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัท โดยมีการติดตาม ควบคุม และประเมินผล และจัดทำรายงานเสนอต่อผู้บริหารในสายงานและคณะกรรมการโดยสม่ำเสมอ

คณะกรรมการตระหนักดีว่าการมีหน่วยงานตรวจสอบภายในเป็นองค์ประกอบสำคัญที่ทำให้มั่นใจว่าระบบการควบคุมภายใน การปฏิบัติงานและกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพและมีประสิทธิผล มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง โดยหน่วยงานดังกล่าวจะทำการตรวจสอบและรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งที่ผ่านมาไม่พบประเด็นความผิดพลาดที่สำคัญ และมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามที่กำหนดไว้

3.6) การบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการให้ความสำคัญเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างมาก เนื่องจากธุรกิจของบริษัทเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับความเสี่ยงจึงเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการบริหารทางการเงิน การพิจารณาให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ตลอดจนด้านพนักงานของบริษัทเอง โดยกำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีต่อผลการดำเนินงานของบริษัท โดยการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทุกครั้ง จะมีการพิจารณาเกี่ยวกับความเสี่ยงในด้านต่างๆซึ่งจะมีการรายงานความเห็นและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท

4. การประชุมคณะกรรมการ

4.1) คณะกรรมการมีการประชุมอย่างสม่ำเสมอและมีการประชุมเพิ่มเติมตามความจำเป็น มีการกำหนดวาระการประชุมชัดเจนและจัดส่งวาระการประชุมพร้อมรายละเอียดล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้คณะกรรมการมีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าประชุม ประธานกรรมการส่งเสริมและเปิดโอกาสให้คณะกรรมการใช้ดุลพินิจของตนเองอย่างรอบคอบ โดยจัดสรรเวลาให้เพียงพอในการอภิปรายและแสดงความคิดเห็นอย่างทั่วถึง

4.2) ในการประชุม กรรมการผู้มีส่วนได้เสียที่มีนัยสำคัญในเรื่องที่พิจารณา ต้องออกจากที่ประชุมในวาระที่พิจารณาเรื่องดังกล่าว การพิจารณาเรื่องใดเรื่องหนึ่งกรรมการมีสิทธิออก หรือขอตรวจเอกสารที่เกี่ยวข้องหรือขอให้ฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวโดยตรง สำหรับการลงมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ใช้เสียงข้างมากและหากมีกรรมการคัดค้านมติดังกล่าวให้บันทึกคำคัดค้านไว้ในรายงานการประชุม

4.3) คณะกรรมการตรวจสอบ (Non Executive Director) สามารถประชุมกันเองได้ตามความเหมาะสม โดยไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director) เข้าร่วมประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้อภิปรายประเด็นปัญหาต่างๆที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท และเรื่องที่อยู่ในความสนใจของกรรมการ มีการเชิญผู้จัดการฝ่ายบัญชี เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลและตอบคำถาม ในประเด็นที่กรรมการตรวจสอบสงสัย แต่ไม่มีส่วนในการตัดสินใจ หรืออนุมัติในเรื่องดังกล่าว โดยให้มีการรายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบ

4.4) คณะกรรมการมีการบันทึกการประชุมไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง

4.5) รายงานการประชุมคณะกรรมการประกอบด้วยข้อมูลสำคัญ เช่น วัน เวลาเริ่ม-ปิดประชุม สถานที่ประชุม ชื่อกรรมการที่เข้าประชุม สรุปประเด็นที่มีการอภิปราย ความเห็น และผลการลงมติของกรรมการ ชื่อผู้ตรวจรายงานการประชุม ชื่อผู้ตรวจทาน และลงลายมือชื่อรับรองรายงานโดยประธานในที่ประชุม

4.6) จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการ มีความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ มีการเปิดเผยจำนวนครั้งของการประชุม และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าประชุมในรายงานประจำปี

ในปี 2555 คณะกรรมการมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 5 ครั้ง และคณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 4 ครั้ง การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการแต่ละท่าน บริษัทได้จัดทำและระบุไว้ในหัวข้อ โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

5. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

ในปี 2555 คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการทั้งคณะ โดยรวม สำหรับแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท (Board Self Assessment) นั้นจัดทำขึ้นตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์และปรับปรุงให้เหมาะสมกับบริษัท ซึ่งเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการในรอบปีที่ผ่านมา เพื่อร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหาและอุปสรรคต่างๆเพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป

บริษัทยังไม่มีผลการประเมินผลงานของกรรมการผู้จัดการ แต่ในปีที่ผ่านมากรรมการผู้จัดการได้ปฏิบัติหน้าที่จัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ รวมทั้งปฏิบัติตามนโยบายของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพด้วยความระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัท

6. ค่าตอบแทน

6.1) ค่าตอบแทนกรรมการ

บริษัทได้กำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารไว้อย่างชัดเจน เหมาะสม เพียงพอที่จะจูงใจให้กรรมการ และ/หรือผู้บริหารปฏิบัติงานเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท และเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่บริษัทกำหนด โดยบริษัทจะพิจารณาค่าตอบแทนเปรียบเทียบกับบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันที่มีขนาดใกล้เคียงกัน โดยกรรมการที่เป็นผู้บริหารได้รับค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน โบนัส และเงินสำรองเลี้ยงชีพพนักงานส่วนกรรมการอิสระ ได้รับค่าตอบแทนในรูปเบี้ยประชุมในวงเงินที่อนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

โดยในปี 2555 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- ค่าเบี้ยประชุมกรรมการในแต่ละครั้งที่มาประชุม 35,000 บาท/คน/ครั้ง

สำหรับกรรมการชุดย่อยต่างๆ ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมรายละ 35,000 บาท ต่อการประชุมต่อครั้ง โดยให้ประธานกรรมการชุดย่อยได้รับเบี้ยประชุม 40,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง

ในปี 2555 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 5 ท่าน ในฐานะที่เป็นกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบและที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ในรูปของเบี้ยประชุม ดังนี้

| รายชื่อกรรมการ | ตำแหน่ง | เบี้ยประชุม |
|-----------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 1. นายพิษณุ จงสถิตย์วัฒนา | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | 370,000 |
| 2. นายไพรินทร์ วงษ์วันทนีย์ | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | 350,000 |
| 3. นายทวีป ชาตอำรง | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | 355,000 |
| 4. นางสาวอรพินธุ์ ชาตอัปสร | กรรมการอิสระ | 175,000 |
| 5. นายจ๊กกัชัย พานิชพัฒน์ | ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท | 175,000 |
| | รวม | 1,425,000 |

6.2) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารโดยพิจารณาจากผลประกอบการของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละท่าน โดยในปี 2555 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหาร จำนวน ...15..... คน ในรูปของเงินเดือน โบนัส เงินสำรองเลี้ยงชีพ เป็นจำนวนเงิน 25,885,525.26 บาท

ค่าตอบแทนอื่น - ไม่มี

7. การพัฒนากรรมการ

คณะกรรมการมีการพัฒนาตนเองอยู่เสมอ โดยได้เข้าร่วมการสัมมนา/ อบรม กับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ โดยกรรมการที่เข้ารับตำแหน่งใหม่ในบริษัทเป็นครั้งแรก ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีเอกสารและข้อมูลของบริษัทที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดให้มีการแนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัท ให้กรรมการใหม่รับทราบ พร้อมทั้งจัดหาหลักสูตรการอบรมที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ

8. แผนการสืบทอดตำแหน่ง

คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการและฝ่ายบริหาร จัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งงาน ในระดับบริหารและตำแหน่งงานในสายงานหลัก และมีการทบทวนความเหมาะสมในทุกๆปี โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานและศักยภาพของแต่ละบุคคลเป็นหลัก มีการพัฒนาการเรียนรู้ของผู้บริหารโดยการสลับโยกย้ายตำแหน่งภายใน ให้เกิดความเชี่ยวชาญและทักษะในงานหลายๆด้าน และกำหนดให้มีการเตรียมความพร้อมสำหรับบุคคลที่สามารถทดแทนตำแหน่งงาน การพัฒนาความรู้ความสามารถและทักษะที่จำเป็นในการปฏิบัติงาน

ผลการประเมินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ประจำปี 2550-2555 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ได้รับคะแนนประเมินเกิน 100 คะแนน และได้รับการยกย่องให้เป็นตัวอย่างที่ดี ในด้านความโปร่งใสและคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น

ในปี 2551-2555 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ร่วมกันประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย โดยบริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการ ในระดับ 4 ดาว “ดีมาก”

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

ข้อมูลคณะกรรมการบริษัท

| | |
|---|--|
| <p>ดร.ชุมพล พรประภา การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>ประธานกรรมการ 13.30 % ดุขภูมิตถิตติมศักดิ์ บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ดุขภูมิตถิตติมศักดิ์ สาขาการศึกษา JUNIATA COLLEGE, PA., U.S.A. ดุขภูมิตถิตติมศักดิ์ บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ดุขภูมิตถิตติมศักดิ์ สาขาการจัดการคุณภาพ สถาบันราชภัฏสวนสุนันทา วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่น 1</p> <p>The Role of the Chairman Program - RCP รุ่นที่ 13 / 2549 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>ปี 2515 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2531 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน) ปี 2523 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ปี 2514 - 2553 กรรมการ บริษัท ไทยซูซูกิมอเตอร์ จำกัด ปี 2546 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ลินทองหล่อ จำกัด ปี 2535 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพ จำกัด</p> |
| <p>นายพิษณุ จงสถิตย์วัฒนา การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ไม่มี ปริญญาวิทยาศาสตรบัณฑิต สาขาธุรกิจต่างประเทศ UCLA, CA., U.S.A. หลักสูตร Audit Committee and Continuing Development Program (ACP) รุ่นที่ 25 / 2552 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP ปี 2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>ปี 2551 - ปัจจุบัน ผู้พิพากษาสมทบศาลทรัพย์สินทางปัญญา ปี 2550 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2549 - ปัจจุบัน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2546 - 2550 กรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2546 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2535 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท เอ เอ โซลดิ้ง จำกัด</p> |
| <p>นายทวีป ขาดิธำรง การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ ไม่มี M.B.A. Quantitative Methods, St. Johns University B.A. Mathematics, University of Oregon หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 83 / 2553 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>ปี 2555 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2552 - 2555 กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2552 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2549 - 2552 Advisor to the President, Bank Thai Plc. ปี 2548 - 2552 Director, BT Securities Co., Ltd ปี 2542 - 2547 Senior Executive Vice President (Institutional Banking), Bank Thai Plc. ปี 2540 - 2542 Director, Imperial Hotel Group ปี 2540 - 2542 Advisor, TCC/ Sang Some Group of Companies</p> |

| | |
|--|--|
| <p>นายไพรินทร์ วงษ์วันทนี การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ไม่มี พาณิชยศาสตร์บัณฑิต พณ.บ. นิติศาสตร์บัณฑิต น.บ. มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</p> <p>หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP ปี 2546 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>ปี 2555-ปัจจุบัน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2549 - 2555 ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2548 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2542 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัทสยามภัณฑ์ (กรุ๊ป) จำกัด ปี 2539 - 2541 สรรพากร ภาค 4 ปี 2538 - 2539 สรรพากร เขต 1 ปี 2537 - 2538 สรรพากร พื้นที่ 1 ปี 2533 - 2537 สรรพากร พื้นที่ 6</p> |
| <p>นางสาวอรพินธุ์ ขาดิ้อปลสร การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการอิสระ ไม่มี ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย M.B.A. (The Gothenburg School of Economic and Business Administration, Sweden) M.S. (Accounting), M.B.A. (International Business), University of Wisconsin (Madison)</p> <p>หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 91 / 2554 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>ปี 2553 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2550 - 2552 กรรมการมูลนิธิออมสินเพื่อสังคม ธนาคารออมสิน ปี 2546 - 2548 กรรมการ ธนาคารออมสิน ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ MMP Corporation ปี 2508 - 2544 อาจารย์ประจำคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</p> |
| <p>นายรักสินีท พรประภา การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการ 5.10 % ปริญญาตรีบัญชี CALIFORNIA COLLEGE OF COMMERCE, CA., U.S.A.</p> <p>หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 67 / 2550 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>ปี 2515 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2530 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน) ปี 2522 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ปี 2522 - 2553 กรรมการ บริษัท สินพล จำกัด</p> |
| <p>นายสถิตย์พงษ์ พรประภา การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการ 5.10 % ปริญญาโทเศรษฐศาสตร์ UNIVERSITY OF DETROIT, MI, U.S.A.</p> <p>หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 67 / 2550 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>ปี 2546 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2545 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร สมาคมผู้ประกอบการรถจักรยานยนต์ไทย (TMEA) ปี 2540 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน) ปี 2523 - 2553 กรรมการผู้จัดการ บริษัท สินพล จำกัด ปี 2522 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ปี 2532 - 2553 กรรมการ บริษัท ไทยชูชูมิเตอร์ จำกัด ปี 2537 - 2549 ประธานกรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด</p> |

| | |
|--|---|
| <p>นางสาวปฐมา พรประภา การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการ 0.40 % M.B.A. BABSON COLLEGE, MA, U.S.A. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 5, สถาบันวิทยาการการค้า หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP3) รุ่นที่ 3/2552 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท) รุ่นที่ 7 หลักสูตร Director Certification Program – DCP รุ่นที่ 50 / 2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิส เซส จำกัด ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซิส กรุงเทพ จำกัด ปี 2545 - 2553 กรรมการ บริษัท ไทยซูซูกิมอเตอร์ จำกัด ปี 2540 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด</p> |
| <p>นายประพล พรประภา การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการ ไม่มี B.S. BABSON COLLEGE, MA., U.S.A. หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน รุ่นที่ 2 (วพน. 2) สถาบันวิทยาการพลังงาน หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 54 / 2549 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP1) รุ่นที่ 1/2551 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ, รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิส เซส จำกัด ปี 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซิส กรุงเทพ จำกัด ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ, รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2540 - 2544 นักวิเคราะห์ เจ.พี.มอร์แกน</p> |
| <p>นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการ ไม่มี ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 17/2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิส เซส จำกัด ปี 2553 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2545 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2545 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ปี 2537 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบัญชี บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> |
| <p>นางรัชดา ศรีวิโรจน์วงศ์ การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการ ไม่มี อนุปริญญา เลขานุกร วิทยาลัยเซตุน หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 91/2554 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิส เซส จำกัด ปี 2549 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2541 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ปี 2537 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายการเงิน บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> |

ข้อมูลผู้บริหาร

| | |
|---|---|
| <p>นางสาวปฐมมา พรประภา การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>กรรมการผู้จัดการ 0.40 % M.B.A. BABSON COLLEGE, MA, U.S.A. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 5, สถาบันวิทยาการการค้า หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP3) รุ่นที่ 3/2552 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท) รุ่นที่ 7 หลักสูตร Director Certification Program – DCP รุ่นที่ 50 / 2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการผู้จัดการ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค ดีเบท์ เซอร์วิส เซส จำกัด ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพ จำกัด ปี 2545 - 2553 กรรมการ บริษัท ไทยซูซูกิมอเตอร์ จำกัด ปี 2540 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด</p> |
| <p>นายประพล พรประภา การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>รองกรรมการผู้จัดการ ไม่มี B.S. BABSON COLLEGE, MA., U.S.A. หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน รุ่นที่ 2 (วพน. 2) สถาบันวิทยาการพลังงาน หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 54 / 2549 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP1) รุ่นที่ 1/2551 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย</p> <p>ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ, รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค ดีเบท์ เซอร์วิส เซส จำกัด ปี 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพ จำกัด ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ, รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ปี 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2540 - 2544 นักวิเคราะห์ เจ.พี.มอร์แกน</p> |
| <p>นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ ไม่มี ปริญญาโท MBA มหาวิทยาลัยบูรพา</p> <p>ปี 2555 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - 2555 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2548 - 2554 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ ภูมิภาค 2 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2547 - 2548 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 4 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2541 - 2547 ผู้จัดการฝ่ายบริหารสาขาติดตาม บริษัท สินพล จำกัด</p> |
| <p>นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา การถือหุ้น การศึกษา</p> <p>หลักสูตรการอบรม</p> <p>ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการฝ่ายบัญชี ไม่มี ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</p> <p>หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่น17/ 2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค ดีเบท์ เซอร์วิส เซส จำกัด ปี 2553 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2545 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2545 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ปี 2537 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบัญชี บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)</p> |

| | |
|--|--|
| <p>นางรัชดา ศรีวิโรจน์วงศ์ การถือหุ้น การศึกษา หลักสูตรการอบรม ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการฝ่ายการเงิน ไม่มี อนุปริญญา เลขานุการ วิทยาลัยเซตุน หลักสูตร Director Accreditation Program - DAP รุ่นที่ 91/2554 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เด็ทท์ เซอร์วิสเสส จำกัด ปี 2549 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2541 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ จำกัด ปี 2537 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายการเงิน บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> |
| <p>นางทัศนีย์ ตอบงาม การถือหุ้น การศึกษา ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน ไม่มี ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยเกริก ปี 2551 - ปัจจุบัน ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2553 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2548 - 2551 ผู้จัดการฝ่ายบัญชี บริษัท สินพล จำกัด ปี 2546 - 2551 กรรมการ บริษัท สินพล จำกัด</p> |
| <p>นายคัมภีร์ หวังสุนทร การถือหุ้น การศึกษา ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเข้าซื้อ 1 ไม่มี ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปี 2554 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเข้าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2547 - 2554 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเข้าซื้อ ภูมิภาค 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2541 - 2547 ผู้จัดการส่วนบริหารหนี้ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2539 - 2541 ผู้จัดการส่วนบริหารสาขา 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> |
| <p>นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุนนาค การถือหุ้น การศึกษา ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเข้าซื้อ 2 ไม่มี ปริญญาตรี วิทยาการการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ปี 2555 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเข้าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - 2555 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเข้าซื้อ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2551 - 2554 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 2 และรักษาการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2550 - 2551 ผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สินพล จำกัด ปี 2549 - 2550 รองผู้จัดการฝ่ายขายและการตลาด บริษัท สินพล จำกัด ปี 2548 - 2548 รองผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อ บริษัท สินพล จำกัด ปี 2545 - 2548 ผู้จัดการบริหารสาขา บริษัท สินพล จำกัด</p> |
| <p>นายทวิศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน การถือหุ้น การศึกษา ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการพิเศษ ไม่มี ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปี 2555 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการพิเศษ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2554 - 2555 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจพิเศษ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2553 - 2554 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2552 - 2553 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2550 - 2552 ผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สินพล จำกัด ปี 2547 - 2550 รองผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สินพล จำกัด</p> |

| | |
|--|---|
| <p>นายปิติ งามเลิศ การถือหุ้น การศึกษา ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 ไม่มี ปริญญาตรี การเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปี 2554 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2551 - 2554 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2547 - 2551 ผู้จัดการส่วนปฏิบัติการ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)</p> |
| <p>นายประสิทธิ์ ไทรนนทรีย์ การถือหุ้น การศึกษา ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2 0.01 % ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปี 2551 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2547 - 2551 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2546 - 2547 ผู้จัดการส่วนสินเชื่อเช่าซื้อ 3 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2541 - 2546 ผู้จัดการส่วนตลาดและสินเชื่อ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)</p> |
| <p>นายสมบุญ นารากุล การถือหุ้น การศึกษา ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 1 ไม่มี อนุปริญญา คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏบ้านสมเด็จเจ้าพระยา ปี 2555 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 1 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2550 - 2554 ผู้จัดการส่วนปฏิบัติการ 1 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2548 - 2550 ผู้จัดการส่วนบริหารหนี้ พิเศษ ส่วนกลาง บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)</p> |
| <p>นายวิบูลย์ศักดิ์ พูนสวัสดิ์ การถือหุ้น การศึกษา ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ ส่วนกลาง ไม่มี มัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนศรีวิกรม์ ปี 2553 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ พิเศษ ส่วนกลาง บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2551 - 2553 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ พิเศษ ภูมิภาค บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2550 - 2551 ผู้จัดการฝ่ายบริหารการขาย บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ปี 2547 - 2550 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2537 - 2547 ผู้จัดการบริหารสาขา ฝ่ายขายรถยนต์ บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด</p> |
| <p>นายพรศักดิ์ กิรณโสภณ การถือหุ้น การศึกษา ประสบการณ์</p> | <p>ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ ภูมิภาค ไม่มี ปริญญาตรี นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปี 2553 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ ภูมิภาค บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2551 - 2553 ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษส่วนกลาง บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2548 - 2551 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2549 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ปี 2547 - 2548 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2545 - 2547 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ (ต่างจังหวัด) บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2543 - 2545 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ (กรุงเทพและปริมณฑล) บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2540 - 2543 ผู้จัดการส่วนบริหารหนี้พิเศษ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)</p> |

นายพิสิษฐ์ เปี่ยมทรัพย์
การถือหุ้น
การศึกษา
ประสบการณ์

ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1

ไม่มี

ปริญญาตรี รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ปี 2554 – ปัจจุบัน

ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)

ปี 2551 – 2554

ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)

ปี 2548 – 2551

ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ 1 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)

ปี 2549 - ปัจจุบัน

กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

ปี 2547 - 2548

ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)

ปี 2545 - 2547

ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ (กรุงเทพและปริมณฑล) บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)

ปี 2543 - 2545

ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ (ต่างจังหวัด) บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

ปี 2541 - 2543

ผู้จัดการส่วนเช่าซื้อ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

ปัจจัยความเสี่ยง

• ความเสี่ยงด้านการเงิน

เนื่องจากรายได้หลักของกลุ่มบริษัทเป็นดอกเบี้ยรับจากการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ ซึ่งถูกกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้คงที่ตลอดอายุสัญญา ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนอัตราดอกเบี้ยจึงส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ดังนั้นบริษัทจึงได้เพิ่มสัดส่วนการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน อัตราดอกเบี้ยคงที่ระยะเวลา 3-4 ปี และออกหุ้นกู้ระยะเวลา 3-5 ปี ทำให้บริษัทสามารถลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ณ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่รวม 2,100 ล้านบาท (ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 200 ล้านบาท) หุ้นกู้รวม 2,450 ล้านบาท (ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 800 ล้านบาท) ทำให้เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระเกิน 1 ปี มีสัดส่วน 65.6 % ของยอดเงินกู้รวม บริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ที่ระดับ A- (แนวโน้มคงที่) ทำให้ทั้งสถาบันการเงินและผู้ลงทุนเกิดความมั่นใจมากขึ้นในความแข็งแกร่งของฐานะการเงินของทางบริษัท เป็นผลให้บริษัทได้รับเงื่อนไขที่ดีขึ้นตามลำดับ และในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2555 บริษัทฯ ได้รับคัดเลือกจาก MSCI ให้เป็น 1 ใน 9 หลักทรัพย์จดทะเบียนของไทยที่นำไปคำนวณดัชนี MSCI Small Cap Indices

• ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

ความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน

- สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ มีภาวะการแข่งขันที่คู่แข่งรายใหม่สามารถเข้ามาในอุตสาหกรรมได้ไม่ยากนัก หากมีแหล่งเงินทุนขนาดใหญ่ อย่างไรก็ตาม จากการที่กลุ่มบริษัทมีประสบการณ์อยู่ในอุตสาหกรรมนี้มาเป็นเวลายาวนานกว่า 40 ปี ทำให้มีระบบฐานข้อมูลลูกค้าเช่าซื้อขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจ ทำให้กลุ่มบริษัทสามารถพิจารณาสินเชื่อได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ การให้บริการลูกค้าที่รวดเร็วและมีประสิทธิภาพ ด้วยเครือข่ายของคู่ค้าและเจ้าหน้าที่สินเชื่อกระจายกว่า 334 แห่งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล รวมถึงมีเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจและเจ้าหน้าที่สินเชื่อกระจายกว่า 645 แห่งในต่างจังหวัด ทำให้กลุ่มบริษัทมีความได้เปรียบผู้ประกอบการรายอื่น

- สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

สำหรับธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์นั้น ผู้ประกอบการที่เป็นบริษัทเงินทุนขนาดใหญ่ ผู้ประกอบการในรูปบริษัทที่เกิดจากการร่วมทุนของบริษัทแม่ของค่ายรถยนต์ หรือบริษัทข้ามชาติซึ่งมีความได้เปรียบจากต้นทุนทางการเงินที่ต่ำและฐานเงินทุนขนาดใหญ่ ได้แข่งขันในด้านราคาอย่างรุนแรงเพื่อให้ได้มา ซึ่งส่วนแบ่งทางการตลาด โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ซึ่งอัตราดอกเบี้ยทรงตัวอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ แต่ในปีที่ผ่านมามีผู้ประกอบการหลายรายประสบปัญหาจากลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จึงชะลอการให้สินเชื่อรถยนต์ใหม่จึงเป็นโอกาสของกลุ่มบริษัทในการที่จะคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพจึงหันมาให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่โดยแนวโน้มมีการแข่งขันที่ไม่รุนแรงจนเกินไป

• ความเสี่ยงต่อผลการดำเนินงานอันเกิดจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ในการขยายธุรกิจของผู้ประกอบการแต่ละรายในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์สามารถทำได้ตามศักยภาพของบริษัท โดยไม่มีข้อจำกัดจากหน่วยงานใดๆ ดังนั้นผู้ประกอบการทุกรายมีโอกาสที่จะได้รับความเสี่ยงจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หากขาดความระมัดระวังในการให้สินเชื่อ และขาดระบบการบริหารและการจัดการที่ดี อย่างไรก็ตามจากการที่กลุ่มบริษัทได้ให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อและหลักประกันกลุ่มบริษัทจึงได้กำหนดมาตรการสำคัญในการประกอบธุรกิจ อาทิ กำหนดหลักเกณฑ์ในการอนุมัติสินเชื่อที่ชัดเจน กำหนดให้มีมาตรฐานการพิจารณาอนุมัติสินเชื่ออย่างเข้มงวดทุกขั้นตอน รวมถึงการกำหนดวงเงินสินเชื่อที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของลูกค้าและหลักประกันแต่ละราย ทั้งนี้บริษัทได้มีการตั้งสำรองเป็นค่าเผื่อสำหรับความเสี่ยงในอนาคต เป็นจำนวนที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจมาโดยตลอด

• ความเสี่ยงจากการขาดทุนในการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้

รถจักรยานยนต์หรือรถยนต์ที่กลุ่มบริษัทยึดคืนมาจะถูกนำมาจำหน่าย ซึ่งโดยทั่วไปหากลูกค้าชำระค่าเช่าครบแล้วไม่น้อยกว่า 3 งวดจะสามารถลดความเสี่ยงจากการขาดทุนจากการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้ อย่างไรก็ตามเมื่อมีการขาดทุนเกิดขึ้น ส่วนต่างจากการขาดทุนดังกล่าว ยังสามารถติดตามทวงถามจากผู้ใช้บริการเช่าซื้อและผู้ค้ำประกันได้ ซึ่งจะสามารถชดเชยความเสียหายดังกล่าวลงได้ อนึ่งจำนวนผลขาดทุนจะมากหรือน้อยขึ้นอยู่กับ สภาพ ยี่ห้อ รุ่นรถ จำนวนปี และความต้องการในท้องตลาดที่มีต่อสินค้านั้นๆ นอกจากนี้บริษัทยังมีการปรับสภาพรถจักรยานยนต์ของบริษัทเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่สินค้าก่อนนำออกจำหน่าย ทำให้สามารถลดความเสี่ยงจากการขาดทุนในการขายสินทรัพย์ที่ยึดมาได้อีกทางหนึ่ง

- **ความเสี่ยงจากการพึ่งพาอาศัยผู้เชี่ยวชาญ**

จากการที่บริษัทใช้ระบบการอนุมัติที่มีมาตรฐาน ประกอบกับคู่มือการปฏิบัติงาน รวมทั้งการใช้ระบบการให้คะแนนสินเชื่อ สำหรับการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ พนักงานสินเชื่อสามารถปฏิบัติงานอย่างมีมาตรฐาน และบริษัทสามารถลดการพึ่งพาผู้เชี่ยวชาญต่างๆ ได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการให้ผลตอบแทนที่จูงใจต่อพนักงาน ประกอบกับการอบรมและพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มขีดความสามารถของพนักงานต่อไป

- **ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมของภาครัฐ**

ปัจจุบันธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อถูกกำกับโดยสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) ซึ่งกำกับดูแลสัญญาเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้บริโภค เช่น กำหนดระยะเวลาและขั้นตอนการบอกเลิกสัญญา และอัตราเบี้ยปรับการผิดนัดจ่ายชำระในอัตราไม่เกิน MRR ของธนาคารกรุงไทย+10% โดยมีได้อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ในอนาคตหากภาครัฐพิจารณาเข้ามากำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อเพื่อควบคุมให้การดำเนินงานเป็นมาตรฐานเดียวกัน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อทุกบริษัทที่อยู่ในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้ออย่างไรก็ตามปัจจุบันกลุ่มบริษัทได้ปฏิบัติตามแนวทางที่ทาง ธปท. ใช้กำกับสถาบันการเงิน เช่น เกณฑ์การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ นโยบายการรับรู้และหยุดรับรู้รายได้ ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงเชื่อว่าการเข้ามากำกับดูแลของภาครัฐในอนาคตจะไม่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดีหากในอนาคตภาครัฐเข้ามาควบคุมกิจการประเภทเช่าซื้อมากขึ้นจะเป็นการกดดันต่อผู้ประกอบการรายเล็กๆ ที่ยังไม่มีระบบการทำงานที่เป็นมาตรฐาน และเป็นการสร้างกำแพงป้องกันมิให้ผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาในธุรกิจประเภทนี้ได้ง่ายเหมือนเช่นในอดีต

- **ความเสี่ยงจากความแตกต่างระหว่างอายุของสินเชื่อเช่าซื้อกับแหล่งเงินทุน**

เนื่องจากระยะเวลาผ่อนชำระของสินเชื่อเช่าซื้อมอเตอร์ไซค์อยู่ระหว่าง 24 ถึง 30 เดือน และสินเชื่อรถยนต์อยู่ระหว่าง 48 ถึง 60 เดือน หากกู้เงินระยะสั้นจำนวนมาก อาจพิจารณาได้ว่าเป็นความเสี่ยงหากถูกสถาบันการเงินเรียกเงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวคืนทันที ถึงแม้ว่ากลุ่มบริษัทมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งและเป็นลูกค้าชั้นดีของสถาบันการเงินกว่า 14 แห่ง ไม่เคยมีปัญหาด้านการเงินหรือการผิดนัดชำระหนี้ แม้กระทั่งในช่วงวิกฤติเศรษฐกิจในปี 2540 ที่สถาบันการเงินจำนวนมากประสบปัญหาแต่กลุ่มบริษัทก็ได้ถูกเรียกเงินกู้ยืมคืนแต่อย่างใด เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการจ่ายชำระคืนเงินกู้ บริษัทจึงได้เพิ่มเงินกู้ระยะยาวเพื่อลดความเสี่ยงในด้านทรัพย์สินและหนี้สิน ซึ่ง ณ สิ้นปี 2555 บริษัทมียอดเงินกู้ระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่กับสถาบันการเงินจำนวน 2,100 ล้านบาท และหุ้นกู้จำนวน 2,450 ล้านบาท ทำให้เงินกู้ยืมระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่มีสัดส่วน 65.6 % ของยอดเงินกู้รวม ส่งผลให้บริษัทสามารถจำกัดความเสี่ยงในเรื่องนี้ได้เป็นอย่างดี

สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่และสาขา ณ 31 ธันวาคม 2555

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

| | | |
|---|--|--|
| 1. สำนักงานใหญ่ เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 | 2. สาขากรุงเทพฯ เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 | 3. สาขากรุงเทพฯ เลขที่ 100/65 หมู่ที่ 3 ซอยเพชรเกษม 65 ถนนเพชรเกษม แขวงบางแคเหนือ เขตภาษีเจริญ กรุงเทพฯ 10160 |
| 4. สาขาฉะเชิงเทรา 346 หมู่ที่ 5 ถนนสุขประยูร ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000 | 5. สาขาศรีราชา เลขที่ 15/27 หมู่ที่ 4 ถนนสุขุมวิท ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20110 | 6. สาขาแกลง เลขที่ 204/159 ถนนเลาหพันธ์ ตำบลทางเกวียน อำเภอแกลง จังหวัดระยอง 21110 |
| 7. สาขาจันทบุรี เลขที่ 183/6-7 ถนนตรีรัตน์ ตำบลจันทน์มิตร อำเภอเมือง จังหวัดจันทบุรี 22000 | 8. สาขาชัยนาท เลขที่ 215/20-21 ถนนพรหมประเสริฐ ตำบลบ้านกล้วย อำเภอเมือง จังหวัดชัยนาท 17000 | 9. สาขาปากช่อง เลขที่ 520 ถนนมิตรภาพ ตำบลปากช่อง อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา 30130 |
| 10. สาขานครราชสีมา เลขที่ 965, 967 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000 | 11. สาขากำแพงเพชร เลขที่ 456/1 ถนนเจริญสุข ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดกำแพงเพชร 62000 | 12. สาขาขอนแก่น เลขที่ 114/60-64 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000 |
| 13. สาขาฉะบุรี เลขที่ 142 ถนนนายร้อยนิมหาราช ตำบลทะเลชุบศร อำเภอเมือง จังหวัดฉะบุรี 15000 | 14. สาขาสุราษฎร์ธานี เลขที่ 97/19 หมู่ที่ 6 ถนนชนเกษม ตำบลมะขามเตี้ย อำเภอเมือง จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84000 | 15. สาขานครปฐม เลขที่ 312 ถนนเทศบาล ตำบลพระประโทน อำเภอเมือง จังหวัดนครปฐม 73000 |
| 16. สาขาบุรีรัมย์ เลขที่ 239/1-2 หมู่ที่ 8 ตำบลอิสาน อำเภอเมือง จังหวัดบุรีรัมย์ 31000 | 17. สาขานครศรีธรรมราช เลขที่ 186/17-18 ถนนอ้อมค่ายวิชราวุธ ตำบลท่าวัง อำเภอเมือง จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000 | 18. สาขาสุพรรณบุรี เลขที่ 45/9-10 หมู่ที่ 4 ตำบลสนามชัย อำเภอเมือง จังหวัดสุพรรณบุรี 72000 |
| 19. สาขานครสวรรค์ เลขที่ 434/59-60 หมู่ที่ 10 ตำบลนครสวรรค์ตก อำเภอเมือง จังหวัดนครสวรรค์ 60000 | 20. สาขาชลบุรี เลขที่ 5/8-9 ถนนวิจิตรปราการ ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000 | 21. สาขาพัทลุง เลขที่ 23/10-11 ตำบลนาเกลือ อำเภอบางละมุง จังหวัดพัทลุง 20150 |
| 22. สาขาบ้านฉาง เลขที่ 90/70 หมู่ที่ 1 ตำบลพลา อำเภอบ้านฉาง จังหวัดระยอง 21130 | 23. สาขาตราด เลขที่ 154/4-5 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองเสม็ด อำเภอเมือง จังหวัดตราด 23000 | 24. สาขามนัสการคาม เลขที่ 155/41-42 หมู่ที่ 4 ตำบลเมืองเก่า อำเภอพนมสารคาม จังหวัดฉะเชิงเทรา 24120 |
| 25. สาขาภินทรบุรี เลขที่ 582 หมู่ที่ 8 ตำบลเมืองเก่า อำเภอภินทรบุรี จังหวัดปรางจินบุรี 21130 | 26. สาขานครนายก เลขที่ 75/9-10 หมู่ที่ 1 ตำบลท่าช้าง อำเภอเมือง จังหวัดนครนายก 26000 | 27. สาขาเพชรบุรี เลขที่ 94/10, 94/11 หมู่ที่ 1 ตำบลต้นมะม่วง อำเภอเมือง จังหวัดเพชรบุรี 76000 |
| 28. สาขาหัวหิน เลขที่ 75/16 ตำบลหัวหิน อำเภอหัวหิน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ 77110 | 29. สาขากาญจนบุรี เลขที่ 284/24 ถนนแสงชูโต ตำบลบ้านเหนือ อำเภอเมือง จังหวัดกาญจนบุรี 71000 | 30. สาขาอ่างทอง เลขที่ 82/21 ตำบลย่านซื่อ อำเภอเมือง จังหวัดอ่างทอง 14000 |
| 31. สาขาอยุธยา เลขที่ 15/28-30 ถ.เดชาวุธ (ข) ตำบลอรหันตนิชัย อำเภอพระนครศรีอยุธยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000 | 32. สาขาระยอง เลขที่ 43/5-6 ถนนจันทอุดม ตำบลท่าประดู่ อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000 | 33. สาขาชุมพร เลขที่ 235/15-16 หมู่1 ตำบลวังไผ่ อำเภอเมือง จังหวัดชุมพร 86000 |
| 34. สาขาตรัง เลขที่ 50/9-10 หมู่ที่ 10 ตำบลโคกหล่อ อำเภอเมือง จังหวัดตรัง 92000 | 35. สาขาอุดรธานี เลขที่ 148/10 หมู่ที่ 5 ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000 | 36. สาขาสุโขทัย เลขที่ 50/12 ถนนบาลเมือง ตำบลธานี อำเภอเมือง จังหวัดสุโขทัย 64000 |
| 37. สาขาเชียงใหม่ เลขที่ 267/14 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50100 | 38. สาขาเชียงราย เลขที่ 70/6-9 หมู่ที่ 13 ถนนพหลโยธิน ตำบลรอบเวียง อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย 57000 | 39. สาขาลำปาง เลขที่ 342/13 ถนนพหลโยธิน ตำบลหัวเวียง อำเภอเมือง จังหวัดลำปาง 52000 |
| 40. สาขาสิงห์บุรี เลขที่ 729-730 ถนนวิไลจิตต์ ตำบลบางพุทรา อำเภอเมือง จังหวัดสิงห์บุรี 16000 | 41. สาขาร้อยเอ็ด เลขที่ 38/27 ถนนสันติสุข ตำบลในเมือง อำเภอเมืองร้อยเอ็ด จังหวัดร้อยเอ็ด 45000 | 42. สาขาพิษณุโลก เลขที่ 29/70-71 ถนนธรรมบูชา ตำบลในเมือง อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก 65000 |

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

| | | |
|--|--|--|
| 43. สาขานางรอง เลขที่ 781/26 ถนนโชคชัย-เดชอุดม ตำบลนางรอง อำเภอนางรอง จังหวัดบุรีรัมย์ 31110 | 44. สาขาศรีมหาโพธิ์ เลขที่ 249/2-249/3 หมู่ที่ 4 ตำบลศรีมหาโพธิ์ อำเภอศรีมหาโพธิ์ จังหวัดปราจีนบุรี 25140 | 45. สาขามหาสารคาม เลขที่ 213/1-2 ถนนศรีสวัสดิ์ดำเนิน ตำบลตลาด อำเภอเมือง จังหวัดมหาสารคาม 44000 |
| 46. สาขาลำน้ำราชมัย เลขที่ 13/4-5 หมู่ที่ 1 ตำบลชัยนารายณ์ อำเภอชัยบาดาล จังหวัดลพบุรี 15130 | 47. สาขาภาพลีนธุ์ เลขที่ 25/9 ถนนถีนานนท์ ตำบลภาพลีนธุ์ อำเภอเมืองกาฬสินธุ์ จังหวัดกาฬสินธุ์ 46000 | 48. สาขาสระบุรี เลขที่ 173/25-27 ถนนสุดบรรทัด ตำบลปากเพรียว อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัดสระบุรี 18000 |
| 49. สาขาราชบุรี เลขที่ 143/15-16 ถนนเพชรเกษม ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง จังหวัดราชบุรี 70000 | 50. สาขาสะพาน 4 เลขที่ 177/113 ตำบลมาบยางพร อำเภอบลวกแดง จังหวัดระยอง 21140 | 51. สาขาระนอง เลขที่ 291/68, 69 ถนนเพชรเกษม ตำบลบางนอน อำเภอเมืองระนอง จังหวัดระนอง 85000 |
| 52. สาขาสมุทรสงคราม เลขที่ 125/39 ซอยบางแก้ว ถนนทางเข้าเมือง ตำบลแม่กลอง อำเภอเมืองสมุทรสงคราม จังหวัดสมุทรสงคราม 75000 | 53. สาขาชัยภูมิ เลขที่ 158-159 หมู่ที่ 6 ถนนชัยภูมิ-สีคิ้ว ตำบลโนนเมือง อำเภอเมือง จังหวัดชัยภูมิ 36000 | 54. สาขาบ้านโป่ง เลขที่ 26 ถนนเฉลิมพระเกียรติ ตำบลบ้านโป่ง อำเภอบ้านโป่ง จังหวัดราชบุรี 70110 |
| 55. สาขาภูเก็ต เลขที่ 1/4, 1/122-4 หมู่ที่ 3 ถ.เทพกษัตรี ตำบลรัษฎา อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 83000 | 56. สาขาอุบลราชธานี เลขที่ 182 ถนนชวลานอก ตำบลโนนเมือง อำเภอเมือง จังหวัดอุบลราชธานี 34000 | 57. สาขาศรีสะเกษ เลขที่ 861/ 23-24 ถนนสิรินทร ตำบลเมืองใต้ อำเภอเมืองศรีสะเกษ จังหวัดศรีสะเกษ 33000 |
| 58. สาขาทุ่งสง เลขที่ 480-480/1 หมู่ที่ 1 ถนนทุ่งสง-ทุ่งใหญ่ ตำบลชะมาย อำเภอทุ่งสง จังหวัดนครศรีธรรมราช 80110 | 59. สาขาเพชรบูรณ์ เลขที่ 58/34-35 ถนนสันคูเมือง ตำบลโนนเมือง อำเภอเมืองเพชรบูรณ์ จังหวัดเพชรบูรณ์ 67000 | 60. สาขาเดิมบางนางบวช เลขที่ 158 หมู่ที่ 4 ตำบลเขาพระ อำเภอเดิมบางนางบวช จังหวัดสุพรรณบุรี 72120 |
| 61. สาขาสระแก้ว เลขที่ 97/109-110 ถนนสุรารัตน ตำบลสระแก้ว อำเภอเมืองสระแก้ว จังหวัดสระแก้ว 27000 | 62. สาขาเมืองเลย เลขที่ 22/20-21 ถนนชุมสาย ตำบลลูกดอง อำเภอเมืองเลย จังหวัดเลย 42000 | 63. สาขาพิจิตร เลขที่ 2/274-2/275 ถนนศรีมาลา ตำบลโนนเมือง อำเภอเมืองพิจิตร จังหวัดพิจิตร 66000 |

บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

| | | |
|--|---|---|
| 1. สำนักงานใหญ่ เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 | 2. สาขากรุงเทพฯ เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ จังหวัดกรุงเทพฯ 10240 | 3. สาขาพนมสารคาม เลขที่ 155/41-42 หมู่ที่ 4 ตำบลเมืองเก่า อำเภอพนมสารคาม จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000 |
| 4. สาขาชลบุรี เลขที่ 5/9 ถนนวิจิตรปราการ ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000 | 5. สาขาพัทลุง เลขที่ 23/10-11 หมู่ที่ 6 ถนนสุขุมวิท ตำบลนาเกลือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20150 | 6. สาขาศรีราชา เลขที่ 15/27 หมู่ที่ 4 ถนนสุขุมวิท ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20110 |
| 7. สาขาระยอง เลขที่ 43/5-6 ถนนจันทอุดม ตำบลท่าประดู่ อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000 | 8. สาขาแกลง เลขที่ 204/159-160 ถนนสุขุมวิท ตำบลทางเกวียน อำเภอแกลง จังหวัดระยอง 21110 | 9. สาขาบ้านฉาง เลขที่ 138/3 หมู่ที่ 3 ตำบลบ้านฉาง อำเภอบ้านฉาง จังหวัดระยอง 21130 |
| 10. สาขาจันทบุรี เลขที่ 183/6-7 ถนนตรีรัตน์ ตำบลจันทนิมิต อำเภอเมือง จังหวัดจันทบุรี 22000 | 11. สาขาตราด เลขที่ 154/4-5 หมู่ที่ 5 ถนนตราด-แหลมงอบ ตำบลหนองเสม็ด อำเภอเมือง จังหวัดตราด 23000 | 12. สาขาอยุธยา เลขที่ 15/28-30 ถนนเดชาวุธ (ข) ตำบลหอรบตันไชย อำเภอพระนครศรีอยุธยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000 |
| 13. สาขานครนายก เลขที่ 75/9-10 หมู่ที่ 1 ตำบลท่าช้าง อำเภอเมือง จังหวัดนครนายก 26000 | 14. สาขาอ่างทอง เลขที่ 82/21 หมู่ที่ 1 ตำบลย่านซื่อ อำเภอเมือง จังหวัดอ่างทอง 14000 | 15. สาขากาญจนบุรี เลขที่ 284/24 ถนนแสงชูโต ตำบลบ้านเหนือ อำเภอเมือง จังหวัดกาญจนบุรี 71000 |
| 16. สาขาบึงพระบูรณ์ เลขที่ 123-124-125 หมู่ที่ 16 ตำบลเมืองเก่า อำเภอบึงพระบูรณ์ จังหวัดปราจีนบุรี 25240 | 17. สาขาเพชรบุรี เลขที่ 94/10, 94/11 หมู่ที่ 1 ตำบลต้นมะม่วง อำเภอเมือง จังหวัดเพชรบุรี 76000 | 18. สาขาฉะเชิงเทรา เลขที่ 18/10 ถนนสุขประยูร ตำบลบางตีนเป็ด อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000 |

บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิส จำกัด

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

บริษัท ขยภาค จำกัด

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

รายการระหว่างกัน

ในปี 2555 จากงบการเงินรวมของบริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) มีรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังนี้

| บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง | ลักษณะความสัมพันธ์ | ลักษณะของรายการ | มูลค่าของรายการ | ความจำเป็น/หมายเหตุ |
|--|---|-------------------------|-----------------|--|
| บริษัท เอส.พี. อินเทอร์เน็ตในชนแดน จำกัด | เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน | ค่าเช่าและบริการ | 22.0 ล้านบาท | เป็นค่าเช่าอาคารสำนักงานตั้งอยู่ในทำเลที่ดี และสาธารณูปโภค เพียงพร้อมอัตราค่าเช่าต่ำกว่าราคาเช่ารายไตรมาสที่ประเมิน โดยบุคคลที่ 3 สัญญามีกำหนด 3 ปี ระยะเวลาสิ้นสุด คือ สัญญาที่ 1 สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 สัญญาที่ 2-3 สิ้นสุด 28 กุมภาพันธ์ 2556 สัญญาที่ 4-5 สิ้นสุด 31 กรกฎาคม 2556 สัญญาที่ 6-7 สิ้นสุด 31 สิงหาคม 2557 สัญญาที่ 8-9 สิ้นสุด 31 ตุลาคม 2557 สัญญาที่ 10-13 สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 สัญญาที่ 14-16 สิ้นสุด 31 สิงหาคม 2558 |
| | | ค่าสาธารณูปโภค | 5.0 ล้านบาท | เป็นค่าไฟฟ้า, ค่าโทรศัพท์ ซึ่งเป็นอัตราที่คิดกันตามปกติทั่วไป |
| | | ค่าบริการงาน | 9.0 ล้านบาท | เป็นค่าบริการด้านกฎหมายเกี่ยวกับการจัดทำและเก็บรักษา สัญญาเช่าซื้อ ตลอดจนดำเนินคดีและบังคับคดีกับลูกหนี้ที่มีปัญหา ค่าบริการทางกฎหมายที่คิดระหว่างกันเป็นค่าใช้จ่ายตามสัญญา ซึ่งต่ำกว่าค่าใช้จ่ายที่ผู้บริการรายอื่นเสนอมา และได้ผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการ ซึ่งเป็นไปตามลักษณะ การประกอบธุรกิจโดยทั่วไปและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท สัญญามีกำหนด 1 ปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 |
| | | ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ | 2.0 ล้านบาท | เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป |
| | | ซื้อมาเพื่อให้เช่าซื้อ | 960.3 ล้านบาท | เป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป |
| | | ซื้อขายพาหนะ | 15.6 ล้านบาท | เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป |
| | | ค่านายหน้าขายรถ | 7.1 ล้านบาท | เป็นไปตามเกณฑ์ที่ผู้จำหน่ายสินค้าใช้กันอยู่ทั่วไป |
| | | ขายยานพาหนะ | 0.3 ล้านบาท | เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป |
| | | ค่าใช้จ่ายอื่น | 5.9 ล้านบาท | ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับยานพาหนะ เช่น ค่าซ่อม ค่าน้ำมัน รถใช้งาน ซึ่งเป็นราคาทั่วไปตามท้องตลาด |

| บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง | ลักษณะความสัมพันธ์ | ลักษณะของรายการ | มูลค่าของรายการ | ความจำเป็น/หมายเหตุ |
|---|--|--|--|---|
| บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน) | เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน | ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ ค่าเช่า | 0.3 ล้านบาท 1.9 ล้านบาท | เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป เป็นค่าเช่าปกติเก็บเอกสาร 2 สัญญา อัตราค่าเช่าต่ำกว่าราคาค่าเช่า ยุติธรรมที่ประเมินโดยบุคคลที่ 3 ระยะเวลาสิ้นสุดคือ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 |
| บริษัท เล็กซ์ซิส กรุงเทพ จำกัด | เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน | ค่าใช้จ่ายอื่น | 0.02 ล้านบาท | ค่าซ่อมรถ เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป |
| บริษัท ไทโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด | เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน | เข้ามาเพื่อให้เช่าซื้อ ค่านายหน้าขายรถ ขายยานพาหนะ | 99.4 ล้านบาท 0.7 ล้านบาท 0.4 ล้านบาท | เป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป เป็นไปตามเกณฑ์ที่ผู้จำหน่ายสินค้าใช้กันอยู่ทั่วไป เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป |
| บริษัท นกัสด จำกัด | เป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมการ ร่วมกันในบริษัทย่อย | ค่าใช้จ่ายอื่น | 0.06 ล้านบาท | ค่าซ่อมรถ เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป |
| บริษัท ลูติพล จำกัด | เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน | ค่าใช้จ่ายอื่น | 0.4 ล้านบาท 0.5 ล้านบาท | ค่าบริการขนส่ง เป็นราคาตลาดที่มีการซื้อขายกันทั่วไป เป็นค่าเช่าสำนักงาน ในการสำรวจตลาดต่างประเทศ |

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกัน จะเสนอให้แก่คณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการอิสระของกลุ่มบริษัทพิจารณาให้ความเห็นต่อการทำรายการระหว่างกันว่าเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกัน

กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในอนาคต โดยกำหนด เงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการค้าโดยทั่วไป โดยอ้างอิงกับราคาและเงื่อนไขตลาดที่เหมาะสม ทั้งนี้กลุ่มบริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับราคา อัตราค่าตอบแทน รวมทั้งความจำเป็นและ ความเหมาะสมของรายการนั้นด้วย

หากมีรายการระหว่างกันของกลุ่มบริษัทเกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต กลุ่มบริษัทจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎ ประกาศ และ/หรือ ข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการอิสระไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น กลุ่มบริษัทได้ให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับ รายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ หรือ ผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณี ทั้งนี้กลุ่มบริษัทจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของกลุ่มบริษัท

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการระหว่างกัน โดยคำนึงความสมเหตุสมผลของการทำรายการ พบว่าเป็นการทำรายการตามปกติทั่วไปของการดำเนินธุรกิจ เพื่อประโยชน์สูงสุดตามนโยบายบริษัท และพิจารณามูลค่ารายการเปรียบเทียบกับราคายุติธรรมหรือราคาตลาดทั่วไป จากการสอบทาน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นดังนี้

- รายการกับบริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นการจ่ายค่าเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นสำนักงาน ทำสัญญาเช่าระยะเวลา 3 ปี อัตราค่าเช่าอาคารต่ำกว่าค่าเช่ายุติธรรมทุกสัญญา, ค่าบริการทางกฎหมาย ซึ่งค่าใช้จ่ายตามสัญญาต่ำกว่าค่าใช้จ่ายที่ผู้บริการรายอื่นเสนอมา และเป็นค่าซื้อสินค้ามาเพื่อให้เช่าซื้อและใช้งานภายในบริษัท ทั้งนี้ราคาซื้อขายเป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป นอกนั้นเป็น ค่านายหน้าขายรถ ค่าซ่อมรถใช้งาน ค่าน้ำมันรถ ค่าสาธารณูปโภค และค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ ซึ่งเป็นราคาตลาดทั่วไป
- รายการกับบริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน) เป็นการจ่ายค่าเช่าสถานที่เก็บเอกสาร อัตราค่าเช่าต่ำกว่าค่าเช่ายุติธรรม และเป็นค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ ซึ่งเป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป
- รายการกับบริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด เป็นรายการซื้อสินค้ามาเพื่อเช่าซื้อ, ค่านายหน้าขายรถ, ขยายยานพาหนะ และค่าซ่อมรถ ทั้งนี้ราคาซื้อขายเป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป
- รายการกับบริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพ จำกัด เป็นรายการค่าซ่อมรถ ซึ่งเป็นราคาตลาดทั่วไป
- รายการกับบริษัท นกัสม จำกัด เป็นการจ่ายค่าบริการด้านขนส่ง ซึ่งเป็นราคาตลาดทั่วไป
- รายการกับบริษัท จูติพล จำกัด เป็นรายการจ่ายค่าเช่าสำนักงาน ในการสำรวจตลาดต่างประเทศ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ปี 2555 เป็นปีที่ได้รับผลกระทบจากสภาวะน้ำท่วมหนักที่สุดในรอบ 50 ปี ต่อเนื่องมาจากช่วงปลายปี 2554 ซึ่งส่งผลกระทบต่อ ในช่วงครึ่งปีแรก ดังนี้ กำลังซื้อที่ลดลงจากการว่างงานชั่วคราวของแรงงานในเขตพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบ การผลิตรถจักรยานยนต์ลดลงเนื่องจากไม่มีชิ้นส่วนเพียงพอ ทำให้ปริมาณสินค้าขาดแคลน การชำระค่างวดล่าช้าของลูกค้าของบริษัทในพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบ ซึ่งบริษัทได้ผ่อนปรนตามมาตรการช่วยเหลือลูกค้า ตามความเป็นจริง แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทได้รับผลกระทบน้อยมากเมื่อเทียบกับน้ำท่วมใหญ่ในรอบ 50 ปี

เพื่อเป็นการเฉลิมฉลองวาระครบรอบ 40 ปี และเป็นการตอบแทนลูกค้าเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และพันธมิตรของบริษัท ภายใต้แคมเปญ “ครบรอบ 40 ปี วิกฤตแจก 40 ล้าน” ทำให้บริษัทสามารถขยายสินเชื่อรถจักรยานยนต์สูงถึง 16.1% ซึ่งสูงกว่าการขยายตัวของตลาดรถจักรยานยนต์ เกือบ 3 เท่า ส่งผลให้บริษัทสร้างผลประกอบการที่เติบโตต่อเนื่อง 6 ปีซ้อน และทำสถิติใหม่ 3 ปีซ้อน อีกทั้งจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลเป็นกรณีพิเศษ ในวาระดังกล่าวเพื่อตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท

สำหรับบริษัทฯ นั้นยังสามารถขยายสินเชื่อรถจักรยานยนต์ได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ ณ สิ้นปี 2555 ที่ 7,150.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.1% จาก 6,156.6 ล้านบาท ในปี 2554 และมีลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 1,497.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.4% จาก 1,419.7 ล้านบาท ในปี 2554

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทมีบัญชีลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิรวม 8,647.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.1% จาก 7,576.3 ล้านบาท ในปี 2554 และเพื่อเป็นการรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคต กลุ่มบริษัทได้ขยายสาขาเพิ่มอีก 5 สาขา ทำให้ มีสาขาทั้งสิ้น 83 สาขา พื้นที่การให้บริการครอบคลุม 49 จังหวัดทั่วประเทศ

ผลการดำเนินงาน

รายได้

ในปี 2555 ถึงแม้ภาวะอุตสาหกรรมยานยนต์ไทยจะได้รับผลกระทบจากมหาอุทกภัยในไตรมาสที่ 4 ปี 2554 ต่อเนื่องถึงครึ่งปีแรกของปี 2555 แต่กลุ่มบริษัทผู้ผลิต ยังคงมีรายได้รวม 3,662.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.7% จาก 3,369.6 ล้านบาท จากปีที่ผ่านมา โดยเป็นรายได้จากการให้เข้าซื้อรวม 2,703.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.9% จาก 2,528.3 ล้านบาท ในปี 2554 แยกเป็นรายได้จากการให้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ปี 2555 จำนวน 2,622.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.3% จาก 2,444.8 ล้านบาท ในปี 2554 เนื่องจากมีการขยายสินเชื่อเข้าซื้อรถจักรยานยนต์อย่างต่อเนื่อง และรายได้จากการให้เข้าซื้อรถยนต์ ปี 2555 จำนวน 81.2 ล้านบาท ลดลง 2.7% จาก 83.5 ล้านบาท ในปี 2554 โดยรายได้จากการให้เข้าซื้อมีสัดส่วน 73.8% ของรายได้รวม ส่วนรายได้อื่นๆ มีสัดส่วน 26.2% แยกเป็น รายได้จากการขายสินค้ารถจักรยานยนต์รวม 97.4 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ รวม 861.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.9% จาก 718.1 ล้านบาทในปี 2554 โดยรายได้อื่นๆ เกิดจากหนี้สูญรับคืนและรายได้ค่าบริการต่างๆ

ค่าใช้จ่าย

ในปี 2555 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 2,938.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.3% จาก 2,617.3 ล้านบาท ในปี 2554 ประกอบด้วยต้นทุนจากการขายสินค้ารถจักรยานยนต์รวม 86.3 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 1,688.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.5% จาก 1,556.4 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา ตามปริมาณการขยายสินเชื่อ สำหรับค่าใช้จ่ายด้านหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2555 จำนวน 970.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.4% จาก 767.6 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา เป็นผลจากนโยบายการตั้งสำรองหนี้สูญที่เข้มงวด และผลกระทบจากเหตุการณ์น้ำท่วมครั้งรุนแรงที่สุดในรอบ 50 ปี ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2554

ในปี 2555 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนการกู้ยืมเฉลี่ย 3.8% โดยดอกเบี้ยจ่ายของกลุ่มบริษัทในปี 2555 มีจำนวน 193.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.6% จาก 181.7 ล้านบาท ในปี 2554 ซึ่งสอดคล้องกับการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินและการออกหุ้นกู้เพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการขยายสินเชื่อเข้าซื้อ

กำไรสุทธิ

ในปี 2555 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 712.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.0% จาก 624.70 ล้านบาท ในปี 2554 ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตของรายได้จากการให้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ที่มีปริมาณเพิ่มสูงขึ้นมาก รวมทั้งควบคุมประสิทธิภาพการบริหารค่าใช้จ่ายในด้านต่างๆ ทั้งในด้านการปฏิบัติงาน และด้านการเงิน ทำให้ภาพรวมของผลประกอบการดีขึ้นต่อเนื่อง 6 ปีซ้อน และทำสถิติใหม่ 3 ปีซ้อน

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 9,619.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.8% จาก 8,680.6 ล้านบาท ในปี 2554 โดยสินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทที่เพิ่มขึ้น คือ ลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิ ปี 2555 จำนวน 8,647.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.1% จาก 7,576.3 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา แยกเป็น ลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์สุทธิ จำนวน 7,150.8 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 16.1% จากจำนวน 6,156.6 ล้านบาท ในปี 2554 ลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์สุทธิ จำนวน 1,497.0 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 5.4% จากจำนวน 1,419.7 ล้านบาท เป็นผลมาจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

อนึ่ง ลักษณะของสินเชื่อเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ของกลุ่มบริษัทนั้นได้มีการกระจายความเสี่ยงตามลักษณะของธุรกิจอยู่แล้ว โดยจะมีการกระจายลูกค้าออกไปเป็นจำนวนมากราย แต่ละรายวงเงินเฉลี่ยไม่เกิน 50,000 บาท และ 500,000 บาท สำหรับรถจักรยานยนต์และรถยนต์ตามลำดับ ทำให้กลุ่มบริษัทมีการกระจายความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้รายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะ นอกจากนี้ การที่กลุ่มบริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เข้มงวด ทำให้ ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทมีการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ถึง 461.3 ล้านบาท คิดเป็น 5.1% ของลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อสุทธิก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ หรือการตั้งสำรองหนี้สูญสูงถึง 444.4% เมื่อเทียบกับยอดลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 เดือน จำนวน 103.8 ล้านบาท

ในปี 2555 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อสุทธิจำแนกตามอายุของลูกหนี้ค้างชำระในส่วนที่ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน มีสัดส่วนเพิ่มขึ้น จาก 95.7% ในปี 2554 เป็น 96.4% ในปี 2555 และบริษัทมีลูกหนี้ค้างชำระที่เกินกว่า 3 เดือน ลดลงจาก 4.3% ในปี 2554 เหลือ 3.6% ในปี 2555 ซึ่งเป็นผลมาจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ และการติดตามบริหารหนี้ที่มีประสิทธิภาพ

| ลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อ | 2555 | | 2554 | |
|--------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| ยังไม่ถึงกำหนดชำระ | 6,433.6 | 70.6 | 5,064.5 | 63.6 |
| ค้างชำระ 1 เดือน | 1,255.2 | 13.8 | 1,709.4 | 21.5 |
| ค้างชำระ 2-3 เดือน | 1,091.6 | 12.0 | 839.9 | 10.6 |
| ค้างชำระ 4-6 เดือน | 225.0 | 2.5 | 265.7 | 3.3 |
| ค้างชำระ 7-12 เดือน | 49.4 | 0.5 | 30.1 | 0.4 |
| ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน | 54.4 | 0.6 | 47.5 | 0.6 |
| รวมลูกหนี้ | 9,109.2 | 100.0 | 7,957.1 | 100.0 |

หนี้สิน

ในปี 2555 บริษัทได้วางแผนการบริหารสภาพคล่องและต้นทุนทางการเงิน ให้สอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง หลังจากน้ำท่วมใหญ่ในรอบ 50 ปี ทำให้บริษัทปรับเปลี่ยนสัดส่วนเงินกู้ระยะสั้นเพิ่มขึ้น เพื่อเป็นการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ แต่บริษัทยังคงสัดส่วนเงินกู้ดอกเบี้ยคงที่ระยะยาว (รวมที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี) ที่ 84%

ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 5,819.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.7% จาก 5,117.5 ล้านบาท ในปี 2554 ซึ่งเกิดจากการกู้ยืมเงินเพื่อใช้ในการขยายสินเชื่อ โดยในปี 2555 การเพิ่มขึ้นของสัดส่วนเงินกู้ระยะสั้น ทำให้มีสัดส่วนเงินกู้ระยะยาวต่อเงินกู้ระยะสั้นอยู่ที่ 84 : 16 ในปี 2555 และเมื่อเปรียบเทียบกับ 98 : 2 ในปี 2554 โดยมีรายละเอียดประเภทของเงินกู้ยืม ณ สิ้นปี 2555 และ 2554 ดังนี้

| ประเภทของเงินกู้ | 2555 | | 2554 | |
|----------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| เงินเบิกเกินบัญชี | 216.9 | 4.0 | 37.2 | 0.8 |
| ตัวสัญญาใช้เงิน | 642.9 | 11.9 | 44.4 | 0.9 |
| หุ้นกู้ | 2,450.0 | 45.3 | 2,150.0 | 45.4 |
| เงินกู้ยืมระยะยาว | 2,100.0 | 38.8 | 2,500.0 | 52.8 |
| รวมเงินกู้ยืม | 5,409.8 | 100.0 | 4,731.6 | 100.0 |

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภายใต้การควบคุมอนุมัติการปล่อยสินเชื่ออย่างเข้มงวด และความชำนาญของกลุ่มบริษัท ทำให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 6 ปีซ้อน และทำสถิติใหม่ 3 ปีซ้อน และบริษัทได้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2554 แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 290 ล้านบาท เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555 สำหรับปี 2555 บริษัทดำเนินธุรกิจมาครบรอบ 40 ปี นอกจากบริษัทได้จัดกิจกรรมต่างๆ เป็นการตอบแทนลูกค้าและพันธมิตรทางธุรกิจแล้ว บริษัทยังได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลพิเศษจากกำไรปี 2555 ให้แก่ผู้ถือหุ้น จำนวน 185 ล้านบาท เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2555 ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 3,800.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.7% จาก 3,563.1 ล้านบาท ในปี 2554 และมีกำไรสะสม 2,327.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.4 % จาก 2,090.1 ล้านบาท ในปี 2554 โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.5 เท่า

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชี มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

| ชื่อผู้สอบบัญชี | ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี | ค่าบริการอื่น |
|--|-------------------------|---------------|
| บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด (นายเมธี รัตนศรีเมธา) | 1.95 | ไม่มี |

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ในการจัดทำรายงานทางการเงิน

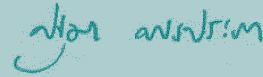
คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบในการจัดทำงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยให้มีข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอ งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงินและไม่มีข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ มีการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ถูกต้องครบถ้วน มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน การเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และค่าสอบบัญชี ตลอดจนความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทสม่ำเสมอ จึงทำให้มั่นใจได้ว่าการจัดทำข้อมูลทางการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน

คณะกรรมการมีความเห็นว่า ระดับการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจและสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลได้ว่างบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



ดร.ชุมพล พรประภา
ประธานกรรมการ



นางสาวปฐมา พรประภา
กรรมการผู้จัดการ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันรวมถึงหมายเหตุสรุบนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันรวมถึงหมายเหตุสรุบนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณรวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายเมธี รัตนศรีเมธา)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เลขทะเบียน 3425

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

พันบาท

สินทรัพย์

| สินทรัพย์ | หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
|--|----------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 6 | 100,023 | 185,388 | 64,366 | 124,027 |
| ลูกหนี้การค้า | | | | | |
| - ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ | 7 | 4,110,461 | 3,728,877 | 3,562,980 | 3,234,502 |
| - ลูกหนี้อื่น | 8 | 74,367 | 54,974 | 69,962 | 51,545 |
| ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 5 | - | - | 1,308,360 | 1,266,168 |
| เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 12 | 18,370 | 14,548 | 18,370 | 14,548 |
| สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย | | 13,600 | 73,997 | 13,600 | 73,997 |
| สินทรัพย์รอการขาย - สุทธิ | 9 | 187,350 | 280,792 | 187,350 | 279,925 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | | 81,811 | 39,114 | 78,748 | 38,766 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | | 4,585,982 | 4,377,690 | 5,303,736 | 5,083,478 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | | | | |
| เงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน | 10 | 25,000 | 25,000 | - | - |
| ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ | 7 | 4,537,415 | 3,847,393 | 3,587,878 | 2,922,865 |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน | 11 | - | - | 283,212 | 283,212 |
| เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น - สุทธิ | 12 | 50,157 | 58,470 | 50,157 | 58,470 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ | 5, 13 | 139,596 | 126,985 | 125,988 | 110,107 |
| ค่าความนิยม | 11 | 83,640 | 83,640 | - | - |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ | 14 | 5,890 | 3,197 | 5,717 | 2,932 |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | 23 | 118,127 | 106,982 | 107,275 | 96,947 |
| สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน | 15 | 35,157 | 35,157 | 5,708 | 5,708 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | | 38,909 | 16,123 | 5,758 | 5,329 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | 5,033,891 | 4,302,947 | 4,171,693 | 3,485,570 |
| รวมสินทรัพย์ | | 9,619,873 | 8,680,637 | 9,475,429 | 8,569,048 |

บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

พันบาท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

| หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | | |
|---|--------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 | |
| หนี้สินหมุนเวียน | | | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 16 | 859,870 | 81,604 | 804,187 | 79,472 |
| เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น | | 40,684 | 44,508 | 40,684 | 44,508 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 17 | 200,000 | 700,000 | 200,000 | 700,000 |
| หุ้นกู้ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 18 | 800,000 | - | 800,000 | - |
| เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 5 | 1,929 | 1,230 | 494,675 | 468,167 |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย | | 16,414 | 26,922 | 14,656 | 23,945 |
| เงินมัดจำรับและเงินรับชั่วคราวจากลูกค้า | | 146,218 | 141,394 | 141,924 | 135,063 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น | | 160,828 | 128,445 | 121,574 | 88,842 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | | 2,225,943 | 1,124,103 | 2,617,700 | 1,539,997 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 17 | 1,900,000 | 1,800,000 | 1,900,000 | 1,800,000 |
| หุ้นกู้ | 18 | 1,650,000 | 2,150,000 | 1,650,000 | 2,150,000 |
| หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน | 19 | 27,768 | 26,382 | 21,775 | 20,664 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | | 15,922 | 17,028 | 10,383 | 10,976 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | | 3,593,690 | 3,993,410 | 3,582,158 | 3,981,640 |
| รวมหนี้สิน | | 5,819,633 | 5,117,513 | 6,199,858 | 5,521,637 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | |
| ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท | | | | | |
| ทุนจดทะเบียน - 500,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท | | 500,000 | 500,000 | 500,000 | 500,000 |
| ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว - 500,000,000 หุ้น | | | | | |
| มูลค่าหุ้นละ 1 บาท | | 500,000 | 500,000 | 500,000 | 500,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 20 | 972,987 | 972,987 | 972,987 | 972,987 |
| กำไรสะสม | | | | | |
| - จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย | 20 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 |
| - ยังไม่ได้จัดสรร | | 2,277,253 | 2,040,137 | 1,752,584 | 1,524,424 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | | 3,800,240 | 3,563,124 | 3,275,571 | 3,047,411 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | 9,619,873 | 8,680,637 | 9,475,429 | 8,569,048 |

บริษัท ธิติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

พันบาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
|-------------------------------------|----------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| รายได้ | | | | | |
| รายได้จากการให้เช่าซื้อ | | 2,703,839 | 2,528,345 | 2,622,606 | 2,444,921 |
| ขายสินค้า | | 97,389 | 123,138 | 97,389 | 123,138 |
| รายได้อื่น | 5, 21 | 861,199 | 718,143 | 1,625,588 | 1,126,040 |
| รวมรายได้ | | 3,662,427 | 3,369,626 | 4,345,583 | 3,694,099 |
| ค่าใช้จ่าย | | | | | |
| ต้นทุนขาย | | 86,268 | 111,599 | 86,268 | 111,599 |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | | 5,887 | 7,178 | 5,887 | 7,178 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 5 | 1,682,326 | 1,549,206 | 2,371,795 | 2,016,065 |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ | | 970,272 | 767,644 | 964,162 | 759,093 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 5 | 193,638 | 181,701 | 207,080 | 194,107 |
| รวมค่าใช้จ่าย | 22 | 2,938,391 | 2,617,328 | 3,635,192 | 3,088,042 |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | | 724,036 | 752,298 | 710,391 | 606,057 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 23 | 11,926 | 127,561 | 7,237 | 114,833 |
| กำไรสำหรับปี | | 712,110 | 624,737 | 703,154 | 491,224 |
| กำไรเบ็ดเสร็จอื่น | | - | - | - | - |
| กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | | 712,110 | 624,737 | 703,154 | 491,224 |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) | | 1.42 | 1.25 | 1.41 | 0.98 |

บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

พันบาท

| หมายเหตุ | ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว | ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | งบการเงินรวม | | รวม |
|---|--------------------------------|--------------------|---------------------------|-----------------|-----------|
| | | | กำไรสะสม | กำไรสะสม | |
| | | | จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย | ยังไม่ได้จัดสรร | |
| ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 | 500,000 | 972,987 | 50,000 | 1,675,394 | 3,198,381 |
| เงินปันผลจ่าย | - | - | - | (259,994) | (259,994) |
| กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | - | - | - | 624,737 | 624,737 |
| ยอดคงเหลือสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 500,000 | 972,987 | 50,000 | 2,040,137 | 3,563,124 |
| เงินปันผลจ่าย | - | - | - | (474,994) | (474,994) |
| กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | - | - | - | 712,110 | 712,110 |
| ยอดคงเหลือสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | 500,000 | 972,987 | 50,000 | 2,277,253 | 3,800,240 |

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

พันบาท

| หมายเหตุ | งบการเงินเฉพาะบริษัท | | | | | รวม |
|---|--------------------------------|--------------------|---------------------------|----------|-----------------|-----------|
| | ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว | ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย | กำไรสะสม | ยังไม่ได้จัดสรร | |
| ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 | 500,000 | 972,987 | 50,000 | | 1,293,194 | 2,816,181 |
| เงินปันผลจ่าย | - | - | - | | (259,994) | (259,994) |
| กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | - | - | - | | 491,224 | 491,224 |
| ยอดคงเหลือสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 500,000 | 972,987 | 50,000 | | 1,524,424 | 3,047,411 |
| เงินปันผลจ่าย | - | - | - | | (474,994) | (474,994) |
| กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | - | - | - | | 703,154 | 703,154 |
| ยอดคงเหลือสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | 500,000 | 972,987 | 50,000 | | 1,752,584 | 3,275,571 |

บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

พันบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
|--|-----------------|------------------|----------------------|------------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | 724,036 | 752,298 | 710,391 | 606,057 |
| ปรับปรุงด้วย | | | | |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 35,814 | 34,559 | 32,821 | 33,059 |
| ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน | 2,660 | 2,766 | 2,140 | 2,215 |
| ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น | (285) | 1,429 | (285) | 1,429 |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ | 970,272 | 767,644 | 964,162 | 759,093 |
| ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์รอการขายเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (26,167) | 55,161 | (26,397) | 55,173 |
| กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์ | (9,824) | (1,769) | (6,784) | (2,129) |
| เงินปันผลรับ | - | - | (707,026) | (329,791) |
| ดอกเบี้ยรับ | (8,533) | (8,257) | (81,892) | (93,079) |
| ดอกเบี้ยจ่าย | 193,638 | 181,701 | 207,080 | 194,107 |
| สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น) | | | | |
| ลูกหนี้การค้าตามสัญญาเข้าซื้อ | (2,034,434) | (1,374,080) | (1,950,330) | (1,401,458) |
| ลูกหนี้การค้าอื่น | (26,847) | 15,300 | (25,750) | 15,948 |
| ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน | - | 1,448 | 1,061 | 1,381 |
| สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย | 60,397 | (73,997) | 60,397 | (73,997) |
| สินทรัพย์รอการขาย | 119,609 | (185,130) | 118,972 | (184,688) |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | (41,954) | 55,078 | (39,240) | (19,239) |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | (128) | (905) | (429) | (335) |
| หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง) | | | | |
| เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน | - | (338) | - | (338) |
| เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมอื่น | (3,824) | (46,227) | (3,824) | (46,227) |
| เจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน | 699 | (53) | 11,400 | 227,243 |
| เงินมัดจำรับและเงินรับชั่วคราวจากลูกค้า | 4,824 | (15,872) | 6,861 | (16,220) |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น | 19,449 | 17,952 | 19,799 | (12,124) |
| หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน | (1,274) | (1,496) | (1,029) | (2,458) |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | (1,106) | (912) | (593) | (435) |
| | (22,978) | 176,300 | (708,495) | (286,813) |
| จ่ายภาษีเงินได้ | (56,237) | (215,347) | (26,854) | (201,723) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน | (79,215) | (39,047) | (735,349) | (488,536) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | | |
| ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิจากเงินสดที่ได้มา | - | (92,275) | - | (189,226) |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น | - | - | (510,500) | (777,500) |
| รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | 464,000 | 586,500 |
| เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นลดลง | 4,491 | 841 | 4,491 | 841 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวร | (51,692) | (42,909) | (49,642) | (31,374) |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์ | 14,448 | 4,728 | 8,989 | 4,207 |
| ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | (4,050) | (1,454) | (4,050) | (1,205) |
| รับเงินปันผล | - | - | 707,026 | 329,791 |
| รับดอกเบี้ย | 8,426 | 7,997 | 85,033 | 90,987 |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน | (28,377) | (123,072) | 705,347 | 13,021 |

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

พันบาท

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
|---|-----------------|-----------------|----------------------|----------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น | | | | |
| จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง) | 778,551 | (493,279) | 725,000 | (242,732) |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น | - | - | 71,730 | 96,300 |
| จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | (56,070) | (76,750) |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว | - | 500,000 | - | 500,000 |
| ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว | (400,000) | (300,000) | (400,000) | (300,000) |
| ออกหุ้นกู้ | 300,000 | 1,050,000 | 300,000 | 1,050,000 |
| จ่ายเงินปันผล | (474,994) | (259,994) | (474,994) | (259,994) |
| จ่ายดอกเบี้ย | (181,330) | (176,359) | (195,325) | (188,438) |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน | 22,227 | 320,368 | (29,659) | 578,386 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ | (85,365) | 158,249 | (59,661) | 102,871 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี | 185,388 | 27,139 | 124,027 | 21,156 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี | 100,023 | 185,388 | 64,366 | 124,027 |
| ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม | | | | |
| ก. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี | | | | |
| เงินสดในมือ | 12,238 | 2,084 | 11,173 | 1,436 |
| บัญชีกระแสรายวันกับธนาคาร | 19,570 | 20,424 | 12,978 | 15,082 |
| เงินฝากออมทรัพย์กับธนาคาร | 68,215 | 162,880 | 40,215 | 107,509 |
| รวม | 100,023 | 185,388 | 64,366 | 124,027 |
| ข. ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิจากเงินสดที่ได้มา | | | | |
| มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินที่ได้มา | | | | |
| - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | - | 96,951 | - | 96,951 |
| - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | - | 10,851 | - | 10,851 |
| - ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น | - | (2,216) | - | (2,216) |
| สุทธิ | - | 105,586 | - | 105,586 |
| ค่าความนิยมของบริษัทย่อย | - | 83,640 | - | 83,640 |
| ราคาจ่ายซื้อเงินลงทุน | - | 189,226 | - | 189,226 |
| หัก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อย | - | (96,951) | - | - |
| ราคาจ่ายซื้อเงินลงทุน - สุทธิ | - | 92,275 | - | 189,226 |

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่ที่เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240 ประเทศไทย

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2546

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ บริษัท สินทองหล่อ จำกัด (จดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 42.36)

บริษัทและบริษัทย่อยประกอบกิจการในประเทศไทยและดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับธุรกิจการให้เช่าชื้อยานพาหนะ รายละเอียดของบริษัทย่อยมีดังต่อไปนี้

| ชื่อบริษัท | ลักษณะธุรกิจ | ทุนชำระแล้ว (พันบาท) | | สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัท (ร้อยละ) | |
|-----------------------------------|--|----------------------|-----------------|---|-----------------|
| | | 31 ธันวาคม 2555 | 31 ธันวาคม 2554 | 31 ธันวาคม 2555 | 31 ธันวาคม 2554 |
| บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด | ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และให้บริการที่เกี่ยวข้อง | 50,000 | 50,000 | 99.99 | 99.99 |
| บริษัท ชยภาค จำกัด | ให้เช่าซื้อรถยนต์ | 40,000 | 40,000 | 99.99 | 99.99 |
| บริษัท ทีเค เด็บบ์ เซอร์วิส จำกัด | ให้บริการติดตามหนี้และติดตามยึดรถ | 223,375 | 223,375 | 99.99 | 99.99 |

รายการบัญชีระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยที่มีนัยสำคัญได้ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวมแล้ว

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้ถูกจัดทำขึ้นเป็นเงินบาทและเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทย ดังนั้น งบการเงินนี้จึงมีวัตถุประสงค์ที่ถูกจัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทยเท่านั้น

ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยไว้ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ งบการเงินนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยถือเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม

สภาวิชาชีพบัญชี ได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่มีความเกี่ยวข้องเนื่องกับการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยซึ่งมีผลบังคับใช้มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่ม ในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 ส่วนงานดำเนินงาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวข้างต้น

บริษัทและบริษัทย่อยเปิดเผยข้อมูลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ในลักษณะของตัวเลขที่เกี่ยวข้อง

เพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงิน งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษได้ถูกจัดทำขึ้นจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้ซึ่งได้ถูกนำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานทางการเงินภายในประเทศ

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”)

รายการบัญชีที่มีนัยสำคัญระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยได้ถูกตัดรายการในการทำงบการเงินรวมแล้ว

บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้น เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

ค่าความนิยม

ต้นทุนในการรวมธุรกิจส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อยที่ถูกซื้อเป็นค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ ในงบการเงินรวม ค่าความนิยมถูกแสดงเป็นรายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงินรวมด้วยราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดได้แก่ เงินสดในมือ เช็คระหว่างทาง เงินฝากกับสถาบันการเงิน เงินฝากประจำและเงินลงทุนชั่วคราวที่มีวันครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนยกเว้นเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงในราคาที่จะรับรู้ในใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทและบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้ที่คาดว่า จะเรียกเก็บเงินไม่ได้โดยพิจารณาและวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละรายประกอบ ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

ลูกหนี้การค้าตามสัญญาเข้าซื้อแสดงตามมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งถือตามราคาตามบัญชีหักดอกผลเข้าซื้อ รอกการตัดบัญชีและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทและบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามระยะเวลาค้างชำระของยอดลูกหนี้เข้าซื้อทั้งจำนวนตามรายสัญญา โดยหักดอกผลเข้าซื้อรอกการตัดบัญชีและหลักประกันรถยนต์ โดยมีอัตรา การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังนี้

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

การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้เช่าซื้อรถยนต์ คำนวณจากลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิที่ค้างชำระไม่เกิน 6 เดือน หักหลักประกันร้อยละ 80 ส่วนที่ค้างชำระระหว่าง 7 - 12 เดือนหักหลักประกันร้อยละ 50 และส่วนที่ค้างชำระมากกว่า 12 เดือนไม่หักหลักประกัน

ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่นแสดงในราคาที่จะรับรู้ในใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามจำนวนหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ ทั้งนี้โดยการประมาณจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ในอดีตควบคู่กับการวิเคราะห์สถานะปัจจุบันของลูกหนี้

สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย

บริษัทและบริษัทย่อยแสดงสินค้าคงเหลือในราคาทุน (วิธีเฉพาะเจาะจง) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่อย่างไรก็ตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณการราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติด้วยประมาณการค่าใช้จ่ายที่จำเป็นเพื่อการขายสินค้า

ค่าเผื่อผลขาดทุนจากมูลค่าสินค้าที่ลดลงจะถูกบันทึกสำหรับสินค้าที่เสื่อมคุณภาพ เสียหาย ล้าสมัยและคงค้างเป็นระยะเวลานาน

สินทรัพย์รอการขาย

สินทรัพย์รอการขายแสดงมูลค่าตามยอดลูกหนี้คงเหลือตามบัญชีสุทธิหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่ามูลค่าสุทธิที่ได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นในการขาย

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินทรัพย์รอการขายดังนี้

- ยอดค้างไม่เกินหนึ่งปี ร้อยละ 30
- ยอดค้างเกินหนึ่งปี ร้อยละ 100

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี)

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดินแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ต้นทุนการรื้อถอน ขนย้ายและบูรณะสินทรัพย์ถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคา

สินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาการเช่าซึ่งกลุ่มบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มา โดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่หักจากหนี้ตามสัญญาเพื่อทำให้อัตราดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคابันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แต่ละรายการ ค่าเสื่อมราคาถูกพิจารณาแต่ละส่วนแยกต่างหากหากจากกันเมื่อแต่ละส่วนประกอบนั้นมีสาระสำคัญ อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

| | |
|--|---------------------------------|
| อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร | 20 ปี |
| อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารบนที่ดินเช่า | 10 ปี 20 ปี และตามอายุสัญญาเช่า |
| เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์สำนักงาน | 5 ปี และ 10 ปี |
| ยานพาหนะ | 5 ปี |

บริษัทและบริษัทย่อยไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา มูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม มูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์ถูกประมาณการด้วยมูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้นหากมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันเมื่อสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ซึ่งได้แก่ อายุสัญญาเช่า

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์เป็นระยะเวลา 5 ปี

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จซึ่งคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนจะไม่ถูกตัดจำหน่าย แต่จะได้รับการทดสอบว่ามีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่ ณ ทุกวันที่รายงาน วิธีการตัดจำหน่าย มูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้ จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน (ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า) โดยที่การทบทวนจะพิจารณาจากสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มบริษัทจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าโดยการลดมูลค่าของราคาตามบัญชีให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนและรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกโอนกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าโดยถือเป็นรายได้อื่นเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการด้อยค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

เจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่อื่น

เจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่อื่นแสดงในราคาทุน

ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

ภาวะผูกพันสำหรับผลประโยชน์หลังออกจากงานประเภทโครงการสมทบเงินซึ่งได้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการจ่ายเงินสมทบไปยังกองทุน

ภาวะผูกพันสำหรับผลประโยชน์หลังออกจากงานประเภทโครงการผลประโยชน์ซึ่งจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อเลิกจ้างคำนวณโดยการประมาณผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับในอนาคตสำหรับการทำงานของพนักงานในอดีตและปัจจุบัน ซึ่งผลประโยชน์ดังกล่าวได้ถูกคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้เป็นมูลค่าปัจจุบันของภาวะผูกพันซึ่งคำนวณเป็นรายปีโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ค่าใช้จ่ายจากการประมาณการนี้ส่งผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานที่ถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประกอบด้วย ต้นทุนบริการปัจจุบัน ต้นทุนดอกเบี้ย ต้นทุนบริการในอดีตและกำไร/ขาดทุนตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาวะผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าวโดยภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวเป็นนัยสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะถูกคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามกาลเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

การรับรู้รายได้

รายได้ดัดออกจากสัญญาเช่าซื้อเป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และรับรู้รายได้ตามจำนวนงวดการผ่อนชำระโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงสำหรับสัญญาเช่าซื้อใหม่ที่ทำขึ้นเริ่มตั้งแต่ปี 2551 และวิธีผลรวมจำนวนตัวเลขสำหรับสัญญาเช่าซื้อที่ทำขึ้นก่อนปี 2551 การบันทึกรายได้จากการผ่อนชำระแต่ละงวดใช้ตามเกณฑ์คงค้าง (บันทึกในวันที่ครบกำหนดชำระค้างงวดโดยไม่คำนึงว่าจะเก็บเงินได้หรือไม่) บริษัทและบริษัทย่อยหยุดรับรู้รายได้เมื่อลูกหนี้ค้างชำระค้างงวดติดต่อกันเกินกว่า 3 งวดขึ้นไปนับแต่วันครบกำหนดชำระตามสัญญา ยกเว้นเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าลูกหนี้อาจจะไม่สามารถจ่ายชำระได้ให้หยุดการรับรู้รายได้ทันที

รายได้จากการขายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า

รายได้ค่าเช่ารับรู้โดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

รายได้เงินปันผลรับรู้ในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้จากยอดเงินต้นที่คงเหลือตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลาโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

การรับรู้ค่าใช้จ่าย

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายอื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้จากกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีซึ่งบริษัทรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จคือ ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ปัจจุบันได้แก่ ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรสำหรับปีที่ต้องเสียภาษีโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินตลอดจนการปรับปรุงภาษีที่ค้างชำระในปีก่อน ๆ (ถ้ามี)

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกบัญชีโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี โดยผลต่างชั่วคราวต่อไปนี้อาจไม่ได้ถูกนำมาพิจารณาได้แก่ ค่าความนิยมซึ่งไม่สามารถเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีและการรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินในครั้งแรกซึ่งไม่กระทบต่อทั้งกำไรทางบัญชีหรือกำไรทางภาษี หากเป็นไปได้ว่าจะไม่มีการกลับรายการในระยะเวลาอันใกล้ จำนวนภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีพิจารณาจากการเคลื่อนไหวที่เกิดขึ้นจริงของสินทรัพย์และหนี้สินตามบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับงวดที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่คาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษีโดยใช้อัตราภาษีที่มีการประกาศใช้ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากการตั้งสินทรัพย์ดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง (ดูหมายเหตุ 23)

การใช้ประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่กระทบต่อรายได้ รายจ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน เพื่อประโยชน์ในการกำหนดมูลค่าของสินทรัพย์ หนี้สิน ตลอดจนหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ด้วยเหตุดังกล่าว ผลของรายการเมื่อเกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนหากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้นๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและงวดในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบงวดปัจจุบันและอนาคต

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปี (500,000,000 หุ้น)

4. รายได้ดอกผลจากสัญญาเช่าซื้อ

ก่อนปี 2551 บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกรายได้ดอกผลจากสัญญาเช่าซื้อเป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และรับรู้รายได้ตามจำนวนงวดการผ่อนชำระโดยวิธีผลรวมจำนวนตัวเลข เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้รายได้ดอกผลจากสัญญาเช่าซื้อเป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และรับรู้รายได้ ตามจำนวนงวดการผ่อนชำระโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงสำหรับสัญญาเช่าซื้อใหม่ที่ทำขึ้นเริ่มตั้งแต่ปี 2551 ตามการเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 เรื่อง “สัญญาเช่า (ปรับปรุง 2552)”

5. รายการบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท หรือสามารถควบคุมบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญในการตัดสินใจด้านการเงินหรือการดำเนินงานของบริษัท

ลักษณะของความสัมพันธ์กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นดังนี้

| ชื่อบริษัท | ประเภทธุรกิจ | ลักษณะความสัมพันธ์ |
|---|---|---|
| บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด | ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง | บริษัทย่อย |
| บริษัท ชยภาค จำกัด | ให้เช่าซื้อรถยนต์ | บริษัทย่อย |
| บริษัท ทีเค เด็บบ์ เซอร์วิส จำกัด | ให้บริการติดตามหนี้และติดตามยึดรถ | บริษัทย่อย |
| บริษัท เอส. พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด | ขายรถยนต์และให้บริการ | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน |
| บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน) | ขายรถจักรยานยนต์ | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน |
| บริษัท เล็กซ์ซิส กรุงเทพฯ จำกัด | ขายรถยนต์ | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน |
| บริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด | ขายรถยนต์และให้บริการ | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน |
| บริษัท นกัสม จำกัด | ขนส่งรถจักรยานยนต์ | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันใน บริษัทย่อย |
| บริษัท ฐิติพล จำกัด | ขายอะไหล่รถจักรยานยนต์ | ผู้ถือหุ้นร่วมกัน |

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังต่อไปนี้

| รายการ | นโยบายการคิดราคา |
|----------------------------|---|
| รายได้ค่าบริการ | ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน |
| ดอกเบี้ยรับ | MOR |
| เงินปันผลรับ | จำนวนเงินตามที่ได้รับอนุมัติให้ประกาศจ่าย |
| รายได้ค่าส่งเสริมการขาย | ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน |
| รายได้อื่น | ราคาทุน |
| ค่าเช่าและบริการ | ราคาตามสัญญา |
| ค่าบริหารงาน | ราคาตามสัญญา |
| ค่าสาธารณูปโภค | ราคาทุน |
| ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ | ราคาทุน |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน |
| ค่าบริการ | ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน |
| ดอกเบี้ยจ่าย | MOR |
| ค่าตอบแทนผู้บริหารที่สำคัญ | จำนวนเงินตามที่ตกลงร่วมกัน |
| ขายสินทรัพย์ถาวร | ราคาตามที่ตกลงร่วมกัน |
| ซื้อมาเพื่อให้เช่าซื้อ | ราคาตลาด |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวร | ราคาตลาด |

รายการบัญชีที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

| | พันบาท | | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| รายได้ค่าบริการ | | | | |
| บริษัทย่อย | - | - | 6,994 | 11,623 |
| ดอกเบี้ยรับ | | | | |
| บริษัทย่อย | - | - | 74,294 | 86,354 |
| เงินปันผลรับ | | | | |
| บริษัทย่อย | - | - | 707,026 | 329,791 |
| รายได้ค่าส่งเสริมการขาย | | | | |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | - | 1,210 | - | 1,210 |
| รายได้อื่น | | | | |
| บริษัทย่อย | - | - | 151 | 95 |
| ค่าเช่าและบริการ | | | | |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 23,227 | 19,891 | 19,624 | 15,904 |
| ค่าบริหารงาน | | | | |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 9,000 | 9,000 | 7,200 | 7,200 |
| ค่าสาธารณูปโภค | | | | |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 5,033 | 3,524 | 4,624 | 3,237 |
| ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ | | | | |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 2,269 | 2,124 | 2,250 | 2,098 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | | | | |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 30,981 | 32,869 | 22,970 | 24,534 |
| ค่าบริการ | | | | |
| บริษัทย่อย | - | - | 816,186 | 597,092 |
| ดอกเบี้ยจ่าย | | | | |
| บริษัทย่อย | - | - | 13,967 | 15,725 |
| ค่าตอบแทนผู้บริหารที่สำคัญ | | | | |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น | 25,886 | 23,658 | 25,886 | 23,658 |
| ผลประโยชน์หลังออกจากงาน | 496 | 575 | 496 | 575 |
| รวม | 26,382 | 24,233 | 26,382 | 24,233 |
| ขายสินทรัพย์ถาวร | | | | |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 748 | 720 | 748 | 299 |
| ซื้อมาเพื่อให้เช่าซื้อ | | | | |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 1,059,776 | 736,027 | - | 5,377 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวร | | | | |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | - | 101 | - | 101 |

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

| | พันบาท | | | |
|--|--------------|--------------|----------------------|------------------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมระยะสั้น | | | | |
| รายได้ค้างรับ | | | | |
| บริษัทย่อย | - | - | 4,860 | 9,168 |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้น | | | | |
| บริษัทย่อย | | | | |
| (ดอกเบี้ยร้อยละ 4.375 - 7.5 ต่อปี ในปี 2555 และร้อยละ 6.375 - 7.5 ต่อปี ในปี 2554) | - | - | 1,303,500 | 1,257,000 |
| รวม | - | - | 1,308,360 | 1,266,168 |
| เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้น | | | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | | | | |
| บริษัทย่อย | - | - | 246,210 | 235,642 |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 1,929 | 1,230 | 1,355 | 1,075 |
| รวม | 1,929 | 1,230 | 247,565 | 236,717 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้น | | | | |
| บริษัทย่อย | | | | |
| (ดอกเบี้ยร้อยละ 4.375 - 7.5 ต่อปี ในปี 2555 และร้อยละ 6.375 - 7.5 ต่อปี ในปี 2554) | - | - | 247,110 | 231,450 |
| รวม | 1,929 | 1,230 | 494,675 | 468,167 |

เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีรายการเคลื่อนไหวที่เป็นสาระสำคัญในระหว่างปีดังนี้

| | งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท) | | | |
|---|-------------------------------|-----------|---------|------------|
| | 31 ธันวาคม 2554 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | 31 ธันวาคม |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย | | | | |
| บริษัท ชยภาค จำกัด | 1,257,000 | 510,500 | 464,000 | 1,303,500 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย | | | | |
| บริษัท ซี.วี.เอ จำกัด | 231,450 | 71,730 | 56,070 | 247,110 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทเป็นผู้ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อประเภทเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งของบริษัท ชยภาค จำกัด เป็นจำนวนเงิน 600 ล้านบาท

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

| | พันบาท | | | |
|-------------------------|--------------|---------|----------------------|---------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| เงินสด | 12,238 | 2,084 | 11,173 | 1,436 |
| เงินฝากกับสถาบันการเงิน | 87,785 | 183,304 | 53,193 | 122,591 |
| รวม | 100,023 | 185,388 | 64,366 | 124,027 |

7. ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ

| | งบการเงินรวม (พันบาท) | | | | | |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------|-------------|---------------------------------|-------------|
| | 2555 | | | 2554 | | |
| | รวม | ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | ระยะยาว | รวม | ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | ระยะยาว |
| ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ | 12,904,693 | 6,925,759 | 5,978,934 | 11,071,324 | 6,095,140 | 4,976,184 |
| หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี | (3,795,485) | (2,485,358) | (1,310,127) | (3,114,242) | (2,092,079) | (1,022,163) |
| สุทธิ | 9,109,208 | 4,440,401 | 4,668,807 | 7,957,082 | 4,003,061 | 3,954,021 |
| หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (461,332) | (329,940) | (131,392) | (380,812) | (274,184) | (106,628) |
| สุทธิ | 8,647,876 | 4,110,461 | 4,537,415 | 7,576,270 | 3,728,877 | 3,847,393 |

| | งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท) | | | | | |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|---------------------------------|-----------|
| | 2555 | | | 2554 | | |
| | รวม | ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | ระยะยาว | รวม | ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | ระยะยาว |
| ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ | 11,221,507 | 6,267,272 | 4,954,235 | 9,474,552 | 5,496,273 | 3,978,279 |
| หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี | (3,656,445) | (2,412,766) | (1,243,679) | (2,979,917) | (2,021,817) | (958,100) |
| สุทธิ | 7,565,062 | 3,854,506 | 3,710,556 | 6,494,635 | 3,474,456 | 3,020,179 |
| หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (414,204) | (291,526) | (122,678) | (337,268) | (239,954) | (97,314) |
| สุทธิ | 7,150,858 | 3,562,980 | 3,587,878 | 6,157,367 | 3,234,502 | 2,922,865 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อทั้งจำนวนตามรายละเอียดดังนี้

| | พันบาท | | | |
|----------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ยังไม่ครบกำหนดชำระ | 6,433,593 | 5,064,504 | 5,148,896 | 3,969,916 |
| ค้างชำระ 1 เดือน | 1,255,172 | 1,709,378 | 1,147,549 | 1,555,864 |
| ค้างชำระ 2 - 3 เดือน | 1,091,618 | 839,916 | 1,024,215 | 716,159 |
| ค้างชำระ 4 - 6 เดือน | 225,047 | 265,680 | 196,011 | 227,822 |
| ค้างชำระ 7 - 12 เดือน | 49,414 | 30,138 | 32,781 | 11,883 |
| ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน | 54,364 | 47,466 | 15,610 | 12,991 |
| รวม | 9,109,208 | 7,957,082 | 7,565,062 | 6,494,635 |
| หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (461,332) | (380,812) | (414,204) | (337,268) |
| สุทธิ | 8,647,876 | 7,576,270 | 7,150,858 | 6,157,367 |

บริษัทและบริษัทย่อยพิจารณาการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายเช่นเดียวกับนโยบายของปี 2554 ทั้งนี้โอบายดังกล่าวไม่เป็นไปตามวิธีปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของธุรกิจ Consumer Finance ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก. ล. ต.) กำหนดร่วมกับสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม จากข้อมูลสถิติช่วงสามปีที่ผ่านมา (2552 - 2554) บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สูญที่เกิดขึ้นจริงเฉลี่ยน้อยกว่าหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งตามแนวทางดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประมาณร้อยละ 5.06 ของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อคงเหลือแยกตามวิธีการรับรู้ดอกผลดังนี้

| | งบการเงินรวม (พันบาท) | | |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------------|
| | วิธีผลรวมจำนวนตัวเลข | วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง | รวม |
| ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ | 36,321 | 12,868,372 | 12,904,693 |
| หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี | (6,680) | (3,788,805) | (3,795,485) |
| สุทธิ | 29,641 | 9,079,567 | 9,109,208 |

| | งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท) | | |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------|
| | วิธีผลรวมจำนวนตัวเลข | วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง | รวม |
| ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ | 12,032 | 11,209,475 | 11,221,507 |
| หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี | (2,420) | (3,654,025) | (3,656,445) |
| สุทธิ | 9,612 | 7,555,450 | 7,565,062 |

8. ลูกหนี้การค้าอื่น - สุทธิ

ยอดลูกหนี้การค้าอื่นแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

| | พันบาท | | | |
|--------------------------|--------------|--------|----------------------|--------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ยังไม่ครบกำหนดชำระ | 74,367 | 54,974 | 69,962 | 51,545 |
| ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน | - | - | - | - |
| ค้างชำระ 3 - 6 เดือน | - | - | - | - |
| ค้างชำระ 6 - 12 เดือน | - | - | - | - |
| ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน | - | - | - | - |
| รวม | 74,367 | 54,974 | 69,962 | 51,545 |

9. สินทรัพย์รอการขาย - สุทธิ

| | พันบาท | | | |
|-------------------------|--------------|-----------|----------------------|-----------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ยอดคงค้างไม่เกินหนึ่งปี | 267,643 | 401,131 | 267,643 | 399,894 |
| ยอดคงค้างเกินหนึ่งปี | 21,234 | 7,355 | 20,095 | 6,816 |
| รวม | 288,877 | 408,486 | 287,738 | 406,710 |
| หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า | (101,527) | (127,694) | (100,388) | (126,785) |
| สุทธิ | 187,350 | 280,792 | 187,350 | 279,925 |

10. เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทย่อยได้นำเงินฝากประจำกับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม 25 ล้านบาทไปวางเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารกับธนาคารดังกล่าว

11. เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน

| | งบการเงินเฉพาะบริษัท | | | | | |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| | ทุนที่ชำระแล้ว (พันบาท) | | ร้อยละของการถือหุ้น | | ราคาทุนของเงินลงทุน (พันบาท) | |
| | 31 ธันวาคม 2555 | 31 ธันวาคม 2554 | 31 ธันวาคม 2555 | 31 ธันวาคม 2554 | 31 ธันวาคม 2555 | 31 ธันวาคม 2554 |
| บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด | 50,000 | 50,000 | 99.99 | 99.99 | 49,993 | 49,993 |
| บริษัท ชยภาค จำกัด | 40,000 | 40,000 | 99.99 | 99.99 | 43,993 | 43,993 |
| บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิส เซส จำกัด | 223,375 | 223,375 | 99.99 | 99.99 | 189,226 | 189,226 |
| รวม | | | | | 283,212 | 283,212 |

ในระหว่างปี 2555 และ 2554 บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิส เซส จำกัด ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่บริษัทเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 707.0 ล้านบาท และ 329.8 ล้านบาท ตามลำดับ

12. เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น

| | พันบาท | | | |
|-------------------------------------|--------------|----------|----------------------|----------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น | 68,527 | 73,018 | 68,527 | 73,018 |
| หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | (18,370) | (14,548) | (18,370) | (14,548) |
| สุทธิ | 50,157 | 58,470 | 50,157 | 58,470 |

บัญชีนี้เป็นเงินให้กู้ยืมระยะยาวชนิดไม่มีหลักประกันแก่ตัวแทนจำหน่ายจำนวน 87 รายในปี 2555 และ 91 รายในปี 2554 เงินให้กู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 9 ต่อปีในปี 2555 และ 2554 และมีกำหนดชำระคืนในระหว่างปี 2556 ถึงปี 2558

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

งบการเงินรวม (พันบาท)

| | ที่ดิน | อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร | อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคารบน ที่ดินเช่า | เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ อุปกรณ์ สำนักงาน | ยานพาหนะ | งานระหว่าง ก่อสร้าง | รวม |
|---------------------------------------|--------|-----------------------------------|---|--|----------|------------------------|----------|
| ราคาทุน | | | | | | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 12,617 | 24,221 | 107,316 | 67,651 | 79,209 | 4,226 | 295,240 |
| ซื้อเพิ่ม | - | - | 2,209 | 6,665 | 23,311 | 10,724 | 42,909 |
| จำหน่าย | - | - | - | (2,204) | (6,598) | - | (8,802) |
| โอนเข้า (ออก) | - | - | 8,588 | 202 | - | (8,790) | - |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 12,617 | 24,221 | 118,113 | 72,314 | 95,922 | 6,160 | 329,347 |
| ซื้อเพิ่ม | - | - | 2,133 | 7,396 | 17,643 | 24,520 | 51,692 |
| จำหน่าย | - | - | (26) | (2,575) | (20,919) | - | (23,520) |
| โอนเข้า (ออก) | - | - | 13,025 | 918 | - | (13,943) | - |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | 12,617 | 24,221 | 133,245 | 78,053 | 92,646 | 16,737 | 357,519 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | | | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | - | 18,911 | 59,700 | 49,384 | 47,032 | - | 175,027 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 1,191 | 13,353 | 7,197 | 11,437 | - | 33,178 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย | - | - | - | (510) | (5,333) | - | (5,843) |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | - | 20,102 | 73,053 | 56,071 | 53,136 | - | 202,362 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 1,045 | 11,982 | 6,567 | 14,863 | - | 34,457 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย | - | - | (21) | (1,116) | (17,759) | - | (18,896) |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | - | 21,147 | 85,014 | 61,522 | 50,240 | - | 217,923 |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2554 | 12,617 | 4,119 | 45,060 | 16,243 | 42,786 | 6,160 | 126,985 |
| 31 ธันวาคม 2555 | 12,617 | 3,074 | 48,231 | 16,531 | 42,406 | 16,737 | 139,596 |

งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)

| | ที่ดิน | อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร | อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคารบน ที่ดินเช่า | เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และ อุปกรณ์ สำนักงาน | ยานพาหนะ | งานระหว่าง ก่อสร้าง | รวม |
|---------------------------------------|--------|-----------------------------------|---|---|----------|------------------------|----------|
| ราคาทุน | | | | | | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 7,802 | 15,291 | 106,307 | 62,552 | 71,377 | 4,226 | 267,555 |
| ชื่อเพิ่ม | - | - | 2,209 | 6,665 | 11,776 | 10,724 | 31,374 |
| จำหน่าย | - | - | - | (2,204) | (5,202) | - | (7,406) |
| โอนเข้า (ออก) | - | - | 8,588 | 202 | - | (8,790) | - |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 7,802 | 15,291 | 117,104 | 67,215 | 77,951 | 6,160 | 291,523 |
| ชื่อเพิ่ม | - | - | 2,133 | 7,395 | 15,594 | 24,520 | 49,642 |
| จำหน่าย | - | - | (26) | (2,271) | (12,300) | - | (14,597) |
| โอนเข้า (ออก) | - | - | 13,025 | 918 | - | (13,943) | - |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | 7,802 | 15,291 | 132,236 | 73,257 | 81,245 | 16,737 | 326,568 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | | | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | - | 11,531 | 58,725 | 44,362 | 40,378 | - | 154,996 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 746 | 13,331 | 7,197 | 10,474 | - | 31,748 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย | - | - | - | (510) | (4,818) | - | (5,328) |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | - | 12,277 | 72,056 | 51,049 | 46,034 | - | 181,416 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 743 | 11,975 | 6,567 | 12,271 | - | 31,556 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย | - | - | (21) | (813) | (11,558) | - | (12,392) |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | - | 13,020 | 84,010 | 56,803 | 46,747 | - | 200,580 |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2554 | 7,802 | 3,014 | 45,048 | 16,166 | 31,917 | 6,160 | 110,107 |
| 31 ธันวาคม 2555 | 7,802 | 2,271 | 48,226 | 16,454 | 34,498 | 16,737 | 125,988 |

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สหธิ

| | งบการเงินรวม (พันบาท) | | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|
| | สิทธิการเช่า | ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ | รวม |
| ราคาทุน | | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 26,919 | 40,365 | 67,284 |
| ซื้อเพิ่ม | 520 | 935 | 1,455 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 27,439 | 41,300 | 68,739 |
| ซื้อเพิ่ม | 20 | 4,030 | 4,050 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | 27,459 | 45,330 | 72,789 |
| ค่าตัดจำหน่ายสะสม | | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 25,095 | 39,065 | 64,160 |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี | 583 | 799 | 1,382 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 25,678 | 39,864 | 65,542 |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี | 565 | 792 | 1,357 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | 26,243 | 40,656 | 66,899 |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | | | |
| 31 ธันวาคม 2554 | 1,761 | 1,436 | 3,197 |
| 31 ธันวาคม 2555 | 1,216 | 4,674 | 5,890 |

| | งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท) | | |
|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------|
| | สิทธิการเช่า | ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ | รวม |
| ราคาทุน | | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 4,898 | 40,366 | 45,264 |
| ซื้อเพิ่ม | 520 | 685 | 1,205 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 5,418 | 41,051 | 46,469 |
| ซื้อเพิ่ม | 20 | 4,030 | 4,050 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | 5,438 | 45,081 | 50,519 |
| ค่าตัดจำหน่ายสะสม | | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 3,160 | 39,066 | 42,226 |
| ค่าตัดจำหน่ายสะสมสำหรับปี | 539 | 772 | 1,311 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 3,699 | 39,838 | 43,537 |
| ค่าตัดจำหน่ายสะสมสำหรับปี | 523 | 742 | 1,265 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | 4,222 | 40,580 | 44,802 |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | | | |
| 31 ธันวาคม 2554 | 1,719 | 1,213 | 2,932 |
| 1 ธันวาคม 2555 | 1,216 | 4,501 | 5,717 |

15. สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน

บัญชีนี้ประกอบด้วยที่ดินและอาคารพาณิชย์ที่บริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งไม่ได้ใช้ดำเนินงานชั่วคราว ทั้งนี้ราคาประเมินสินทรัพย์ล่าสุดที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ ซึ่งได้แก่ บริษัท กรุงเทพประเมินราคา จำกัด โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) ตามรายงานในเดือนกุมภาพันธ์และมีนาคม 2553 มีมูลค่าประมาณ 91.7 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีมูลค่าประมาณ 29.4 ล้านบาท)

16. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

| | พันบาท | | | |
|-----------------------------|--------------|--------|----------------------|--------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร | 216,935 | 37,198 | 161,252 | 35,066 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร | 642,935 | 44,406 | 642,935 | 44,406 |
| รวม | 859,870 | 81,604 | 804,187 | 79,472 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีวงเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินหลายแห่งซึ่งประกอบด้วยวงเงินเบิกเกินบัญชีจำนวน 192 ล้านบาทและ 196 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นสกุลเงินบาทจำนวน 4,765 ล้านบาทและ 4,545 ล้านบาท ตามลำดับ และสกุลเงินตราต่างประเทศจำนวน 1.39 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา เงินกู้ยืมดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.78 ถึงร้อยละ 3.15 ต่อปีในปี 2555 และร้อยละ 0.66 ถึงร้อยละ 3.75 ต่อปีในปี 2554

วงเงินเบิกเกินบัญชีข้างต้นบางส่วนค้ำประกันโดยกรรมการบางท่านของบริษัทและบริษัทย่อย

วงเงินเบิกเกินบัญชีของบริษัทย่อยค้ำประกันโดยบัญชีเงินฝากประจำตามทีกล่าวในหมายเหตุ 10

17. เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ

| | พันบาท | | | |
|-------------------------------------|--------------|-----------|----------------------|-----------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| เงินกู้ยืมระยะยาว | 2,100,000 | 2,500,000 | 2,100,000 | 2,500,000 |
| หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | (200,000) | (700,000) | (200,000) | (700,000) |
| สุทธิ | 1,900,000 | 1,800,000 | 1,900,000 | 1,800,000 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวซึ่งไม่มีหลักประกันกับสถาบันการเงินในประเทศสามแห่งและสี่แห่งเป็นเงินรวม 2,100 ล้านบาท และ 2,500 ล้านบาท ตามลำดับ เงินกู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และดอกเบี้ยครบกำหนดชำระเป็นรายเดือน ส่วนเงินต้นครบกำหนดชำระในระหว่างปี 2556 จนถึงปี 2558

ภายใต้เงื่อนไขของสัญญากู้ยืม บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ดังนี้

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

18. หุ้นกู้

| | พันธบัตร | | | |
|-------------------------------------|--------------|-----------|----------------------|-----------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| เงินกู้ยืมระยะยาว | 2,450,000 | 2,150,000 | 2,450,000 | 2,150,000 |
| หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | (800,000) | - | (800,000) | - |
| สุทธิ | 1,650,000 | 2,150,000 | 1,650,000 | 2,150,000 |

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2553 บริษัทได้ขายหุ้นกู้ชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงเป็นจำนวนเงิน 200 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 200,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2556 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.2 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระเป็นรายไตรมาส

เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2553 บริษัทได้ขายหุ้นกู้ชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงเป็นจำนวนเงิน 100 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 100,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2556 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.4 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระเป็นรายไตรมาส

เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2553 บริษัทได้ขายหุ้นกู้ชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 500,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2556 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.2 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระทุกครึ่งปี

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

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

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

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

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

ภายใต้ข้อกำหนดของการออกหุ้นกู้ บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ดังนี้

1. รักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนในอัตราไม่เกินกว่า 7:1
2. รักษาอัตราการจ่ายเงินปันผลไม่เกินกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ

19. หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

รายการเคลื่อนไหวของหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

| | พันบาท | | | |
|--|--------------|---------|----------------------|---------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 1 มกราคม | 26,382 | 25,112 | 20,664 | 20,907 |
| โอนหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานบางส่วนให้แก่บริษัท ทีเค ดีเบท เซอร์วิส เซส จำกัด * | - | - | - | (1,105) |
| ต้นทุนบริการปัจจุบัน | 1,534 | 1,588 | 1,231 | 1,272 |
| ต้นทุนดอกเบี้ย | 1,126 | 1,178 | 909 | 943 |
| ต้นทุนบริการในอดีต | - | - | - | - |
| ขาดทุน (กำไร) ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | - | - | - | - |
| ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ | 2,660 | 2,766 | 2,140 | 2,215 |
| ผลประโยชน์ของพนักงานที่จ่ายชำระในระหว่างปี | (1,274) | (1,496) | (1,029) | (1,353) |
| หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 27,768 | 26,382 | 21,775 | 20,664 |

* ในระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทได้ออนย้ายพนักงานบางส่วนไปยังบริษัท ทีเค ดีเบท เซอร์วิส เซส จำกัด

สมมติฐานที่สำคัญซึ่งใช้ในการคำนวณหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานมีดังนี้

- อัตราคิดลด ร้อยละ 4.41 ต่อปี
- อัตราการขึ้นเงินเดือน ร้อยละ 4.13 ต่อปี
- อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 16 ต่อปี
- อัตราการเสียชีวิต ร้อยละ 50 ของตารางการมรณะไทย
- อัตราการทุพพลภาพ ร้อยละ 10 ของตารางการมรณะไทย

20. ส่วนเกินมูลค่าหุ้นและสำรองตามกฎหมาย
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

สำรองตามกฎหมาย

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

21. รายได้อื่น

| | พันบาท | | | |
|-----------------------------|--------------|---------|----------------------|-----------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| หนี้สูญรับคืน | 374,849 | 326,826 | 370,160 | 322,204 |
| รายได้ค่าบริการ | 191,695 | 157,997 | 186,249 | 153,614 |
| รายได้ค่าทำสัญญา | 72,643 | 63,731 | 72,634 | 63,705 |
| รายได้ค่าติดตาม | 59,570 | 49,216 | 57,143 | 46,660 |
| รายได้ค่าปรับชำระเงินล่าช้า | 44,466 | 35,479 | 40,797 | 32,727 |
| รายได้ค่าธรรมเนียม | 28,698 | 25,288 | 27,906 | 24,564 |
| ดอกเบี้ยรับ | 8,533 | 8,147 | 81,892 | 93,079 |
| เงินปันผลรับ | - | - | 707,026 | 329,791 |
| อื่น ๆ | 80,745 | 51,459 | 81,781 | 59,696 |
| รวม | 861,199 | 718,143 | 1,625,588 | 1,126,040 |

22. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

| | พันบาท | | | |
|-------------------------------|--------------|-----------|----------------------|-----------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ | 970,272 | 767,644 | 964,162 | 759,093 |
| ค่าใช้จ่ายพนักงาน | 511,150 | 477,347 | 419,188 | 380,097 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 193,638 | 181,701 | 207,080 | 194,107 |
| ต้นทุนขาย | 86,268 | 111,599 | 86,268 | 111,599 |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 35,814 | 34,559 | 32,821 | 33,059 |
| อื่น ๆ | 1,141,249 | 1,044,478 | 1,925,673 | 1,610,087 |
| รวม | 2,938,391 | 2,617,328 | 3,635,192 | 3,088,042 |

23. ภาษีเงินได้นิติบุคคลและสินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

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

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีเงินได้ร้อยละ 30 ในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ภาษีเงินได้นิติบุคคลที่บันทึกเป็น (รายได้) ค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วยรายการดังนี้

| | พันบาท | | | |
|--|--------------|---------|----------------------|---------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรทางภาษี | 23,071 | 116,116 | 17,565 | 108,947 |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง (เพิ่มขึ้น) | (11,145) | 11,445 | (10,328) | 5,886 |
| ภาษีเงินได้ที่แสดงในงบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ | 11,926 | 127,561 | 7,237 | 114,833 |

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วยรายการดังนี้

| | พันบาท | | | |
|---|--------------|---------|----------------------|--------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัท | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | | | | |
| ผลกระทบของรายการซึ่งไม่สามารถถือเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษี | | | | |
| - ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | 92,268 | 76,167 | 82,843 | 67,457 |
| - ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์รอการขาย | 20,305 | 25,539 | 20,077 | 25,357 |
| - หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน | 5,554 | 5,276 | 4,355 | 4,133 |
| รวม | 118,127 | 106,982 | 107,275 | 96,947 |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | - | - | - | - |
| สุทธิ | 118,127 | 106,982 | 107,275 | 96,947 |

24. เงินปันผลจ่าย

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2555 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.37 บาท เป็นเงินรวม 185 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2555

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2555 ผู้ถือหุ้นได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.58 บาท เป็นเงินรวม 290 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554 ผู้ถือหุ้นได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.52 บาท เป็นเงินรวม 260 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2554

25. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจหลักเพียงธุรกิจเดียวคือ การให้เช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือ ประเทศไทย จึงไม่มีข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานที่ต้องเปิดเผย

26. การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ เกิดจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยเกิดความสูญเสียทางการเงินได้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายการให้สินเชื่อที่รัดกุม มีการติดตามเร่งรัดการชำระหนี้จากลูกหนี้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานของลูกหนี้ที่หลากหลาย มีเงินมัดจำรับ เงินรับชั่วคราว และมีสินทรัพย์ที่ให้เช่าซื้อเป็นหลักประกัน ดังนั้น ฝ่ายบริหารบริษัทและบริษัทย่อยจึงคาดว่าจะไม่ได้รับความเสียหายอย่างเป็นนัยสำคัญจากการเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้เกินกว่าที่ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ในงบการเงิน

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย บริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยมีจำนวนไม่เป็นนัยสำคัญ เนื่องจากเงินฝากเป็นกระแสรายวัน และเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ข้อมูลเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและระยะเวลาครบกำหนดได้เปิดเผยไว้ในงบการเงินแล้ว

ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการบางรายการเป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารเชื่อว่าความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศไม่เป็นนัยสำคัญ จึงไม่ได้มีการใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวไว้

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน และเชื่อว่าสินทรัพย์และหนี้สินเหล่านี้จะมีมูลค่ายุติธรรมไม่แตกต่างอย่างเป็นนัยสำคัญจากราคาตามบัญชี

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อระยะยาว เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น เงินกู้ยืมระยะยาว และหุ้นกู้ไม่สามารถหามูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสมได้ โดยที่ไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายที่เกินความจำเป็น

27. ภาวะผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันตามสัญญาเช่าสินทรัพย์และบริการเพื่อใช้เป็นสำนักงานและสาขา สัญญาดังกล่าวมีกำหนดระยะเวลาระหว่าง 1 ถึง 10 ปี ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการเป็นเงินรวมปีละประมาณ 47.3 ล้านบาท

28. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกลุ่มบริษัท คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.53 : 1.00 และ 1.44 : 1.00 ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1.89 : 1.00 และ 1.81 : 1.00 ตามลำดับ)

29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานซึ่งจดทะเบียนแล้ว

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

ส่วนที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายเงินสมทบซึ่งบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีจำนวนเงินรวมปีละประมาณ 0.6 ล้านบาทและ 0.7 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัท 0.6 ล้านบาทและ 0.7 ล้านบาท ตามลำดับ)

30. การอนุมัติทางการเงิน

งการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2556



Report from the President of the Audit Committee

Dear Shareholders,

The Audit Committee of Thitikorn Public Company Limited (“TK”) comprised of three experienced Independent directors with expertise in finance, tax and management with Prof. Phisanu Chongstitvathana as Chairman of the Audit Committee, Mr. Pairintr Wongwantanee and Mr. Taveeb Chardtumrong as members of the Audit Committee. All three Independent Directors do not have any management role nor employed by TK. Mrs. Tatsanee Tobngam acts as Secretary of the Audit Committee.

The Audit Committee has performed its duties and responsibilities assigned by the Board of Directors in accordance with rules and regulations of the Stock Exchange of Thailand such as reviewing financial statements, internal control system and connected transactions. In 2012, four meetings were held and all three directors attended every meeting together with TK Accounting Department, Auditor and Internal Audit Department to discuss and exchange opinion on all relevant issues to ensure financial accuracy and adequate information disclosure. The Audit Committee has reported its findings to the Board of Directors for approval.

The Audit Committee has reviewed quarterly financial reports, and the annual financial statement of TK and its subsidiaries as of December 31, 2012. Every meeting was held with Auditor to review the accuracy and adequacy of financial statements and its disclosure as well as the adoption of new accounting standard to ensure that TK financial statements were prepared in accordance with the generally accepted accounting principles. The Auditor has expressed in its report that adequate information disclosure was provided in a timely manner in accordance with related rules and regulations of the Stock Exchange of Thailand.

With respect to internal control system, the Audit Committee has reviewed the internal control system of the Internal Audit department both quarterly and annually and has given advices and follow up on the improvement on the important issues to strengthen operation of the internal audit practices. The Committee reviewed and approved the annual audit plan for 2013. The Audit Committee has reviewed TK connected transactions that may have conflict of interest and disclosed them in the financial statements and its notes.

For 2013, the Audit Committee proposes for the approval of the Board of Directors and the Annual General Shareholders’ Meeting 2013 the appointment of Mr. Methree Ratanasrimetha, Certified Public Accountant registration No. 3425 or Mr. Pisit Chivaruangroch Certified Public Accountant registration No. 2803 from M.R. & Associates Co., Ltd. to serve as the independent auditor for one more year with an auditor fee of 2,070,000 Baht more than audit fee in 2012 of 1,950,000 Baht.

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



Prof. Phisanu Chongstitvathana
President of the Audit Committee
February 26, 2013

General Information

Company Profile

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

Juristic entities of more than 10%

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| Company name | : | C.V.A. Company Limited |
| Address (Headquarter) | : | 69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 Tel. 0 2310 7000 Fax. 0 2318 3339 |
| Business Type | : | Motorcycle Hire-Purchase and debt collection service |
| Number and type of securities (sold) | : | Common stock 50,000 shares |
| Company name | : | TK Debt Services Company Limited |
| Address (Headquarter) | : | 320 Tung Hua Pug Building (Room 9 A), Rama 4 Road, Bangrak, Mahaprutharam, Bangkok Tel. 0 2310 7000 Fax. 0 2318 3339 |
| Business Type | : | Debt collection service |
| Number and type of securities (sold) | : | Common stock 8,935,000 shares |
| Company name | : | Chayapak Company Limited |
| Address (Headquarter) | : | 71 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 Tel. 0 2310 7000 Fax. 0 2318 3339 |
| Business Type | : | Automobile Hire-Purchase |
| Number and type of securities (sold) | : | Common stock 40,000 shares |

References

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

Nature of Business

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

In an effort to streamline business operation, Thitikorn Plc. and its subsidiaries have restructured its business function. Since middle of 2004, C.V.A. Co., Ltd. ceased its motorcycle hire-purchase function and focused solely on debt collection. All of the motorcycle hire-purchase function as well as geographically reached within Thailand was under Thitikorn Plc. Thitikorn Plc. continued to expand its network coverage from 27 branches in 2001 to 78 branches in 2011 covering 45 provinces in every regions of Thailand.

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

Thitikorn Plc. is the largest motorcycle hire-purchase service provider in Thailand, with over 20.27% market share in Bangkok and metropolitan area as of June 30, 2012 and has been number one in Bangkok for the last 30 years. The Company was granted the Certificate for Consumer Right Protection from the Office of Prime Minister that is the symbol of fairness services to its customers.

Revenue structure for Group of Companies

Revenue breakdown structure for year 2010-2012 can be categorized as follows:

| Business Group/operated by | % share holding | Consolidated 2012 | | Consolidated 2011 | | Consolidated 2010 | |
|---|-----------------|---|------------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | THB Million | % | THB Million | % | THB Million | % |
| 1. Motorcycle Hire-purchase Thitikorn Plc. C.V.A. Co., Ltd. Total revenue | 99.99 | 2,622.6 | 71.6 | 2,444.8 | 72.6 | 2,112.8 | 73.4 |
| 2. Automobile Hire-purchase Thitikorn Plc. Chayapak Co., Ltd. Total revenue | 99.99 | 81.2 | 2.2 | 83.5 | 2.5 | 81.4 | 2.8 |
| 3. Others Sales of products Fee income Bad debt recovery Other Total revenue | | 97.4 44.5 374.8 441.9 958.6 | 2.7 1.2 10.2 12.1 26.2 | 123.1 35.5 326.8 355.8 841.2 | 3.7 1.1 9.7 10.5 25.0 | 30.6 309.9 344.6 685.1 | 1.1 10.8 11.9 23.8 |
| Grand total | | 3,662.4 | 100.0 | 3,369.6 | 100.0 | 2,879.3 | 100.0 |

As of 2012, Thitikorn revenue breakdown structure are motorcycle hire-purchase: automobile hire-purchase: others income or 72:2: 26

Business objectives

The Company remains focus on motorcycle hire-purchase which is Thitikorn core competency. The Company strategy is to expand coverage area by setting up new branches in major provinces outside Bangkok and metropolitan area. As for automobile hire-purchase business, the Company focuses its services in Bangkok and metropolitan area for efficient customer management and cost control while business expansion depends on market condition, competition, risk and rate of return.

The Company remains focus on the quality of hire-purchase portfolio as well as the rate of return while growth is based on manageable and controllable risk. With standardized customer screening process and stringent policy for loan loss reserve, the Board of Director, Independent Committee and the management team also applied and focused on Good Corporate Governance to formulate policy and procedure to ensure sustainable return to all shareholders. Information disclosure and explanation are sufficiently provided to all institutional investors, analysts and shareholders since the management team gives high priority for such mission in order to create equal understanding for the Company performance and operation efficiency with accuracy and fairness.

Business Competition

1. Motorcycle Hire-purchase business

The competition for motorcycle hire-purchase business depends on coverage area and speed of service. Motorcycle hire-purchased can be segmented by location such as Bangkok and provincial. In general, business in Bangkok and metropolitan is highly competitive compared with provincial. Since 2001, interest rate for motorcycle hire-purchase is 1.5-2.5% per month, except in limited period; there is some special promotion for specific models.

Thitikorn is the leader in motorcycle hire-purchase business with number one market share in Bangkok for the last 30 consecutive years, according to Thai Motorcycle Hire-Purchase Association, with 20.7 % market share in Bangkok and metropolitan as of June 30, 2012

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

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

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

2. Automobile Hire-purchase business

Since 2001, various financial institutions start providing automobile hire-purchase due to high growth in automobile sale together with excess liquidity in financial system that pressure average interest rate charge to decline to 3.4-4.2% for new passenger vehicle and 3.6-4.6% for new commercial vehicle. While interest rate for second-handed automobile is ranging from 3.5-13.0% depend on automobile model, age of the vehicle and customer profile such as personal income, occupation, and living area of both customer and guarantor. With those factors, it forces some financial institution to provide more loans to second-handed automobiles to enhance margins.

• Competitive Strategies

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

1. Fast service with accuracy and efficiency

Thitikorn has on site credit officers to provide service for customers at 979 motorcycle dealers and 45 car dealers. Those officers can notify customers for the credit approval within 3 days for motorcycle hire-purchase and 7 days for automobile hire-purchase. Once the hire-purchase contract has been approved, the Company can immediately make payment to the good record dealers.

2. Excellent relationship with business alliances

Thitikorn and business alliances, motorcycle and car dealers, have maintained an excellence relationship with trustworthiness for more than 30 years, therefore, new customer and business promotion can effectively be introduced through this relationship. Those relationships can be considered as an advantage over the competitors.

3. Various payment channels

For the convenience of our customers, Thitikorn has increased many new payment channels. The customers can pay the installments through commercial bank, company branches, collection officer, Tesco Lotus and counter service and pay point at convenience store throughout the country.

4. On-site credit officer and collection officer service

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

5. Human resource development

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

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

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

● Pricing policy

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

● Distribution channel

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

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

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

Since 2001, the Company has gradually increased number of branches from 27 branches at the end of 2001 to 83 branches in 2012. In general, individual branch can cover major area in 49 provinces in Thailand.

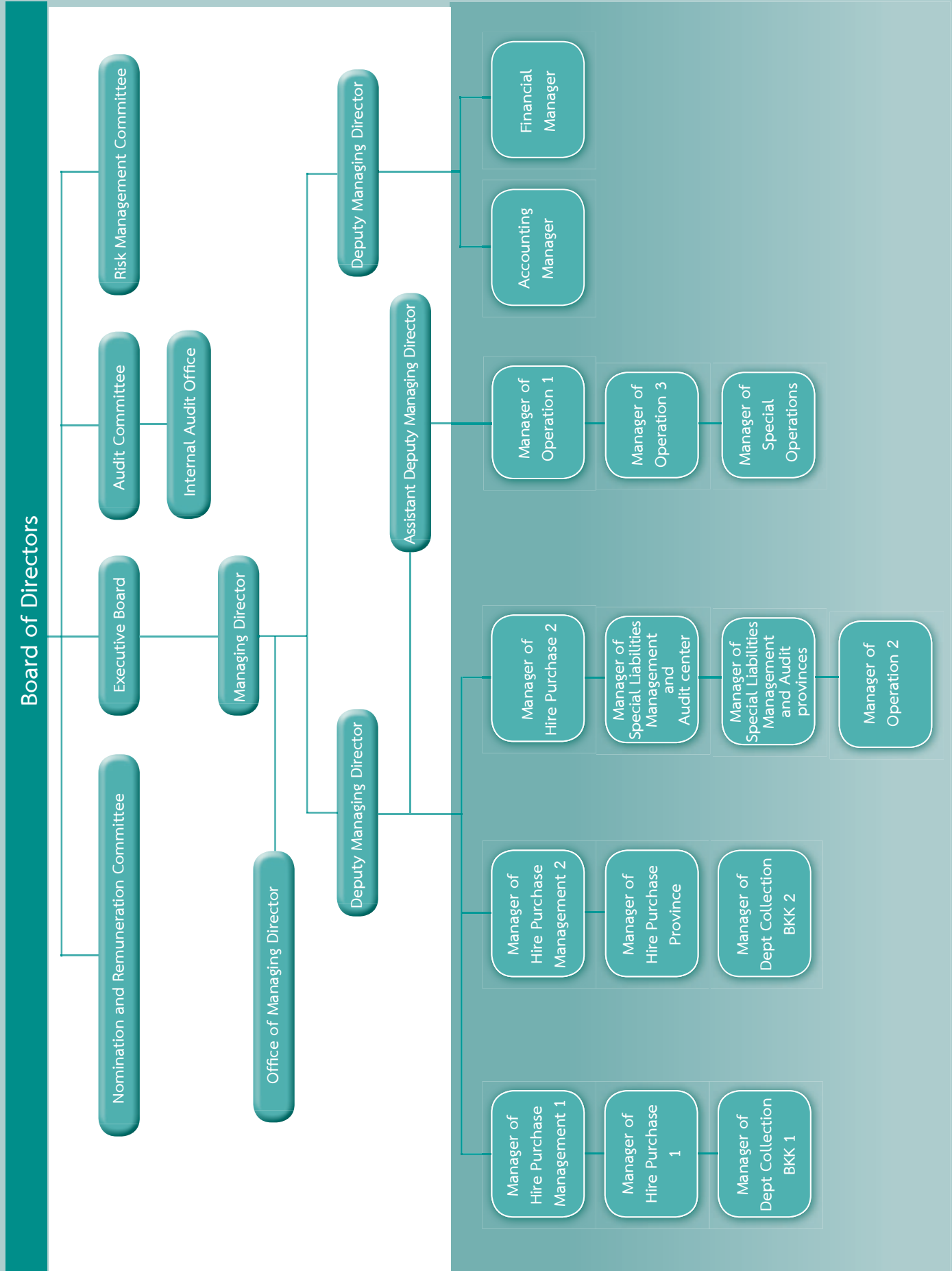
● Industry trend

In 2012, both domestic motorcycle and automobile sales made new records, motorcycle sales reached 2,125,646 units increased 6.2% over the previous year and automobile sales reached 1,434,669 units increased 80.7% over the previous year. As a direct result from government stimulus programs ranging from minimum daily wage raised to 300 Baht per day in the 7 major provinces, white rice pledging scheme at 15,000 per ton, first time car buyer scheme and others. These populist measures directly increased Thais purchasing power and propelled Thai GDP to expand at 6.4%

In 2013, Thai Government will continue its stimulus programs from the previous year such as Minimum daily wage raised across nationwide, white rice pledging scheme at 15,000 per ton, 480 Billion Baht High Speed Rail Network Project, 350 Billion Baht Flood Prevention and Water Management Project, Underground and Sky Train extension for Bangkok Metropolitan Areas, as well as, 3G network roll out by 3 successful concessionaires mobile operators. Some of the mentioned projected already started its investment and construction which will be ongoing for the next several years. Thai corporate tax reduction to 20% and almost 700,000 units of car will be delivery to its first time car buyers from last year will only increase economic activities compared to the previous year Thai GDP in 2013 is expected to expand at 5.2% to 5.5%. Thai motorcycle market will continue to grow and major manufactures expected the sales to make a new record for 2 consecutive years reaching at least 2,150,000 units on the back of better purchasing power from sustain provincial economic growth.

Shareholders and the Management

Organization Chart



• Shareholders

Top ten major shareholders as of August 24, 2012

| | | Number of Shares | % of share holding |
|-----|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1. | Zin Thonglor Co., Ltd. | 211,800,000 | 42.36 |
| 2. | Mrs. Anothai Phornprapha | 49,100,000 | 9.82 |
| 3. | Mr. Satitphong Phornprapha | 25,500,000 | 5.10 |
| 4. | Mr. Raksanit Phornprapha | 25,450,000 | 5.09 |
| 5. | S.P. International Co. Ltd. | 18,200,000 | 3.64 |
| 6. | Dr. Chumpol Phornprapha | 17,400,000 | 3.48 |
| 7. | Ms. Amornrat Kongsitthanakorn | 14,754,200 | 2.95 |
| 8. | Mr. Sompong Chonkadeedumrongkul | 10,000,000 | 2.00 |
| 9. | Ms. Ladawan Ausawaprapha | 8,644,700 | 1.72 |
| 10. | Ms. Apinya Jaruschaimongkol | 4,475,900 | 0.89 |
| | Total | 385,324,800 | 77.05 |

Source: Major shareholders' report as at the closing date of the share-registered book, August 24, 2012 prepared by Thailand Securities Depository Co., Ltd. (TSD)

• The Management

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

The Board of Directors

The Board of Directors as of December 31, 2012 comprises of 11 directors as follow:

1. Dr. Chumpol Phornprapha Chairman
 2. Mr. Phisanu Chongstitvathana Independent Director, President of Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee
 3. Mr. Taveeb Chardtumrong Independent Director, President of Nomination and Remuneration Committee and Audit Committee
 4. Mr. Pairintr Wongwantanee Independent Director, Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee
 5. Ms. Orapin Chartapsorn Independent Director
 6. Mr. Raksanit Phornprapha Director
 8. Ms. Prathama Phornprapha Managing Director
 9. Mr. Prapol Phornprapha Director
 10. Mrs. Buskorn Liaummukda Director and Nomination and Remuneration Committee
 11. Mrs. Rachada Srivirojanawong Director
- Mr. Chakchai Panichapat Advisor to the Board of Directors

Corporate Secretary : Mr. Wichai Suranakarin

Scope and Responsibilities of the Board of Directors

The Board of Directors scope of authorities is to manage the Company business in accordance with law, objectives, regulations, and Shareholders' meeting resolution. Besides, the Board will also determine the Company policy and corporate directions, oversees and controls the Company business operations to conform with the business plans, cautiously and mindful of the Company interest.

Audit Committee

The Audit Committee as of December 31, 2012 comprises of 3 Independent Directors as follow:

- | | |
|---------------------------------|------------------------------|
| 1. Mr. Phisanu Chongstitvathana | President of Audit Committee |
| 2. Mr. Pairintr Wongwantanee | Audit Committee |
| 3. Mr. Taveeb Chardtumrong | Audit Committee |

Secretary to Audit Committee: Mrs. Tatsanee Tobngam

The audit committee number(s) 2 have adequate expertise and experience to review creditability of the financial reports.

Scope and Responsibilities of the Audit Committee

- 1) To review the Company financial reporting process to ensure the it is accurate and adequate.
- 2) To determine an internal Audit unit independence, as well as to approve the appointment, transfer and dismissal of the chief of an internal audit or any other unit in charge of an internal audit.
- 3) To review the Company compliance with the law on securities and exchange, the Exchange regulation, and the laws relating to the Company business.
- 4) To consider, select and nominate an independent person to be the Company auditor, and to propose such person remuneration, as well as to attend a non-management meeting with an auditor at least once a year.
- 5) To review the Connected Transactions, or transactions that may lead to conflicts of interests, to ensure that they are in compliance with the laws and the Exchange regulations, and are reasonable and for the highest benefit of the Company.
- 6) To prepare, and to disclose in the Company annual report, an audit committee's report which must be sign by the audit committee chairman and consist of at least the following information :
 - 1) An opinion on the accuracy, completeness and creditability of the Company financial report,
 - 2) An opinion on the adequacy of the Company's internal control system,
 - 3) An opinion on the compliance with the law on securities and exchange, the Exchange regulations, or the laws relating to the Company business,
 - 4) An opinion on the suitability of an auditor,
 - 5) An opinion on the transactions that may lead to conflicts of interests,
 - 6) The number of the audit committee meetings, and the attendance of such meetings by each committee member,
 - 7) An opinion or overview comment received by the audit committee from its performance of duties in accordance with the charter, and
 - 8) Other transactions which, according to the audit committee's opinion, should be known to the shareholders and general investors, subject to the scope of duties and responsibilities assigned by the Company's board of directors; and
- 7) The Audit Committee shall report it to the board of directors, if it is found or suspected that there is a transaction or any of the following acts which may materially affect the Company financial condition and operating results for rectification within the period of time that the audit committee thinks fit:
 - 1) a transaction which causes a conflict of interest;
 - 2) any fraud, irregularity, or material defect in an internal control system; or
 - 3) an infringement of the law on securities and exchange, the Exchange regulations, or any law relating to the Company business.

If the Company board of directors or management fails to make a rectification within the period of time under the first paragraph, any audit committee member may report on the transaction or act under the first paragraph to the Office of the Securities and Exchange Commission or the Exchange.
- 8) To perform any other act as assigned by the Company board of directors, with the approval of the audit committee.

Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee as of December 31, 2012 consists of 4 Directors as follow:

1. Mr. Taveeb Chardtumrong President of Nomination and Remuneration Committee
2. Mr. Phisanu Chongstitvathana Nomination and Remuneration Committee
3. Mr. Pairintr Wongwantanee Nomination and Remuneration Committee
4. Mrs. Buskorn Liaummukda Nomination and Remuneration Committee

Secretary to Nomination and Remuneration Committee: Mrs. Buskorn Liaummukda

Scope and Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee scope of responsibilities are to formulate or set the Company policy regarding the selection, nomination and remuneration and other benefits of directors in a transparent manner. The Committee would seek or select or present qualified candidates for directorship for the Board of Directors and shareholders' meeting approval.

Risk Management Committee

Risk Management Committee as of December 31, 2012 consists of 5 Directors from the Company management as follow:

1. Mrs. Buskorn Liaummukda President of Risk Management Committee
 2. Mrs. Rachada Srivirojanawong Risk Management Committee
 3. Mr. Pisit Piamsap Risk Management Committee
 4. Mr. Apichai Aumsathienporn Risk Management Committee
 5. Mrs. Tatsanee Tobngam Risk Management Committee
- Dr. Rattakorn Poonsuph Advisor to the Risk Management Committee

Secretary to Risk Management Committee: Mrs. Tatsanee Tobngam

Scope and Responsibilities of Risk Management Committee

1. Determine risk management policy of hire-purchase business risks to present to Board of Directors for approval with regard to overall risks including customer credit risk, financial risk, operational risk, liquidity risk and company reputation risk.
2. Determine strategies in consistency with the risk management policy and to be able to assess, monitor, and maintain acceptable risk levels.
3. Control, monitor and assess risk levels in accordance to risk policy approved by Board of Directors.
4. Review the adequacy of the risk policy and risk management, which includes the system effectiveness as well as the implementation of the prescribed policy.
5. Regularly report to Board of Directors regarding areas to be improved in accordance with the prescribed policy and strategies.

Executive Board

The Board of Directors appointed the Executive Board to assist in providing advice and suggestions to the management and make other arrangements as assigned by the Board of Directors. As of December 31, 2012 the Executive Board comprises 5 Directors as follow:

1. Ms. Prathama Phornprapha President of the Executive Director
2. Mr. Prapol Phornprapha Executive Director
3. Mr. Raksanit Phornprapha Executive Director
4. Mrs. Rachada Srivirojanawong Executive Director
5. Mrs. Buskorn Liaummukda Executive Director

Secretary to Executive Board : Mrs. Buskorn Liaummukda

Scope and Responsibilities of the Executive Board

1. Responsible on behalf of the Company with regard to overall business activities and for the benefit of the Company.
2. Formulate business plan, budget and management authority of the Company as assign by Board of Directors.
3. Conduct normal business transaction and legal and others contractual.
4. Authorized to manage the Company business and its affair in accordance with the Company Articles of Association, Shareholders approval and/or Board of Directors approval.
5. Review and report quarterly financial statement which has been reviewed and approved from Audit Committee to the Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Commission of Thailand.
6. Responsible in any tasks assigned by Board of Directors, however, any tasks assigned has to comply with laws, rules and regulations and to ensure that any executive or any person that might have conflict of interest to the Company and its subsidiaries do not take part in any un-regular business transaction or terms and conditions of trade and to report to Board of Directors in accordance with the rules and regulations by Stock Exchange of Thailand.
7. Authorized to approve and proceed as follows:
 - 7.1 Authorized to approve credit facilities

| Authority to approve credit facilities | Motorcycle | Used Car (Second hand car) | New Car | Other Credits |
|--|-------------|-------------------------------|--------------|---------------|
| Manager of Hire Purchase | 100,000 | 550,000 | 1,500,000 | 30,000 |
| Assistant Deputy Managing Director | < 150,000 | < 850,000 | < 2,000,000 | < 50,000 |
| Deputy Managing Director | < 1,200,000 | < 1,200,000 | < 5,000,000 | < 2,500,000 |
| Managing Director | < 2,500,000 | < 2,500,000 | < 10,000,000 | < 20,000,000 |
| Executive Board | > 2,500,000 | > 2,500,000 | > 10,000,000 | > 20,000,000 |

- 7.2 Authorized to sign MOU (Memorandum of Understanding), Confidentiality Agreement, Letter of Intent and a preliminary agreement to buy or sell assets, liabilities or business. Rent or lease of property between the parties. Summarize and present to the Board of Directors for consideration and approval.
- 7.3 Authorized to apply for credit facility and issue bonds in for the company business operation with the following conditions;
 - 7.3.1 Maximum amount per transaction 800 million Baht.
 - 7.3.2 Terms are not exceeding 5 years.
 - 7.3.3 Report to the Board of Directors over the next meeting.
- 7.4 Authorized to employ a financial advisor, tax advisor, legal advisor, inspectors, appraisers, broker or agent to operate as intended in Article 7.2 and 7.3 or in accordance with accounting standard and/or the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand or others relevant laws and regulations that govern the business and the Company.

Combination of the Board of Directors

1. 1/3 of directors shall be independent directors with no less than 3 independent directors
2. No less than 3 audit committee

Definition, qualification and criteria for selection of independent Director

1. Shall not hold more than 1% of voting shares of the Company, affiliated company, associate company or juristic person who many cause conflict of interest (including shareholding of related person).
2. Shall not take part in the in the management of the Company, not being an employee, staff member, advisor who receives a regular salary from the Company or a person with authority of the Company, affiliated company, associate company or juristic person who many cause conflict of interest at present or 2 years prior of taking Independent Directorship.
3. Shall not has blood relation or related by any certificate in accordance to laws such as parent, spouse, sibling and

child including child's spouse of management, major shareholder, a person with authority or a person who will be nominated as management or a person with authority of the Company or affiliated company.

4. Shall not has business relation with the Company, affiliated company, associate company or juristic person who many cause conflict of interest that may interfere with an independent judgment and shall not be a major shareholder. Director who is not independent director, management or a person with business relation with the Company, affiliated company, associate company or juristic person who many cause conflict of interest at present or 2 years prior of taking Directorship. Business relation including trade transaction as normal business transaction, renting or letting real estate, transaction regarding assets or services or financial assistance with transaction size from 3% of net tangible assets or more than 20 million Baht which ever the lower amount.
5. Shall not be auditor of the Company, affiliated company, associate company or juristic person who many cause conflict of interest and shall not be major shareholder. Director who is not independent director, management or partner of auditing firm which conduct auditing of the Company, affiliated company, associate company or juristic person who many cause conflict of interest at present or 2 years prior of taking Directorship.
6. Shall not perform any services including legal advisor or financial advisor which receives fee more than 2 million Baht annually from the Company, affiliated company, associate company or juristic person who many cause conflict of interest. In case of services perform by juristic person, should included a major shareholder, director who is not independent director, management or partner of the service provider at present or 2 years prior of taking Directorship.
7. Shall not become independent director by representing the Company director, major shareholder, or shareholder who related to major shareholder of the Company.
8. Shall be able to give an independent opinion with regard to the Company operation.

Qualification of Audit Committee

1. Shall be appointed by the Board of Directors or Shareholder Meeting of the Company
2. Shall be independent director
3. Shall not receive authorization from the Board of Directors to make any decision with regard to the operation of the Company, affiliated company, affiliated company at the same level or juristic person who many cause conflict of interest
4. Shall not be director of the Company, affiliated company, affiliated company at the same level expect register company
5. Shall has adequate knowledge and experience to perform as audit committee and at least 1 audit committee shall has adequate knowledge and experience to perform a review of financial statement

The Management Team

The Management Team as of December 31, 2012 consists of 15 members as follow:

- | | |
|----------------------------------|---|
| 1. Ms. Prathama Phornprapha | Managing Director |
| 2. Mr. Prapol Phornprapha | Deputy Managing Director |
| 3. Mr. Apichai Aumsathienporn | Assistant Deputy Managing Director |
| 4. Mrs. Buskorn Liaummukda | Accounting Manager |
| 5. Mrs. Rachada Srivirojanawong | Finance Manager |
| 6. Mrs. Tatsanee Tobngam | Manager of Internal Audit Office |
| 7. Mr. Kumpee Wangsunthorn | Manager of Hire Purchase Management 1 |
| 8. Ms. Penchan Klinboonnak | Manager of Hire Purchase Management 2 |
| 9. Mr. Taweesak Charoensakyothin | Manager of Special Operations |
| 10. Mr. Piti Ngamlert | Manager of Hire Purchase 1 |
| 11. Mr. Prasit Sainonsee | Manager of Hire Purchase 2 |
| 12. Mr. Somboon Narasunthornkun | Manager of Dept Collection 1 |
| 13. Mr. Viboonsak Poonsawat | Manager of Special Liabilities Management and Audit center |
| 14. Mr. Pornsak Kiranasopon | Manager of Special Liabilities Management and Audit provinces |
| 15. Mr. Pisit Piamsap | Manager of Operation 1 |

Nomination of Directors and Management

• Directors

The Nomination and Remuneration Committee would seek or select or present qualified candidates to replace the retire director for the Board of Directors and shareholders' meeting approval. The Nominating director's qualifications are as follows:

1. Knowledgeable and capable with leadership skill
2. Experiences in various fields to contribute to the Company business operation
3. Provide the Company with vision and strategy which lead to sustainable growth as well as ethic and values
4. Do not seek personal or related person benefit from undisclosed insider information or confidential information to the Company competitors or anything that might cause conflict of the Company interest
5. Dedicate time and effort for the highest benefit of the Company
6. No history or involve in any criminal or illegal activities on the personal level or company
7. Performed his/her duty within the scope and responsibilities

In the annual ordinary meeting, the Company Article indicates that 1/3 of the Directors must be resigned and if there is a re-election for any resigned Directors will subject to the approval from the Shareholders' meeting. In case that the nominated Director was not the former Director, the Company will provide adequate personal profile for the Shareholders' consideration.

Shareholder meeting and voting methods for the selection of Director are:

1. Each shareholder represents one vote for one share held.
2. Each shareholder must exercise all the votes according to the number of shares held as in item (1) He or she may select one or several persons as Directors. If there are several candidates, he may share his voting rights among those candidates.

The candidates shall be ranked in descending order from the highest number of votes received to the lowest, and selected directors are equivalent to the number of directors needed by shareholders' meeting. In the event that there is a tie for the last candidates of which exceed number of directors needed, the presiding Chairman shall give the deciding vote.

• Audit Committee

Board of Directors meeting will give the approval for Audit Committee and Independent Director.

• Board Meeting

In 2012, there are 5 Board of Directors meetings as well as 4 Audit Committee meetings and 1 Nomination and Remuneration Committee meetings which can be shown as below table:

| | Name | Annual General Meeting of Shareholder | Board of Directors' meeting Attendance/Total | Audit Committee's meeting Attendance/Total | Nomination and Remuneration Committee's meeting Attendance/Total |
|-----|------------------------------|---------------------------------------|--|--|--|
| 1. | Dr. Chumpol Phornprapha | 1/1 | 5/5 | | |
| 2. | Mr. Raksanit Phornprapha | 1/1 | 4/5 | | |
| 3. | Mr. Satitphong Phornprapha | 1/1 | 4/5 | | |
| 4. | Ms. Prathama Phornprapha | 1/1 | 5/5 | | |
| 5. | Mr. Prapol Phornprapha | 1/1 | 5/5 | | |
| 6. | Mrs. Rachada Srivirojanawong | 1/1 | 5/5 | | |
| 7. | Mrs. Buskorn Liamukda | 1/1 | 5/5 | | 1/1 |
| 8. | Mr. Phisanu Chongstitvathana | 1/1 | 5/5 | 4/4 | 1/1 |
| 9. | Mr. Pairintr Wongwantanee | 1/1 | 5/5 | 4/4 | 1/1 |
| 10. | Mr. Taveeb Chardtumrong | 1/1 | 5/5 | 4/4 | 1/1 |
| 11. | Ms. Orapin Chartapsorn | 1/1 | 5/5 | | |
| 12. | Mr. Chakchai Panichapat | 1/1 | 5/5 | | |

Dividend Policy

Dividend policy of Thitikorn, dividend payout should not exceed 60% of Company net profit after tax.

Good Corporate Governance

1. Rights of Shareholders

The Board of Directors recognized the rights of all shareholders, TK has taken actions to demonstrate its respect for basic shareholders' rights, namely to buy, sell, or transfer shares; to share the Company profit; to receive adequate information; to participate and vote in the shareholders' meeting including significant issues, as follows:

1. In 2012, the Company held Annual General Meeting (AGM) on April 25, 2012, granted Thailand Securities Depository Co., Ltd. as the Company securities registration agent to send out meeting notices to shareholders 21 days prior to the meeting with adequate information. These notices also contain details regarding date, time, venue and map of the meeting, agenda and related appendices together with the opinions of the Board, proxy form determined by the Ministry of Commerce, credentials of independent directors in the event of shareholders proxy voting together with the Company regulations on the meeting and voting procedures.
2. The Company has disseminated meeting notices together with meeting agenda posted on the Company website 50 days prior to the meeting for shareholders to study information in advance prior to meeting notice being delivered.
3. Before each meeting, Chairman explains clearly how ballots are casted and counted under the Company regulations as well as conducts balloting for each agenda separately.
4. Chairman allocating a suitable period of time for the meeting, conducts each meeting suitably and transparently, allowing thorough expression of views and queries before each ballot round and summarizes meeting resolution(s) on each agenda item. All Directors attend each shareholder's meeting. Each member of the standing Chairman and subcommittees may address relevant questions and concerns, posed by shareholders (if any).
5. The Company regularly disseminates information to shareholders via the Stock Exchange of Thailand's (SET) channel, including the Company website.
6. The Company sets up a channel for minority shareholders, to contact Independent Directors directly via e-mail addresses of the Corporate Secretary.

2. Equitable Treatment of Shareholders

TK values and treats all shareholders fairly through the following actions:

1. Allowing each shareholder to propose agenda items for consideration at a shareholders' meeting prior of the actual meeting date, announced to all investors via SET news portal and Company website up to six months in advance. Criteria for agenda proposals and screening processes are clearly defined on the Company website.
2. Allowing each shareholder to propose director nominee who must meet the qualifications of Company directorship and must have given their consent so that the Company may process further via the Nominating Committee. The Company announces the director nominee proposal to all shareholders via SET news portal and Company website six months in advance of the Annual General Shareholders' Meeting. The criteria for such nomination are also posted on the Company website prior to the meeting.
3. Conducting the meeting in sequence of agenda items as specified in the notice and not adding agenda items without notifying shareholders in advance, so that shareholders will have enough time before making their decisions.
4. The Company sends proxy forms to shareholders that allow shareholders to freely cast their ballots together with details of independent directors in case of shareholding choose to grant voting proxy to independent directors.
5. Encouraging shareholders to use ballots. 'Voting tickets' provided for each significant agenda item for shareholders to cast their vote. For transparency and reference, voting tickets are collected in the event of shareholders voting against or abstain for the agenda item.
6. On the agenda of Appointment of Directors, shareholders have the right to conduct balloting for each director individually. All Voting tickets are collected from each shareholders in the event of shareholders voting for, against or abstain on the agenda.
7. Recording the minutes accurately and completely for delivery to all shareholders to review and sending it to Stock Exchange of Thailand 14 days after the meeting as well as posted on the Company website on the same day.
8. The Board of Directors stipulates that Director has to submit a yearly report of his/her own stake holding including with other related person to the Board of Directors.
9. During the consideration of related party transaction, or item with conflict of interest, Director or Executive who is the stakeholder, or with any related transaction will not join in the decision making process in the considering transaction between the Company and stakeholders or any related item.

10. The Board of Directors has taken careful measures to prevent transactions that may cause conflict of interests. The Board of Directors has established policies supervisory systems to prevent the company executives and related parties to exploit inside information of the Company for their personal gains as follow:-

Transaction that may cause conflict of interest

The Board of Directors is well aware of connected transaction and transaction that may cause the conflict of interest. The appropriateness of each of these transactions has been carefully and cautious considered and carried out in accordance with regulations of the Stock Exchange of Thailand. The transaction price and condition are always treated as they were done with outsiders. Detail information on value of the transaction, transaction partner, as well as reason and necessity of transaction would be disclosed in the Company annual report and in 56-1 form.

Control of Inside Information

The Company has been measured with regarding to use of confidential information in accordance to good corporate governance practices all employees by defining in writing the prevention of insider trading. The Company has the policy that all Directors and the Management must report their TK shareholding when first appointed to the position, and disclosed change in shareholding within three days to Securities Exchange Commission according to rule no. 59 of Securities and Stock Exchange of Thailand Act B.E. 2535. Besides, the Directors, Management or related parties who acknowledged or received inside information are prohibited to disclose such information to the outsider, especially in one month period prior to public disclose of financial result in accordance with the company policy to adhere to ethical practice for honor and fairness.

In 2012, Director and the Management have reported the change of securities ownership to the Securities Exchange Commission according to the rule no. 59 for each time trading occurred and subsequently reported to Corporate Secretary.

3. Roles of Stakeholders

TK recognizes the importance of stakeholders such as shareholders, customers, business alliances, creditors, investors society, government entities, employees and local community where the Company located defining in writing in accordance to good corporate practices which posted on the Company website are as follow:

1. The Company determines to operate in the business with honesty, accuracy, by adhering to the sustainable business development in order to generate acceptable investment return.
2. Treat the creditors in accordance with agreed conditions or trade agreements. The Company determines to conduct its business with ethical manner without conceal information that may cause creditors or financial institutions harms by adhering to financial objective, repayment, collateral and others agreements. The Company has never violated any agreed conditions with financial institutions.
3. Take full responsibilities and duties to customers including keep all information confidentially and protect customer rights. As a result, in year 2001, the Company was granted award on consumer rights protection on agreement by the Office of Consumer Protection Board.
4. The Company has followed its guidelines in order to express responsibility to the public sector by strictly follow the provisions of laws and regulations issued by supervisory agencies. The Company readiness to provide complete and accurate information in response to request made by government agencies to show its transparency, as well as fostering confidence and mutual trust.
5. Treat all competitors fairly and adhering to the best competition practices, the Company does not have any litigation with any of its competitors.
6. The Company has clear policy with regarding to safety issues, welfare and employee rights as well as to provide equal treatment to the Company management and employees to ensure that they received appropriate compensation. In addition, the Company has set up pension fund for its employees' long term benefits.

The Company provided such training, both, to its staff at all levels, including management. This training comprised of a variety of courses, including courses in professional training, technology, safety, environment, and business administration and management training as well as organized walk rally to promote staffs unity and team work.

7. The Company has been socially responsible by collaborated with distributors to conduct motorcycle safety riding training

in order to educate riders to ride safely in accordance to traffic law. In addition, the Company donated motorcycles to The Royal Thai Police, Royal Thai Army and Bio-diesel machine to promote alternative energy as well as donated to Phra Dabos Foundation, under His Majesty the King's patronage, for the construction of new four stories building for the School of Phra Dabos, donated motorcycle engines to various Vocational Schools for training technical students. The Company policy is to promote safety to its employees, communities as well as environments impact by efficient use of energy, water and electricity resources.

In 2011, the Company helped flood victims by donating 15,000 emergency survival bags individually packed by the Company staffs. Moreover, 250 staffs from the Company were organized to help the Red Cross and the Stock Exchange of Thailand with their effort to pack emergency survival bags to be donated to flood victims.

Moreover, the management of the Company led by Ms. Prathama Phornprapha, Managing Director, and Mr. Prapol Phornprapha, Deputy Managing Director, organized and accompanied 52 motorcycle dealers shop owners on an incentive trip to Hokkaido, Japan. An incentive trip is one of the Company continual activities over past 20 years to strengthen personal relationships between the Company managements and its business alliances.

In 2012, the Company celebrated its 40th Anniversary with a special prizes giveaway campaign for the Company motorcycle customers worth 40 Million Baht.

The Company has developed channels for complaints to committee with regard to recommendations, information about possible fraud or wrongdoing by employee, shareholders, or stakeholders consist of the following:

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

The Company takes confidentiality of such information seriously. An Investigation and report to committee are involved only group of responsible people as concerned.

4. Disclosure and Transparency

The Board of Directors has realized the importance of information disclosure to the investors, both financial and non-financial. The Company has strict policies on information disclosure to ensure its completeness, transparency and timeliness for both financial statement and information disclosure according to Stock Exchange of Thailand regulation. As a result, the investors will clearly understand the company status and operation result. Besides, top management of the company regularly provides information and meets with institutional investors, analysts and shareholders to fairly disclose all necessary information for all parties.

In 2012, the Company presented the result of business operation both in financial and non-financial information for analysts and investors through telephone conversation, one on one interview and actively participation in quarterly meeting with financial analysts organized by Stock Exchange of Thailand, summed as follow:

- | | |
|--|----------|
| • Meeting with oversea and local Institutional Investor and management | 19 times |
| • Questions and Answers through telephone conversations | 36 times |
| • Business Trip, meeting with shareholders and investors | 9 times |
| • Opportunity Day Participation | 4 times |

Investors can view the live Opportunity day Webcast and its re-run via website www.set.or.th/opofday and easy access as Investor Relation benefit, through Company link www.tk.co.th.

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

Regarding of Investor Relation Department, investors and shareholders can contact of Managing Director Office for further company information by telephone at 02-3107110, 7112-3 during business hours or by fax at 02-3183339 or email at Investor@tk.co.th and our website at www.tk.co.th

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

- Disclosure of the Company financial statement such as annual financial report and quarterly financial reports which demonstrate company financial status and performance. Financial statement must be audited or review by approved auditors list of the Stock Exchange Commission together with Statement of the Board of Directors' concerning the Company financial reports present fairly. The consolidated and affiliated financial statements have been conducted in accordance with standard accounting practices in order to safe guard Company assets and to prevent any fraud with equitable Notes to Financial Statements. In addition, the Company Board of Directors has appointed Audit Committee to review connected transactions and internal control. Audit Committee would report its finding to Board of Directors prior to shareholders disclosure as well as disclose of Audit Committee's responsibilities on the annual report.
- Disclosure of the name list of the members of the Board and other supporting committees along with the managements.
- Disclosure of remuneration policy for directors and executives.
- Disclosure of the directors' and the executives' holdings of the Company securities.
- Disclosure of transactions with conflict of interests.
- Disclosure of the roles taken and duties performed by the Board of Directors and other supporting committees for the past year, such number of each director's meeting attendance.

5. Responsibilities of the Board

1. Board Structure

1.1) The Board of Directors consists of 11 members as follows:

- Executive Directors 4 Persons
- Non-Executive Directors 3 Persons
- Independent Directors 4 Persons (accounted for 36.4% of total members)

1.2) Definition of Independent Director Qualifications

This has been stated in Management topic.

1.3) Definition of Terms and Number of Companies Where Directors Can Serve

In accordance to good corporate governance by the Stock Exchange of Thailand, the Company directors must not serve more than 5 boards of the listed company with 3 years terms. The Company directors serve on the other companies board of directors' details has been disclosed on the appendix I of Form 56-1 and annual report.

1.4) Aggregation or Segregation of Position

Chairman of the Board and the Company Managing Director is not the same person in order to clearly separate policy-making responsibility from routine management and ensure that no misuse of directorship or unlimited management power. Moreover, 4 independent committee members (36.4% of total members) can effectively check and balance management power.

1.5) Independence of Chairman

Chairman is a representative of major shareholders with 70.67% of shareholding (as of August 24, 2012), however, with the Board of Directors structure consisted of 4 independent directors or 36.4% of total members can effectively check and balance power.

1.6) The Company appointed Corporate Secretary's roles and responsibilities as required by law.

2. Subcommittees

The Board of Directors has appointed 4 subcommittees comprise of:

2.1 Audit Committee was reappointed on August 11, 2012 for 3 years term. The Audit Committee comprises of 3 independent directors. At least one of Audit Committee members must have an accounting and finance background.

2.2 Nomination and Remuneration Committee was reappointed on March 7, 2012 for 3 years term. The Nomination and Remuneration Committee comprises of 3 independent directors and 1 Executive director.

2.3 The Executive Board comprises 5 Directors

2.4 Risk Management Committee was created and appointed on November 10, 2010. Risk Management Committee comprises of 5 Directors from the Company management.

Both Sub-Committee member, scope of responsibilities and detail duties has been stated in Management topic.

Chairman of the Company will not take the role of Chairmanship or membership of any subcommittees.

3. Roles and Responsibilities of the board

3.1) Good Corporate Governance Policy

The Board of Directors has well realized the importance of the good corporate governance to ensure transparency and audibility for confidence of the shareholders, employees, customers and related parties. Hence the competitive advantage of the Company will be strengthening. In order to reach such policy, the committee has ruled out the framework as follows:

- Rule out policy to treat all related parties such as shareholders, customers, business partners, competitors, government agency fairly and equally.
- Focus on responsibility undertaking and managing the Company with most competence and efficiency to create greater benefits and curb any conflict of interests by utilizing efficient control and risk assessment process to build long term value for the Company.
- Manage with transparency and audibility.
- Rule out that Director, Management and employees have to strictly follow the code of ethics.

3.2) Business Ethics

The Company gives high priority to maintain good reputation and confidence in the Company by adhered to the ethical principles under code of ethics for the Directors, Management and employees to follow. Besides, Internal Audit Office and Audit Committee will constantly monitor such activities.

3.3) Leadership and Vision

Major roles of Board of Directors are:

- Involve themselves in strategic and business planning, targeting and budgeting for the Company. They are also held responsible to monitor and supervise the Company operation to ensure it works efficiently and effectively in accordance with the established business policies and budget to create maximum economics value to the Company and strengthen the greatest financial security to shareholders.
- Ensure that the Company set up routine internal control and internal audit system with check and balance system to ensure the efficiency.
- Ensure that the Company set up effective risk management measures with regular monitoring process.
- Determine and segregate clear authorities and responsibilities between the Directors, the Audit Committee, and Managing Director while there is regularly training to communicate roles, tasks and responsibilities to the employee in case that there is any transaction which may cause conflict of interests, the Company will handle its cautiously.
- Control and monitor managing director in accordance with the policy.

3.4) Conflict of Interest

The Company put focus on any transaction that potentially cause the conflict of interest as well as consider it carefully to prevent the conflict of interest and connected transactions. The Company has standard measures to monitor any transaction in accordance with rules and regulations as the listed company to react when conflict of interest arises. Therefore, it was disclosed in the Company annual report and disclosure form 56-1 with all detail of the connected transaction in year 2012 together with transaction value, reasons, and counter party.

In the meeting of Board of Directors, should the Director has conflict of interest in any decision making, abiding to the regulation the Chairman of the Board will request for Director leave the meeting room in order not vote for the matter. In case of the Chairman of the Board has conflict of interest; the remaining directors will be elected as new Chairman of the Board to conduct the meeting until the matter has been resolve.

3.5) Internal Control and Internal Audit System

The Board of Directors has realized the importance of internal control, both in management and operations level. Responsibilities of each management and employee were stated clearly including those in management, supervision, financial control,

risk management, asset utilization of which are closely monitored, controlled and assessed and regularly report to the responsible management of each department and the Board of Directors.

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

3.6) Risk Management

The Board of Directors has put strong emphasis on risk management due to business of the Company is mainly involved with risk. Therefore, preventive measures and careful financial management must be taken by ruling out preventive and risk management measures that impact to the Company. Stringent credit approval will be applied for both customers and employees. In every Audit Committee meeting, there will be risks assessment and discussion in different areas. The suggestion and comment will be then submitted to the Board of Directors.

4. Board Meeting

4.1) The Board of Directors holds meeting regularly and extraordinary meeting will be arranged upon necessity with clear agenda. Notice of a meeting of the directors must be sent not less than 7 days before the date of the meeting so that the Directors will have adequate time to study the agenda and all documents. Chairman of the Board always promotes and gives opportunities with sufficient time for the Directors consideration and discussion.

4.2) At the meeting, directors with interests in any issue must not attend the meeting and participate in the consideration on such issue. In the consideration of any issues, directors are entitled to request any relevant documents for details examination or to instruct the management or the person directly in charge to attend the meeting in order to give explanation or additional information. The resolution of the Board of Directors is subject to majority votes. Any objection by directors to the resolution must be recorded in the minutes of the meeting.

4.3) Audit Committee (Non Executive Director) hold a meeting as it see fit without the present of Executive Director in order to discuss openly with regard to any related business activities or any matter of interest a accounting manager could provide further information answer questions or matters to the Committee without decision making and report to Board of Directors.

4.4) Minutes of the meeting were recorded in written form and reports of the meetings approved by the Board of Directors were collected and ready for the Directors and other related parties to examine.

4.5) The Board of Directors' minute of the meeting consists of important information such as date, starting-closing time of the meeting, location of the meeting, names of Directors who attend the meeting, summarization on the debated topics, suggestions, observations, and the Board of Directors' voting resolution, name of meeting recorder, name of minute of meeting's reviewer, and certified signature by Chairman of the meeting.

4.6) Number of the Board of directors' meetings that are appropriate to the duties and responsibilities of Directors, and the Company's nature of business. Number of the meetings, and also the number of each Director who attends the meeting are disclosed in the annual report.

In 2012, there are 5 Board of Directors meetings as well as 4 Audit Committee meetings. It has been stated in Management topic.

5. Board Self Assessment

In 2012, the Board of Directors has made available the assessment of the performance of the Board as whole, through the Board self assessment procedure in accordance to Stock Exchange of Thailand guideline with some revision that are appropriate to the Company in order to assess the Board's performance for the past year from which problems can be identified and solutions or improvement accordingly worked out.

The Company does not conduct Managing Director assessment, however, last year Managing Director of the Company conduct her duty effectively in accordance to and comply with laws, the Company mission, policy and Company benefit.

6. Remuneration

6.1) Remuneration of Directors

The Company has stated clear policy to determine proper and sufficient remuneration for the Director and Management for highest company benefits under company policy and principle. The Company will determine remuneration comparable to same industry at given size. The Executive Directors would be offered remuneration in forms of salary, bonus, and provident fund contribution while Independent Directors would be paid in the form of Attendance fee as approved by the shareholders' meeting.

The Annual General Meeting 2012 resolution has approved Remuneration of Directors and Committee as follow:

- Attendance fee (as number of attended) 35,000 Baht/Director/Meeting.

The attendance fee for any subcommittee members is 35,000 Baht per meeting for each director, while Chairman of committee attendance fee is 40,000 Baht per meeting.

In 2012, The Company remunerations for five Directors who held the position as Independent Director and Audit Committee and Advisor to the Board of Directors in the form of Attendance fee.

| Name list of Directors | Position | Attendance fee |
|---------------------------------|---|----------------|
| 1. Mr. Phisanu Chongstitvathana | President of Audit Committee and Independent Director | 370,000 |
| 2. Mr. Pairintr Wongwantanee | Audit Committee and Independent Director | 350,000 |
| 3. Mr. Taveeb Chardtumrong | Audit Committee and Independent Director | 355,000 |
| 4. Ms. Orapin Chartapsorn | Independent Director | 175,000 |
| 5. Mr. Chakchai Panichapat | Advisor to the Board of Directors | 175,000 |
| | Total | 1,425,000 |

6.2) Remuneration of the Management

The Company remunerations of the Management based on the Company performance together with each executive performance and contribution. In 2012, Management remuneration for 15 members consists of salary, bonus and provident fund with the total amount of 25,885,525.26 Baht.

Other remuneration - None

7. Board and Management Training

Directors regularly advance themselves by attending seminars, and meetings organized by Thailand Institute of Directors (IOD), The Stock Exchange of Thailand, and The Stock Exchange Commission. When new director is appointed, the Company provides essential information with regard to its business nature and operation, directors' responsibilities and other programs related to directorship.

8. Succession Plan

The Board of Directors assigned Managing Director and Management to prepare succession plan for different level of executive position in management and main line of duty and review and asses annually by considering work profiles and potential of each individual. The Company has policy to further its management knowledge and skills in various aspects by job rotation within the Company and determine the readiness for work replacement, ability development, and necessary operational skills.

The Annual General Meeting assessment conducted by The Securities and Exchange Commission during 2007 to 2012, the Company rated more than 100 points which well deserve with regard to its transparency and right of shareholders.

In 2008 to 2012, the Stock Exchange of Thailand and The Securities and Exchange Commission with the support from Thailand Institute of Directors (IOD) co-evaluated corporate governance practices for the Thai Listed Companies. The Company received 4 stars with "Very Good" on corporate governance scores.

In 2012, Thai Investors Association presented the Company with an "Investors' Choice Award" together with 16 listed companies among 599 listed companies in the Stock Exchange of Thailand. The Company has been recognized for its Annual Shareholders Meeting excellence with score of 100% for 4 consecutive years from 2009 to 2012.

Board of Directors Profile

Dr. Chumpol Phornprapha

Shareholding

Education:

Training Program

Experience:

Chairman

13.30 %

Honorary Doctor's Degree in Business Administration, Chiangmai University

Honorary Doctor's Degree in Education, Juniata College, Pennsylvania, U.S.A.

Honorary Doctor's Degree in Business Administration, National Institute of Development Administration

Honorary Doctor's Degree in Quality Management, Rajabhat Suan Sunanta

Institute National Defence College, Class 1

The Role of the Chairman Program (RCP 13/2006), Thai institute of Directors (IOD)

1972 - Present Chairman, Thitikorn Plc.

1988 - Present Chairman, SPSU Plc.

1980 - Present Chairman, S.P. International Co., Ltd.

1971 - 2010 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.

2003 - Present Director, Zin Thonglor Co., Ltd.

1992 - Present Chairman, Lexus Bangkok Co., Ltd.

Mr. Phisanu Chongstitvathana

Shareholding

Education:

Training Program

Experience:

Independent Director, President of Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee

None

M.S. International Business, UCLA, CA., U.S.A.

Audit Committee and Continuing Development Program (ACP) Class 25/2009, Thai institute of Directors (IOD)

Director Accreditation Program – DAP 2004, Thai institute of Directors (IOD)

2008 - Present Associate judge of the central and international trade court

2007 - Present President of Audit Committee, Thitikorn Plc.

2006 - Present Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc.

2003 - 2007 Audit Committee, Thitikorn Plc.

2003 - Present Independent Director, Thitikorn Plc.

1992 - Present President, A.A. Holding Co., Ltd.

Mr. Taveeb Chardtumrong

Shareholding

Education:

Training Program

Experience:

Independent Director, President of Nomination and Remuneration Committee and Audit Committee

None

M.B.A. Quantitative Methods, St. Johns University

B.A. Mathematics, University of Oregon

Director Accreditation Program – DAP Class 83/2010, Thai institute of Directors (IOD)

2012 - Present President of Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc.

2009 - 2012 Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc.

2009 - Present Independent Director and Audit Committee, Thitikorn Plc.

2006 - 2009 Advisor to the President, Bank Thai Plc.

2005 - 2009 Director, BT Securities Co., Ltd

1999 - 2004 Senior Executive Vice President (Institutional Banking), Bank Thai Plc.

1997 - 1999 Director, Imperial Hotel Group

1997 - 1999 Advisor, TCC/ Sang Some Group of Companies

Mr. Pairintr Wongwantanee

Shareholding

Education:

Training Program

Experience:

Independent Director, Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee

None

B.C., Thammasat University

B.A. Law, Thammasat University

Director Accreditation Program – DAP 2003, Thai institute of Directors (IOD)

2012 - Present Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc.

2006 - 2012 President of Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc

2005 - Present Independent Director and Audit Committee, Thitikorn Plc.

1999 - Present Director, Siam Pan (Group) Co. Ltd.

1996 - 1998 Revenue Chief Region 4, Revenue Department, Ministry of Finance

1995 - 1996 Revenue Chief District 1, Revenue Department, Ministry of Finance

1994 - 1995 Revenue Chief Area 1, Revenue Department, Ministry of Finance

1990 - 1994 Revenue Chief Area 6, Revenue Department, Ministry of Finance

Ms. Orapin Chartabsorn

Shareholding

Education:

Training Program

Experience:

Independent Director

None

B.A., Bachelor Degree of Accountancy (Hons.), Chulalongkorn University

M.B.A. (The Gothenburg School of Economic and Business Administration, Sweden)

M.S. (Accounting), M.B.A. (International Business), University of Wisconsin (Madison)

Director Accreditation Program – DAP Class 91/2011, Thai institute of Directors (IOD)

2010 - Present Independent Director, Thitikorn Plc.

2007 - 2009 Director, Government Saving Bank for Society Foundation, Government Saving Bank

2003 - 2005 Director, Government Saving Bank

2001 - Present Director, MMP Corporation

1965 - 2001 Member of Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University

Mr. Raksanit Phornprapha

Shareholding

Education:

Training Program

Experience:

Director

5.10 %

B.A., California College of Commerce, CA., U.S.A.

Director Accreditation Program – DAP Class 67/2007, Thai institute of Directors (IOD)

1972 - Present Director, Thitikorn Plc.

1987 - Present Director, SPSU Plc.

1979 - Present Director, S.P. International Co., Ltd.

1979 - 2010 Director, Zinphol Co., Ltd.

Mr. Satitphong Phornprapha

Shareholding

Education:

Training Program

Experience:

Director

5.10 %

Master of Economics, University of Detroit, MI., U.S.A.

Director Accreditation Program – DAP Class 67/2007, Thai institute of Directors (IOD)

2003 - Present Director, Thitikorn Plc.

2002 - Present Executive Director, Thailand Motorcycle Essembly Association

1997 - Present Managing Director, SPSU Plc.

1980 - 2010 Managing Director, Zinphol Co. Ltd.

1979 - Present Director, S.P. International Co., Ltd.

1989 - 2010 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.

1994 - 2006 Chairman, C.V.A. Co., Ltd.

| | |
|---|--|
| <p>Ms. Prathama Phornprapha Shareholding Education: Training Program Experience:</p> | <p>Director 0.40 % M.B.A., Babson College, MA., U.S.A. B.A., Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCoT 5), Commerce Academy TLCA Executive Development Program (EDP3) Class 3/2009, Thai Listed Companies Association (TLCA) Capital Market Academy Leadership Program (CMA 7) Director Certification Program - DCP Class 50/2004, Thai institute of Directors (IOD) 2001 - Present Director, Managing Director, Thitikorn Plc. 2011 - Present Director, TK Debt Services Co., Ltd. 2001 - Present Director, Managing Director, C.V.A. Co., Ltd. 2001 - Present Director, Chayapak Co., Ltd. 2007 - Present Director, Lexus Bangkok Co., Ltd. 2002 - 2010 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd. 1997 - Present Executive Director, S.P. International Co., Ltd.</p> |
| <p>Mr. Prapol Phornprapha Shareholding Education: Training Program Experience:</p> | <p>Director None B.S., Babson College, MA., U.S.A. “Energy Literacy for a Sustainable Future” TEA Class 2, Thailand Energy Academy Director Accreditation Program – DAP Class 54/2006, Thai institute of Directors (IOD) TLCA Executive Development Program (EDP1) Class 1/2008, Thai Listed Companies Association (TLCA) 2001 - Present Director, Deputy Managing Director Thitikorn Plc. 2011 - Present Director, TK Debt Services Co., Ltd. 2007 - Present Director, Lexus Bangkok Co., Ltd. 2001 - Present Director, Deputy Managing Director, C.V.A. Co., Ltd. 2001 - Present Director, Chayapak Co., Ltd. 1997 - 2001 Analyst, JP Morgan</p> |
| <p>Mrs. Buskorn Liaummukda Shareholding Education: Training Program Experience:</p> | <p>Director None B.A., Thammasat University Director Accreditation Program – DAP Class 17/2004, Thai institute of Directors (IOD) 2011 - Present Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc. 2011 - Present Director, TK Debt Services Co., Ltd. 2010 - Present Director, Chayapak Co., Ltd. 2002 - Present Director, Thitikorn Plc. 2002 - Present Director, C.V.A. Co., Ltd. 1994 - Present Accounting Manager, Thitikorn Plc.</p> |
| <p>Mrs. Rachada Srivirojanawong Shareholding Education: Training Program Experience:</p> | <p>Director None Diploma – Secretary, Chetupon College Director Accreditation Program – DAP Class 91/2011, Thai institute of Directors (IOD) 2011 - Present Director, Thitikorn Plc. 2011 - Present Director, TK Debt Services Co., Ltd. 2006 - Present Director, Chayapak Co., Ltd. 1998 - Present Director, C.V.A. Co., Ltd. 1994 - Present Finance Manager, Thitikorn Plc.</p> |

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Management Profile

Ms. Prathama Phornprapha

Shareholding

Education:

Training Program

Experience:

Managing Director

0.40 %

M.B.A., Babson College, MA., U.S.A.

B.A., Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University

Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCoT 5), Commerce Academy

TLCA Executive Development Program (EDP3) Class 3/2009

Thai Listed Companies Association (TLCA)

Capital Market Academy Leadership Program (CMA 7)

Director Certification Program - DCP Class 50/2004, Thai institute of Directors (IOD)

2001 - Present Director, Managing Director, Thitikorn Plc.

2011 - Present Director, TK Debt Services Co., Ltd.

2001 - Present Director, Managing Director, C.V.A. Co., Ltd.

2001 - Present Director, Chayapak Co., Ltd.

2007 - Present Director, Lexus Bangkok Co., Ltd.

2002 - 2010 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.

1997 - Present Executive Director, S.P. International Co., Ltd.

Mr. Prapol Phornprapha

Shareholding

Education:

Training Program

Experience:

Deputy Managing Director

None

B.S., Babson College, MA., U.S.A.

“Energy Literacy for a Sustainable Future” TEA Class 2, Thailand Energy Academy

Director Accreditation Program – DAP Class 54/2006, Thai institute of Directors (IOD)

TLCA Executive Development Program (EDP1) Class 1/2008

THAI LISTED COMPANIES ASSOCIATION (TLCA)

2001 - Present Director, Deputy Managing Director, Thitikorn Plc.

2011 - Present Director, TK Debt Services Co., Ltd.

2007 - Present Director, Lexus Bangkok Co., Ltd.

2001 - Present Director, Deputy Managing Director, C.V.A. Co., Ltd.

2001 - Present Director, Chayapak Co., Ltd.

1997 - 2001 Analyst, JP Morgan

Mr. Apichai Aumsathienporn

Shareholding

Education:

Experience:

Assistant Deputy Managing Director

None

M.B.A., Burapha University

2012 - Present Assistant Deputy Managing Director, Thitikorn Plc.

2011 - 2012 Manager of Hire Purchase Management 2, Thitikorn Plc.

2005 - 2011 Manager of Hire Purchase Provinces 2, Thitikorn Plc.

2004 - 2005 Manager of Hire Purchase 4, Thitikorn Plc.

Mrs. Buskorn Liaummukda

Shareholding

Education:

Training Program

Experience:

Accounting Manager

None

B.A., Thammasat University

Director Accreditation Program – DAP Class 17/2004, Thai institute of Directors (IOD)

2011 - Present Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc.

2011 - Present Director, TK Debt Services Co., Ltd.

2010 - Present Director, Chayapak Co., Ltd.

2002 - Present Director, Thitikorn Plc.

2002 - Present Director, C.V.A. Co., Ltd.

1994 - Present Accounting Manager, Thitikorn Plc.

| | |
|---|---|
| <p>Mrs. Rachada Srivirojanawong Shareholding Education: Training Program Experience:</p> | <p>Finance Manager None Diploma – Secretary, Chetupon College Director Accreditation Program – DAP Class 91/2011, Thai institute of Directors (IOD) 2011 - Present Director, Thitikorn Plc. 2011 - Present Director, TK Debt Services Co., Ltd. 2006 - Present Director, Chayapak Co., Ltd. 1998 - Present Director, C.V.A. Co., Ltd. 1994 - Present Finance Manager, Thitikorn Plc.</p> |
| <p>Mrs. Tatsanee Tobngam Shareholding Education: Experience:</p> | <p>Manager of Internal Audit Office None B.A., Krirk University 2008 - Present Manager of Internal Audit Office, Thitikorn Plc. 2010 - Present Director, Chayapak Co., Ltd. 2005 - 2008 Accounting manager, Zinphol Co., Ltd. 2003 - 2008 Director, Zinphol Co., Ltd.</p> |
| <p>Mr. Kumpee Wangsunthorn Shareholding Education: Experience:</p> | <p>Manager of Hire Purchase Management 1 None B.A., Ramkamhaeng University 2011 - Present Manager of Hire Purchase Management 1, Thitikorn Plc. 2004 - 2011 Manager of Hire Purchase Provinces 1, Thitikorn Plc. 1998 - 2004 Collection Division Manager, Thitikorn Plc. 1996 - 1998 Branch Management Division Manager 2, Thitikorn Co., Ltd. 1998 - 2004 Manager of Branch Management, Zin Phol Co., Ltd.</p> |
| <p>Ms. Penchan Klinboonnak Shareholding Education: Experience:</p> | <p>Manager of Hire Purchase Management 2 None B.A, Sukhothaithamathirat University 2012 - Present Manager of Hire Purchase Management 2, Thitikorn Plc. 2011 - 2012 Manager of Hire Purchase Management 3, Thitikorn Plc. 2008 - 2011 Manager of Debt Collection 2, and Manager of Operation 1, Thitikorn Plc. 2007 - 2008 Manager of Marketing, Zinphol Co.,Ltd. 2006 - 2007 Assistant Manager of Marketing, Zinphol Co., Ltd. 2005 - 2005 Assistant Manager of Hire Purchase, Zinphol Co., Ltd. 2002 - 2005 Branch Manager, Zinphol Co., Ltd.</p> |
| <p>Mr. Taweesak Charoensakyothin Shareholding Education: Experience:</p> | <p>Manager of Special Operations None M.B.A, Thammasat University B.A, Engineering , Chulalongkorn University 2012 - Present Manager of Special Operations, Thitikorn Plc. 2011 - 2012 Manager of Special Administration, Thitikorn Plc. 2010 - 2011 Manager of Debt Collection 1, Thitikorn Plc. 2009 - 2010 Manager of Operation 3, Thitikorn Plc. 2007 - 2009 Manager of Marketing, Zinphol Co., Ltd. 2004 - 2007 Manager of Marketing, Zinphol Co., Ltd.</p> |

Remark: Include holdings by spouse and minor children

Mr. Piti Ngamlert

Shareholding

Education:

Experience

Manager of Hire Purchase 1

None

B.A Finance, Ramkamhaeng University

2011 - Present

Manager of Hire Purchase 1, Thitikorn Plc.

2008 - 2011

Manager of Operation 3, Thitikorn Plc.

2004 - 2008

Division Manager of Operation, Thitikorn Plc.

Mr. Prasit Sainonsee

Shareholding

Education:

Experience:

Manager of Hire Purchase 2

0.01 %

B.A Law., Ramkamhaeng University

2008 - Present

Manager of Hire Purchase 2, Thitikorn Plc.

2004 - 2008

Manager of Hire Purchase 1, Thitikorn Plc.

2003 - 2004

Hire Purchase Division Manager 3, Thitikorn Plc.

1998 - 2003

Marketing and Credit Division Manager, Thitikorn Co., Ltd.

Mr. Somboon Narasunthornkun

Shareholding

Education:

Experience

Manager of Debt Collection 1

None

Diploma – Faculty of Management, Bansomdejchaopraya Rajabhat University

2012 - Present

Manager of Debt Collection 1, Thitikorn Plc.

2007 - 2012

Division Manager of Operation 1, Thitikorn Plc.

2005 - 2007

Division Manager of Special Liabilities Management And Audit center, Thitikorn Plc.

Mr. Viboonsak Poonsawat

Shareholding

Education:

Experience:

Manager of Special Liabilities Management and Audit center

None

High School, Srivikorn School

2010 - Present

Manager of Special Liabilities Management and Audit center, Thitikorn Plc.

2008 - 2010

Manager of Special Liabilities Management and Audit provinces, Thitikorn Plc.

2007 - 2008

Manager of Marketing, S.P. International Co., Ltd.

2004 - 2007

Manager of Operation 1, Thitikorn Plc.

1994 - 2004

Manager of Branch Management, Sales, S.P. International Co., Ltd.

Mr. Pornsak Kiranasopon

Shareholding

Education:

Experience:

Manager of Special Liabilities Management and Audit provinces

None

B.A., Ramkamhaeng University

| | |
|----------------|---|
| 2010 - Present | Manager of Special Liabilities Management and Audit provinces, Thitikorn Plc. |
| 2008 - 2010 | Manager of Special Liabilities Management and Audit center, Thitikorn Plc. |
| 2005 - 2008 | Manager of Debt Collection, Thitikorn Plc. |
| 2006 - Present | Director, C.V.A. Co., Ltd. |
| 2004 - 2005 | Manager of Hire Purchase 2, Thitikorn Plc. |
| 2002 - 2004 | Manager of Provincial Hire Purchase, Thitikorn Plc. |
| 2000 - 2002 | Manager of Bangkok & Metropolitan Hire Purchase, Thitikorn Co., Ltd. |
| 1997 - 2000 | Special Asset Management Division Manager, Thitikorn Co., Ltd. |

Mr. Pisit Piamsap

Shareholding

Education:

Experience:

Manager of Operation 1

None

B.A., Ramkamhaeng University

| | |
|----------------|---|
| 2011 - Present | Manager of Operation 1, Thitikorn Plc. |
| 2008 - 2011 | Manager of Hire Purchase 1, Thitikorn Plc. |
| 2005 - 2008 | Manager of Special Liabilities Management and Audit 1, Thitikorn Plc. |
| 2006 - Present | Director, C.V.A. Co., Ltd. |
| 2004 - 2005 | Manager of Collection, Thitikorn Plc. |
| 2002 - 2004 | Manager of Bangkok & Metropolitan Hire Purchase, Thitikorn Plc. |
| 2000 - 2002 | Manager of Provincial Hire Purchase, Thitikorn Co., Ltd. |
| 1998 - 2000 | Hire Purchase Division Manager, C.V.A. Co., Ltd. |

Risk Factors

- **Financial Risk**

The Company major source of income is interest income, derived from hire-purchase, and being fixed interest rate throughout the duration of Hire-purchase contract. Therefore, interest rate fluctuation would directly affect to the Company cost of fund. As a result, the Company had increased its long term fixed rate borrowing with 3 to 4 years maturity from financial institutions and issued debenture fixed rate with maturity of 3 to 5 years, thus the Company interest rate risk was limited to any volatility. As of December 31, 2012 the Company long term fixed rate borrowing was 2,100 Million Baht (including 200 Million Baht of current portion of fixed long term loans) and debenture was 2,450 Million Baht (including 800 Million Baht of current portion of fixed long term loans) thus the portion of long term fixed rate borrowing was 65.6% of the total borrowing. TRIS Rating assigned the Company rating at “A-” (Stable), therefore, reassured both financial institutions and investors confidence in the Company solid financial status resulted in the Company better financing terms and conditions. On November 30, 2012, MSCI Small Cap Indices has included the Company to its Indices along with 9 others listed companies from the Stock Exchange of Thailand.

- **Risk from Operation**

Risk from competitors

- **Motorcycle Hire Purchase**

The motorcycle hire purchase is a highly competitive industry due to low barrier of entry for any new comer with large capital base. However, with more than 40 years of experiences in the industry, the Company maintains large customers' database as a major factor to review credit and give the approval effectively. Besides, speedy services to customers with support 334 business alliances in Bangkok and 645 business alliances in the provincial together with our experienced credit officers, will give the Company more competitive advantages than others.

- **Automobile Hire Purchase**

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

- **Risk from non performing loan**

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

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

After the Company received 3 installments from its customer, it was likely that any loss from sales of foreclosed assets is limited. However, when loss incurred, the remaining difference would be collected from the customer then the guarantor. Nevertheless,

if the difference could not be claimed, there would have to book some loss, the amount of loss depended on the condition, depreciation, brand, model, years and demand on the asset. With in-house rebuilt center, as well as several branches in the provincial to accommodate the sales of foreclosed asset, the Company could efficiently control the risk from loss in sales of foreclosed assets.

- **Risk from the dependency on expertise**

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

- **Risk from governmental supervision**

The hire purchase business is currently under the supervision of Office of the Consumer Protection Board under Ministry of Commerce. Regulations, such as the duration and procedure on agreement termination and the interest rate set for late payment customers at the rate of not higher than MRR of Krung Thai Bank + 10%, have to comply with consumer protection law, not Bank of Thailand. However, the increase in governmental supervision to standardize the business practice in the future might effects to the whole industry. Nevertheless, the Company has followed Bank of Thailand rule and regulation such as loan loss reserve, and interest income recognition or stop recognition. Hence, the Company has readiness to follow any supervision or regulator without significance operation impact. If the government were to increase its supervision, the barrier of entry would rise for smaller operators without standard operation.

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

The average hire purchase portfolio for motorcycle was between 24-30 months and automobile was between 48-60 months, hence, major portion in short term borrowing may face the risk of financial institutions call back its short-term loan. However, as a solid financial status company and a "first class" borrower with more than 14 financial institutions as well as excellent past record even during financial crisis in 1997 the Company loan has never been called, the risk of credit termination could be neglected. In order to mitigate duration miss match risk, the Company increased its long term borrowing to minimized assets and liability miss match. As of December 31, 2012 the Company long term fixed rate borrowing was 2,100 Million Baht and debenture was 2,450 Million Baht thus the portion of long term fixed rate borrowing was 65.6% of the total borrowing, hence, the Company can limit and manage this risk factor.

Location of Headquarter and Branches as of December 31, 2012

Thitikorn Plc.

| | | |
|---|---|--|
| 1. Headquarter 69 Ramkamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 | 2. Bangkok Branch 71 Ramkamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 | 3. Bangkok Branch 100/65 Moo 3 Petchkasem 65, Petchkasem Rd., Bangkae Nua, Phaseecharoen, Bangkok 10160 |
| 4. Chachengsao Branch 346 Sukprayoon Rd., Hnamuang, Muang, Chachengsao 24000 | 5. Sri-racha Branch 15/27 Moo 4, Sukhumvit Rd., Surasak, Sri-racha, Cholburi 20110 | 6. Klang Branch 204/159 Laohapan Rd., Tangkwean, Klang, Rayong 21110 |
| 7. Chantaburi Branch 183/6-7 Srirat Rd., Channimitr, Muang, Chantaburi 22000 | 8. Chai Nat Branch 215/20-21 Promprasert Rd, Bankloey, Muang, Chai Nat 17000 | 9. Pak Chong Branch 520 Mittrapap Rd, Pak Chong, Pak Chong, Nakornratsima 30130 |
| 10. Nakornratsima Branch 965,967 Mitrapap, Nai Muangm Muang, Nakornratsima 30000 | 11. Kampangpetch Branch 410 Charoensuk, Nai Muang, Muang, Kampangpetch 62000 | 12. Kon Kaen Branch 114/60-64 Mitrapap, Nai Muang, Muang, Kon Kaen 40000 |
| 13. Lopburi Branch 142 Narai maharat Rd, Talaechubsorn, Muang, Lopburi 15000 | 14. Suratthanee Branch 97/19 Moo 6 Chonkasem, Makamtea, Muang, Suratthanee 84000 | 15. Nakornpathom Branch 312 Tasa Rd, Prapatone, Muang, Nakornpathom 73000 |
| 16. Buriram Branch 239/1-2 Moo 8, Isarn, Muang, Buriram 31000 | 17. Nakornsrithamarat Branch 186/17-18 Vachiravudh By-pass, Tawang, Muang, Nakornsrithamarat 80000 | 18. Supanburi Branch 45/9-10 Moo 4, Sanamchai, Muang, Supanburi 72000 |
| 19. Nakornsawan Branch 434/59-60 Moo 10, Nakornsawan Tok, Muang, Nakornsawan 60000 | 20. Cholburi Branch 5/8-9 Vachiraprakarn, Bangplasoy, Muang, Cholburi 20000 | 21. Pattaya Branch 23/10-11 Moo 6, Sukhumvit Rd., Na Klua, Banglamung, Cholburi 20150 |
| 22. Banchang Branch 90/70 Moo 1, Pala, Banchang, Rayong 21130 | 23. Trad Branch 154/4-5 Moo 5, Trad-Laemngob Rd., Nongsmed, Muang, Trad 23000 | 24. Panomsarakam Branch 155/41-42 Moo 4, Muangkao, Panomsarakam, Chachengsao 24000 |
| 25. Kabinburi Branch 582 Moo 8, Muang gao, Kabinburi, Prachinburi 21130 | 26. Nakornnayok Branch 75/9-10 Moo 1, Tachang, Muang, Nakornnayok 26000 | 27. Petchburi Branch 94/10,94/11 Moo 1, Ton Mamuang, Muang, Petchburi 76000 |
| 28. Hua Hin Branch 75/16 Chomsin, Hua Hin, Prachuabkirikan 77110 | 29. Kanchanaburi Branch 284/24 Sangchutoe Rd, Ban Nua, Muang, Kanchanaburi 71000 | 30. Angthong Branch 82/21 Moo 1, Yansue, Muang, Angthong 14000 |
| 31. Ayudhya Branch 15/28-30 Dachavut, Horatanachai, Pranakornsriayudhya Pranakornsriayudhya 13000 | 32. Rayong Branch 43/5-6 Chanudom, Tangkwean, Muang, Rayong 21000 | 33. Chumporn Branch 235/ 15-16 Moo 1, Wangpai, Muang, Chumpon 86000 |
| 34. Trang Branch 50/9-10 Moo 10, Koglor, Muang, Trang 92000 | 35. Udonthani Branch 148/10 Moo 5, Makkhang, Muang, Udonthani 41000 | 36. Sukhothai Branch 50/12 Banmuang., Tanee, Muang, Sukhothai 64000 |
| 37. Chiang Mai Branch 267/14 Chungclan Rd., Chungclan Muang, Chiang Mai 50100 | 38. Chiang Rai Branch 70/6-9 Moo 13, Phaholyothin Rd., Robveing, Muang, Chiang Rai 57000 | 39. Lam Pang Branch 342/13 Phaholyothin Rd., Huaveing, Muang, Lam Pang 52000 |
| 40. Singburi Branch 949/4 Nuydoak Rd., Bangputhra, Muang, Singburi 16000 | 41. Roied Branch 38/27 Suntisuk Rd, Naimuang, Muang, Roied 45000 | 42. Phisanulok Branch 29/70-71 Thummabucha Rd, Naimuang, Muang, Phisanulok 65000 |

Thitikorn Plc.

| | | |
|---|--|--|
| 43. Nangrong Branch 781/26 Chockchai-Dechaudom Rd, Nangrong, Nangrong, Burirum 31110 | 44. Srimahapho Branch 249/2-249/3 Moo 4 Srimahapho Srimahapho, Prachinburi 25140 | 45. Mahasarakham Branch 213/1-2 Srisavatdumnum Rd, Talad, Muang, Mahasarakham 44000 |
| 46. Lumnarai Branch 13/4-5 Chainarai Chaibadan, Lopburi 15130 | 47. Kalasin Branch 25/9 Thenanon Rd, Kalasin, Muang, Kalasin 46000 | 48. Saraburi Branch 173/25-27 Sudbuntud Rd, Pakpreaw Muang, Saraburi 18000 |
| 49. Ratchaburi Branch 143/15-16 Phetchakasem Rd, Namuang, Ratchaburi 70000 | 50. Sapan 4 Branch 177/113 Mabyangporn, Plougdang, Rayong 21140 | 51. Ranong Branch 291/68, 69 Phetchakasem Rd, Bangnoan Muangranong, Ranong 85000 |
| 52. Samutsongkhram Branch 125/39 Soibangkaew, Tangkaomueng Rd, Maeklong, Muang Samutsongkhram, Samutsongkhram, 75000 | 53. Chaiyapoom Branch 158-159 Moo 6 Chaiyapoom-Sikeou Rd, Naimuang, Muang, Chaiyapoom 36000 | 54. Banpong Branch 26 Chaleaumprakieat Rd, Banpong, Banpong, Rachburi 70110 |
| 55. Phuket Branch 1/4, 1/122-4 Moo 3 Tepkasattree Rd, Rusada, Muang, Phuket 83000 | 56. Ubonratchathani Branch 182 Chavalanoak, Muang, Muang, Ubonratchathani 34000 | 57. Sisaket Branch 861/ 23-24 gasigum, Muangtai, Muang, Sisaket 33000 |
| 58. Thungsong Branch 480-480/1 Moo 1 Thungsong-Thungyai Rd., Chamai, Thungsong, Nakornsrithamarat 80110 | 59. Phetchabun Branch 58/34-35 Sunkumueng Rd, Naimuang, Muang, Phetchabun 67000 | 60. Doembangngbuat Branch 158 Moo 4 Khopra, Doembangngbuat, Supanburi 72120 |
| 61. Sakaeo Branch 97/109-110 Suwansorn Rd, Sakaeo, Muang, Sakaeo 27000 | 62. Muang Loei Branch 22/20-21 Chumsai Rd, gudpong Muang, Loei 42000 | 63. Phichit Branch 2/274-2/275 Srimala Rd, Naimuang, Muang, Phichit 66000 |

C.V.A. Co., Ltd.

| | | |
|---|--|--|
| 1. Headquarter 69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 | 2. Bangkok Branch 71 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkapi, Bangkok 10240 | 3. Panomsarakam Branch 155/41-42 Moo 4, Muangkao, Panomsarakam, Chachengsao 24000 |
| 4. Cholburi Branch 5/9 Vachiraprakarn, Bangplasoy, Muang, Cholburi 20000 | 5. Pattaya Branch 23/10-11 Moo 6, Sukhumvit Rd., Na Klua, Banglamung, Cholburi 20150 | 6. Sriracha Branch 15/27 Moo 4, Sukhumvit Rd., Surasak, Sriracha, Cholburi 20110 |
| 7. Rayong Branch 43/5-6 Chanudom, Tangkwean, Muang, Rayong 21000 | 8. Klang Branch 204/159-160 Laohapan, Tangkwean, Klang, Rayong 21110 | 9. Banchang Branch 138/3 Moo 3, Banchang, Rayong 21130 |
| 10. Chantaburi Branch 183/6-7 Srirat Rd., Channimitr, Muang, Chantaburi 22000 | 11. Trad Branch 154/4-5 Moo 5, Trad-Laemngob Rd., Nongsmad, Muang, Trad 23000 | 12. Ayudhya Branch 15/28-30 Dachavut, Horratanchai, Pranakornriayudhya Pranakornriayudhya 13000 |
| 13. Nakornnayok Branch 75/9-10 Moo 1, Tachang, Muang, Nakornnayok 26000 | 14. Angthong Branch 82/21 Moo 1, Yansue, Muang, Angthong 14000 | 15. Kanchanaburi Branch 284/24 Sangchutoe Rd, Ban Nua, Muang, Kanchanaburi 71000 |
| 16. Kabinburi Branch 123-124-125 Moo 16 Muang gao, Kabinburi, Prachinburi 25240 | 17. Petchburi Branch 94/10,94/11 Moo 1, Ton Mamuang, Muang, Petchburi 76000 | 18. Chachengsao Branch 18/10 Moo 5, Sukprayon, Bangteenped, Muang, Chachengsao 24000 |
| 19. Hua Hin Branch 75/16 Chomsin, Hua Hin, Prachuabkirikan 77110 | | |

TK Debt Services Co., Ltd.

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

Chayapak Co., Ltd.

Headquarter 71 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240

Connected Transactions

In 2012, according to Thitikorn Plc. consolidated Balance Sheet, there are connected transactions with related parties as follows:

| Related Party | Nature of Connection | Type of Transaction | Value | Necessity/Remark |
|------------------------------|---|-----------------------------------|--------------------|---|
| S.P. International Co., Ltd. | Share the same major shareholders and Board of Director members | Office Building rental expenses | 22.0 Million Baht | Located in commercial area with all utilities, rental fee is lower than that of the fair market rate, which appraised by third party. Rental contracts for 1-3 years period each. The expiration date are as follows: Contract 1 end at December 31, 2012 Contract 2-3 end at February 28, 2013 Contract 4-5 end at July 31, 2013 Contract 6-7 end at August 31, 2014 Contract 8-9 end at October 31, 2014 Contract 10-13 end at December 31, 2014 Contract 14-16 end at August 31, 2015 |
| | | Utilities expenses | 5.0 Million Baht | Electricity and communication expenses as public rate |
| | | Legal service fee | 9.0 Million Baht | Legal consulting fee with filing services and performed legal function such as litigation and legal execution for non-performing contracts. Fee is lower than that of the general market rate, which allow maximum benefit to the Company and has been approved by the Board of Directors. Legal contract is one year period expiry on December 31, 2012 |
| | | Stationary and printing expenses | 2.0 Million Baht | As market price |
| | | Vehicle for financing | 960.3 Million Baht | As market price |
| | | Vehicle purchase | 15.6 Million Baht | As market price |
| | | Commission for vehicles financing | 7.1 Million Baht | As market price |
| | | Vehicles sales | 0.3 Million Baht | As market price |
| | | Other expenses | 5.9 Million Baht | Vehicle maintenance such as spare part, maintenance & service expenses, fuel as market price |

| Related Party | Nature of Connection | Type of Transaction | Value | Necessity/Remark |
|---------------------------|---|-----------------------------------|-------------------|---|
| SPSU Plc. | Share the same major shareholders and Board of Director members | Stationary and printing revenue | 0.3 Million Baht | As market price |
| | | Warehouse rental expenses | 1.9 Million Baht | 2 Warehouse rental contracts for document filing, rate lower than that of the market price appraised by independent third party appraisal, rental contract will expire on December 31, 2013 |
| Lexus Bangkok Co., Ltd. | Share the same major shareholders and Board of Director members | Other Maintenance | 0.02 Million Baht | Vehicle maintenance as market price |
| Toyota Pathumthani | Share the same major shareholders | Vehicles for financing | 99.4 Million Baht | As market price |
| Toyota's dealer Co., Ltd. | and Board of Director members | Commission for vehicles financing | 0.7 Million Baht | As market price |
| | | Vehicles sales | 0.4 Million Baht | As market price |
| | | Other Maintenance | 0.06 Million Baht | Vehicle maintenance as market price |
| Napas Co., Ltd. | Share the same major shareholders and Board of Director as a subsidiaries | Other expenses | 0.4 Million Baht | Transportation expenses as market price |
| Thitipol Co., Ltd. | Share the same major shareholders | Other Maintenance | 0.5 Million Baht | Office rental aboard for market study |

Measurement or procedure for the approval of connected transaction

Connected transaction is presented to Audit Committee and/or Independent Director of the Company for consideration on such transaction in accordance to general business nature and maximizes benefit for the company.

Policy and trend for connected transaction

The Company has policy for future connected transaction by setting the conditions in accordance to general commercial terms based on common market price and condition. With this regard, the Company will authorize Audit Committee and/or Independent Director to comment on price, remuneration, necessity and appropriateness of such transaction.

If there is connected transaction within the group of companies that may result in potential conflict of interest, the Company would follow act, notification both the Office of the Securities and Exchange Commission and/or the Stock Exchange of Thailand.

In case that Audit Committee and/or Independent Director has no experiences or expertise on any connected transaction arises, the Company would seek independent counselor or authorized auditor to give the opinion for such transaction and propose to Board of directors or Shareholders' meeting as deemed necessary. The company would disclose any connected transaction in the note to audited financial statement.

Audit Committee's Comments on Connected Transaction

The Audit Committee has reviewed connected transactions based on the appropriateness of such transactions in accordance to general business nature and to maximize benefit of the Company as well as comparing with the fair or market price. According to Audit Committee reviews, the comments are as follow:

- Transactions with S.P. International Co., Ltd. considered of 3 years office building rental contract with lower rental fee compared to fair market price, other transactions such legal services fee is lower than that of the market rate. Vehicles for financing, vehicle purchase, commission for vehicle financing, vehicle maintenance expenses, fuel expenses, utilities expenses, stationary and printing expenses were market price.
- Transaction with SPSU Plc. considered of warehouse rental contract for document filing with lower rental fee compared to fair market price and purchase of stationary and printing services as market price.
- Transactions with Toyota Pathumthani Toyota's dealer Co., Ltd. considered of vehicle for financing, vehicle purchase, commission for vehicle financing and vehicle maintenance expenses were market price.
- Transaction with Lexus Bangkok Co., Ltd. considered of vehicle maintenance expenses as market price.
- Transaction with Napas Co., Ltd. considered of transportation expenses as market price.
- Transaction with Thitipol Co., Ltd. considered spare part expenses for rebuilt as market price and office rental aboard for market study.

Management Discussion and Analysis

In 2012, first half of the year was badly effect from the worst flood in 50 years at the end of 2011 ranging from declining in purchasing power from temporary unemployment workers in the inundated areas, motorcycle part supplies disruption caused shortage, delay monthly installment from the Company motorcycle hire-purchase customers in the effect areas. However, the Company had relaxed its monthly installment collection in order to alleviated /help our customers at time in need. The Company managed to overcome the situation with minimum impact compared with the extraordinary event such as the worst flood in 50 years.

In order to celebrate an auspicious 40th anniversary and reward our motorcycle hirepurchase customers and business alliances, the Company came up with special prize giveaway campaign “40 Years 40 Million Baht Prize”. The Company managed to expand its motorcycle hirepurchase portfolio by 16.1% which was almost 3 times the market growth rate. The Company net profit grew six years consecutively; achieving new record net profit for three consecutive years. A special interim dividend had been made to reward our shareholders.

Thitikorn motorcycle portfolio continued to expand to 7,150.8 Million Baht or 16.1% increased at the end of 2012 compared with 6,156.6 Million Baht in 2011. As for automobile portfolio expanded to 1,497.0 Million Baht or 5.4% increased at the end of 2012 compared with 1,419.7 Million Baht in 2011.

As of the end 2012, the combined Company net portfolio was 8,647 Million Baht or 14.1% increased from 7,576.3 Million Baht in 2011. Thitikorn opened 5 branches to increase the Company network to 83 branches covering 49 provinces in Thailand.

Operating results

Revenue

In 2012, despite the adverse negative effect to Thai automotive industry from the worst flood in 50 years during the fourth quarter in 2011 which continued to the first half of 2012, the Company total revenue was 3,662.4 Million Baht, increased 8.7% from 3,369.6 Million Baht in 2011. Total hirepurchase income was 2,703.8 Million Baht, increased 6.9% from 2,528.3 Million Baht in 2011. In 2012, Motorcycle hire-purchase income was 2,622.7 Million Baht, increased 7.3% from 2,444.8 Million Baht in 2011 from continuous expansion of motorcycle portfolio. Automobile hire-purchase income was 81.2 Million Baht, decreased 2.7% from 83.5 Million Baht in 2011. Hire-purchase income was accounted for 73.8% of total revenue while other income accounted for 26.2% of the total revenue. Income from motorcycle sales was 97.4 Million Baht and other income was 861.2 Million Baht, increased 19.9% from 718.1 Million Baht in 2011 mainly derived from other income, bad debt recovery and fee based income.

Expenses

In 2012, the Company total expenses were 2,938.4 Million Baht, increased 12.3% from 2,617.3 Million Baht in 2011. Cost of sales (motorcycles) were 86.3 Million Baht. Selling and administrative expenses were 1,688.2 Million Baht, increased 8.5% from 1,556.4 Million Baht in 2011 due to hirepurchase portfolio expansion. The bad debts & loan loss provision in 2012 was 970.3 Million Baht, increased 26.4% from 767.6 Million Baht in 2011 which came from stringent reserve policy and the worst flood in 50 years during last quarter of 2011.

In 2012, the Company average cost of borrowing was 3.8%. As a result, the Company interest expenses in 2012 was 193.6 Million Baht, increased 6.6% from 181.7 Million Baht in 2011, due to increased of borrowing from the financial institutions and issuance of debentures for portfolio expansion.

Net profit

In 2012, the Company net profit was 712.1 Million Baht, increased 14.0% from 624.7 Million Baht in 2011 as a result of the growth in hire purchase revenue from motorcycle especially the improvement of cost control in the areas of operation and financing which enhance the overall Company operating result grew six years consecutively; achieving new record for three consecutive years.

Financial Status

Assets

At the end of 2012, Thitikorn total asset was 9,619.9 Million Baht, increased 10.8% from 8,680.6 Million Baht in 2011 due to 14.1% increased of net hire purchase receivable outstanding to 8,647.9 Million baht from 7,576.3 Million Baht last year. The Company motorcycle net hire purchase receivable outstanding was 7,150.8 Million Baht, increased 16.1% from 6,156.6 Million Baht, while automobile net hire purchase receivable outstanding was 1,497.0 Million Baht, increased 5.4% from 1,419.7 Million Baht from economic expansion.

Motorcycle and automobile hire purchase portfolio of the Company were well diversified by nature of business risk among large number of customers. Individual contract had average value of not exceed 50,000 Baht and 500,000 Baht for motorcycle and automobile respectively. Therefore, the Company had less risk abided by the repayment of any specific contract. Besides, the Company had stringent policy for loan loss reserve resulted in year 2012, the Company had loan loss reserve of 461.3 Million Baht, accounted for 5.1% of net hire purchase portfolio or 444.4% coverage ratio compared with 6 months overdue amounted of 103.8 Million Baht.

In 2012, the Company had net account receivable classified by aging classification. Active account and overdue receivable less than 3 months, increased from 95.7% in 2011 to 96.5% in 2012. Similarly, overdue account receivable more than 3 months decreased from 4.3% in 2011 to 3.6% in 2012 on the back of economic expansion and efficient debt collection process.

Unit: Million Baht

| Account receivables | 2012 | | 2011 | |
|---------------------|---------|-------|---------|-------|
| | Value | % | Value | % |
| Current account | 6,433.6 | 70.6 | 5,064.5 | 63.6 |
| Overdue=1 month | 1,255.2 | 13.8 | 1,709.4 | 21.5 |
| Overdue 2-3 month | 1,091.6 | 12.0 | 839.9 | 10.6 |
| Overdue 4-6 month | 225.0 | 2.5 | 265.7 | 3.3 |
| Overdue 7-12 month | 49.4 | 0.5 | 30.1 | 0.4 |
| Overdue>12 month | 54.4 | 0.6 | 47.5 | 0.6 |
| Total | 9,109.2 | 100.0 | 7,957.1 | 100.0 |

Liabilities

In 2012, the Company managed its liquidity position and cost of fund by increased its short term borrowing portion to take advantage of lower interest rate post worst flood in 50 years. However, the Company fixed rate long term borrowing (including current portion of less than one year) remained at 84%.

In 2012, Thitikorn had total liabilities of 5,819.6 Million Baht, increased 13.7% from 5,117.5 Million Baht in 2011 due to increased of borrowing for portfolio expansion. As a result of an increased in short term borrowing in 2012, the ratio between long term vs short term borrowing stood at 84:16 in 2012 compared with 98:2 in 2011. Details by type of loans in 2012 and 2011 as follow:

Unit: Million Baht

| Type of Loans | 2012 | | 2011 | |
|-----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Value | % | Value | % |
| Bank overdrafts | 216.9 | 4.0 | 37.2 | 0.8 |
| Loan from Banks | 642.9 | 11.9 | 44.4 | 0.9 |
| Bond | 2,450.0 | 45.3 | 2,150.0 | 45.4 |
| Long Term Loan | 2,100.0 | 38.8 | 2,500.0 | 52.8 |
| Total | 5,409.8 | 100.0 | 4,731.6 | 100.0 |

Shareholders' Equity

As a result of the company stringent credit approval process and expertise staffs enabled its net profit to increased six years consecutively; achieving new record for three consecutive years. The company paid dividend of 290 Million Baht on May 10, 2012 for fiscal year 2011. In 2012, the Company celebrated its 40th anniversary by rewarded its customers and business alliances as well as 185 Million Baht special interim dividend paid to shareholders amount on September 6, 2012. At the end of 2012, shareholders' equity stood at 3,800.2 Million Baht, increased 6.7% from 3,563.1 Million baht in 2011, while retained earning was 2,327.3 Million Baht, increased 11.4% from 2,090.1 Million Baht in 2011. Debt to equity ratio (D/E) was 1.5 times.

Auditor Fee

In 2012, the Company and its subsidiaries auditor fee is as follows:

Unit: Million Baht

| Name of Auditor | Auditor fee | Non-audit service fee |
|--|-------------|-----------------------|
| M.R. & ASSOCIATES Co.,Ltd. (Mr.Methee Ratanasrimetha) | 1.95 | None |

REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL REPORT

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

The Board has assigned the Audit Committee to review the quality of financial reports, the internal control system, nomination and remuneration of auditor as well as recommendations by the Audit Committee had been regularly provided and reviewed by the board of Directors, for reasonable assurance that the preparation of the accounting information is correct.

The Board of Directors believes that the Company overall internal control system has functioned up to a satisfactory level and rendered credibility and reliability to Company financial statement and its Subsidiaries for the year ended 31 December 2012, that it has been prepared according to generally accepted accounting principles and related regulations.



Dr. Chumpol Phornprapha
Chairman



Ms. Prathama Phornprapha
Managing Director

REPORT OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT

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

I have audited the accompanying consolidated financial statements of Thitikorn Public Company Limited and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2012, and the statement of comprehensive income, statement of changes in shareholders' equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. I have also audited the accompanying separate financial statements of Thitikorn Public Company Limited, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2012, and the statement of comprehensive income, statement of changes in shareholders' equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Consolidated and Separate Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

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

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

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

Opinion

In my opinion, the consolidated financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Thitikorn Public Company Limited and its subsidiaries as at December 31, 2012, and their financial performance and their cash flows for the year then ended, and the separate financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Thitikorn Public Company Limited as at December 31, 2012, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.



(Mr. Methee Ratanasrimetha)
Certified Public Accountant
Registration No. 3425

THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
 AS AT DECEMBER 31, 2012 AND 2011

In Thousand Baht

| ASSETS | Note | Consolidated | | The Company Only | |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| CURRENT ASSETS | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 6 | 100,023 | 185,388 | 64,366 | 124,027 |
| Trade receivables | | | | | |
| - Current portion of hire-purchase contract receivables - net | 7 | 4,110,461 | 3,728,877 | 3,562,980 | 3,234,502 |
| - Other receivables | 8 | 74,367 | 54,974 | 69,962 | 51,545 |
| Receivables from and short-term loan to related parties | 5 | - | - | 1,308,360 | 1,266,168 |
| Current portion of long-term loans to other parties | 12 | 18,370 | 14,548 | 18,370 | 14,548 |
| Merchandises | | 13,600 | 73,997 | 13,600 | 73,997 |
| Asset foreclosed - net | 9 | 187,350 | 280,792 | 187,350 | 279,925 |
| Other current assets | | 81,811 | 39,114 | 78,748 | 38,766 |
| Total Current Assets | | 4,585,982 | 4,377,690 | 5,303,736 | 5,083,478 |
| NON-CURRENT ASSETS | | | | | |
| Restricted deposits at financial institutions | 10 | 25,000 | 25,000 | - | - |
| Hire-purchase contract receivables - net | 7 | 4,537,415 | 3,847,393 | 3,587,878 | 2,922,865 |
| Investments in subsidiaries accounted for using the cost method | 11 | - | - | 283,212 | 283,212 |
| Long-term loans to other parties - net | 12 | 50,157 | 58,470 | 50,157 | 58,470 |
| Property, plant and equipment - net | 5, 13 | 139,596 | 126,985 | 125,988 | 110,107 |
| Goodwill | 11 | 83,640 | 83,640 | - | - |
| Intangible assets - net | 14 | 5,890 | 3,197 | 5,717 | 2,932 |
| Deferred tax assets | 23 | 118,127 | 106,982 | 107,275 | 96,947 |
| Assets not used in operations | 15 | 35,157 | 35,157 | 5,708 | 5,708 |
| Other non-current assets | | 38,909 | 16,123 | 5,758 | 5,329 |
| Total Non-Current Assets | | 5,033,891 | 4,302,947 | 4,171,693 | 3,485,570 |
| TOTAL ASSETS | | 9,619,873 | 8,680,637 | 9,475,429 | 8,569,048 |

THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT DECEMBER 31, 2012 AND 2011

In Thousand Baht

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

| | Note | Consolidated | | The Company Only | |
|--|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| CURRENT LIABILITIES | | | | | |
| Bank overdrafts and short-term borrowings from financial institutions | 16 | 859,870 | 81,604 | 804,187 | 79,472 |
| Trade payables - Other parties | | 40,684 | 44,508 | 40,684 | 44,508 |
| Current portion of long-term loans | 17 | 200,000 | 700,000 | 200,000 | 700,000 |
| Current portion of debentures | 18 | 800,000 | - | 800,000 | - |
| Payables to and short-term loans from related parties | 5 | 1,929 | 1,230 | 494,675 | 468,167 |
| Income tax payable | | 16,414 | 26,922 | 14,656 | 23,945 |
| Deposits and advances from customers | | 146,218 | 141,394 | 141,924 | 135,063 |
| Accrued expenses and other current liabilities | | 160,828 | 128,445 | 121,574 | 88,842 |
| Total Current Liabilities | | 2,225,943 | 1,124,103 | 2,617,700 | 1,539,997 |
| NON-CURRENT LIABILITIES | | | | | |
| Long-term loans - net of current portion | 17 | 1,900,000 | 1,800,000 | 1,900,000 | 1,800,000 |
| Debentures | 18 | 1,650,000 | 2,150,000 | 1,650,000 | 2,150,000 |
| Liability for post-employment benefits | 19 | 27,768 | 26,382 | 21,775 | 20,664 |
| Other non-current liabilities | | 15,922 | 17,028 | 10,383 | 10,976 |
| Total Non-Current Liabilities | | 3,593,690 | 3,993,410 | 3,582,158 | 3,981,640 |
| Total Liabilities | | 5,819,633 | 5,117,513 | 6,199,858 | 5,521,637 |
| SHAREHOLDERS' EQUITY | | | | | |
| Share capital - common shares, Baht 1 par value | | | | | |
| Authorized share capital - 500,000,000 shares, Baht 1 par value | | 500,000 | 500,000 | 500,000 | 500,000 |
| Issued and fully paid-up share capital - 500,000,000 shares, Baht 1 par value | | 500,000 | 500,000 | 500,000 | 500,000 |
| Premium on shares | 20 | 972,987 | 972,987 | 972,987 | 972,987 |
| Retained earnings | | | | | |
| - Appropriated for legal reserve | 20 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 |
| - Unappropriated | | 2,277,253 | 2,040,137 | 1,752,584 | 1,524,424 |
| Total Shareholders' Equity | | 3,800,240 | 3,563,124 | 3,275,571 | 3,047,411 |
| TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY | | 9,619,873 | 8,680,637 | 9,475,429 | 8,569,048 |

THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011

In Thousand Baht

| | Note | Consolidated | | The Company Only | |
|--|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| REVENUES | | | | | |
| Hire-purchase income | | 2,703,839 | 2,528,345 | 2,622,606 | 2,444,921 |
| Sales of merchandises | | 97,389 | 123,138 | 97,389 | 123,138 |
| Other income | 5, 21 | 861,199 | 718,143 | 1,625,588 | 1,126,040 |
| Total Revenues | | 3,662,427 | 3,369,626 | 4,345,583 | 3,694,099 |
| EXPENSES | | | | | |
| Cost of sales | | 86,268 | 111,599 | 86,268 | 111,599 |
| Selling expenses | | 5,887 | 7,178 | 5,887 | 7,178 |
| Administrative expenses | 5 | 1,682,326 | 1,549,206 | 2,371,795 | 2,016,065 |
| Bad debt and provision for doubtful accounts | | 970,272 | 767,644 | 964,162 | 759,093 |
| Finance costs | 5 | 193,638 | 181,701 | 207,080 | 194,107 |
| Total Expenses | 22 | 2,938,391 | 2,617,328 | 3,635,192 | 3,088,042 |
| PROFIT BEFORE INCOME TAX | | 724,036 | 752,298 | 710,391 | 606,057 |
| Income Tax Expense | 23 | 11,926 | 127,561 | 7,237 | 114,833 |
| PROFIT FOR THE YEAR | | 712,110 | 624,737 | 703,154 | 491,224 |
| Other Comprehensive Income | | - | - | - | - |
| TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR | | 712,110 | 624,737 | 703,154 | 491,224 |
| Basic Earnings per share (Baht) | | 1.42 | 1.25 | 1.41 | 0.98 |

THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011

In Thousand Baht

| | Note | Issued and Fully Paid-up Share Capital | Premium on Shares | Consolidated Retained Earnings | | Total |
|--|------|--|-------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| | | | | Appropriated for Legal Reserve | Unappropriated | |
| Beginning Balance as at January 1, 2011 | | 500,000 | 972,987 | 50,000 | 1,675,394 | 3,198,381 |
| Dividends paid | 24 | - | - | - | (259,994) | (259,994) |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | 624,737 | 624,737 |
| Ending Balance as at December 31, 2011 | | 500,000 | 972,987 | 50,000 | 2,040,137 | 3,563,124 |
| Dividends paid | 24 | - | - | - | (474,994) | (474,994) |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | 712,110 | 712,110 |
| Ending Balance as at December 31, 2012 | | 500,000 | 972,987 | 50,000 | 2,277,253 | 3,800,240 |

THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011

In Thousand Baht

| | Note | The Company Only | | | | Total |
|--|------|--|-------------------|---|------------------|------------------|
| | | Issued and Fully Paid-up Share Capital | Premium on Shares | Retained Earnings Appropriated for Legal Reserve | Unappropriated | |
| Beginning Balance as at January 1, 2011 | | 500,000 | 972,987 | 50,000 | 1,293,194 | 2,816,181 |
| Dividends paid | 24 | - | - | - | (259,994) | (259,994) |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | 491,224 | 491,224 |
| Ending Balance as at December 31, 2011 | | 500,000 | 972,987 | 50,000 | 1,524,424 | 3,047,411 |
| Dividends paid | 24 | - | - | - | (474,994) | (474,994) |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | 703,154 | 703,154 |
| Ending Balance as at December 31, 2012 | | 500,000 | 972,987 | 50,000 | 1,752,584 | 3,275,571 |

THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
STATEMENTS OF CASH FLOWS
 FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011

In Thousand Baht

| | Consolidated | | The Company Only | |
|--|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES | | | | |
| Profit before income tax | 724,036 | 752,298 | 710,391 | 606,057 |
| Adjustments | | | | |
| Depreciation and amortization | 35,814 | 34,559 | 32,821 | 33,059 |
| Expenses for post-employment benefits | 2,660 | 2,766 | 2,140 | 2,215 |
| Unrealized loss (gain) on exchange rate | (285) | 1,429 | (285) | 1,429 |
| Bad debt and provision for doubtful accounts | 970,272 | 767,644 | 964,162 | 759,093 |
| Increase (Decrease) in allowance for diminution in value of asset foreclosed | (26,167) | 55,161 | (26,397) | 55,173 |
| Gain on sales of equipment | (9,824) | (1,769) | (6,784) | (2,129) |
| Dividend income | - | - | (707,026) | (329,791) |
| Interest income | (8,533) | (8,257) | (81,892) | (93,079) |
| Interest expense | 193,638 | 181,701 | 207,080 | 194,107 |
| (Increase) Decrease in operating assets : | | | | |
| Trade receivables - hire-purchase contract receivables | (2,034,434) | (1,374,080) | (1,950,330) | (1,401,458) |
| Trade receivables - other | (26,847) | 15,300 | (25,750) | 15,948 |
| Other receivables from related parties | - | 1,448 | 1,061 | 1,381 |
| Merchandises | 60,397 | (73,997) | 60,397 | (73,997) |
| Asset foreclosed | 119,609 | (185,130) | 118,972 | (184,688) |
| Other current assets | (41,954) | 55,078 | (39,240) | (19,239) |
| Other non-current assets | (128) | (905) | (429) | (335) |
| Increase (Decrease) in operating liabilities : | | | | |
| Trade payables - related party | - | (338) | - | (338) |
| Trade payables - other parties | (3,824) | (46,227) | (3,824) | (46,227) |
| Other payables to related parties | 699 | (53) | 11,400 | 227,243 |
| Deposits and advances from customers | 4,824 | (15,872) | 6,861 | (16,220) |
| Accrued expenses and other current liabilities | 19,449 | 17,952 | 19,799 | (12,124) |
| Liability for post-employment benefits | (1,274) | (1,496) | (1,029) | (2,458) |
| Other non-current liabilities | (1,106) | (912) | (593) | (435) |
| | (22,978) | 176,300 | (708,495) | (286,813) |
| Income tax paid | (56,237) | (215,347) | (26,854) | (201,723) |
| Net Cash Used in Operating Activities | (79,215) | (39,047) | (735,349) | (488,536) |
| CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES | | | | |
| Purchase of investment in subsidiary - net of cash received | - | (92,275) | - | (189,226) |
| Increase in short-term loans to related party | - | - | (510,500) | (777,500) |
| Collections from short-term loans to related party | - | - | 464,000 | 586,500 |
| Decrease in long-term loans to other parties | 4,491 | 841 | 4,491 | 841 |
| Purchases of fixed assets | (51,692) | (42,909) | (49,642) | (31,374) |
| Proceeds from sales of equipment | 14,448 | 4,728 | 8,989 | 4,207 |
| Purchases of intangible assets | (4,050) | (1,454) | (4,050) | (1,205) |
| Dividends received | - | - | 707,026 | 329,791 |
| Interest received | 8,426 | 7,997 | 85,033 | 90,987 |
| Net Cash Provided by (Used in) Investing Activities | (28,377) | (123,072) | 705,347 | 13,021 |

THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2012 AND 2011

In Thousand Baht

| | Consolidated | | The Company Only | |
|--|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES | | | | |
| (Increase) Decrease in bank overdrafts and short-term borrowings from financial institutions | 778,551 | (493,279) | 725,000 | (242,732) |
| Increase in short-term loans from related party | - | - | 71,730 | 96,300 |
| Repayments of short-term loans from related party | - | - | (56,070) | (76,750) |
| Proceeds from long-term loans | - | 500,000 | - | 500,000 |
| Repayment of long-term loan | (400,000) | (300,000) | (400,000) | (300,000) |
| Issuances of debentures | 300,000 | 1,050,000 | 300,000 | 1,050,000 |
| Dividends paid | (474,994) | (259,994) | (474,994) | (259,994) |
| Interest paid | (181,330) | (176,359) | (195,325) | (188,438) |
| Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities | 22,227 | 320,368 | (29,659) | 578,386 |
| NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS | (85,365) | | (59,661) | |
| Cash and Cash Equivalents at Beginning of Year | 185,388 | 27,139 | 124,027 | 21,156 |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR | 100,023 | 185,388 | 64,366 | 124,027 |
| Supplementary disclosures of cash flow information | | | | |
| a. Cash and cash equivalents at end of year | | | | |
| Cash in hand | 12,238 | 2,084 | 11,173 | 1,436 |
| Current accounts at banks | 19,570 | 20,424 | 12,978 | 15,082 |
| Savings deposits at banks | 68,215 | 162,880 | 40,215 | 107,509 |
| Total | 100,023 | 185,388 | 64,366 | 124,027 |
| b. Purchase of investment in subsidiary - net of cash received | | | | |
| Fair values of assets and liabilities received | | | | |
| - Cash and cash equivalents | - | 96,951 | - | 96,951 |
| - Other current assets | - | 10,851 | - | 10,851 |
| - Accrued expenses and other current liabilities | - | (2,216) | - | (2,216) |
| Net | - | 105,586 | - | 105,586 |
| Goodwill of subsidiary | - | 83,640 | - | 83,640 |
| Purchase price of investment | - | 189,226 | - | 189,226 |
| Less Cash and cash equivalents of subsidiary | - | (96,951) | - | - |
| Purchase price of investment - net | - | 92,275 | - | 189,226 |

THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES OF FINANCIAL STATEMENTS
 DECEMBER 31, 2012 AND 2011

1. GENERAL INFORMATION

Thitikorn Public Company Limited (“the Company”) was incorporated in Thailand and has its registered office at 69 Ramkhamhaeng Road, Huamark, Bangkok, Bangkok 10240, Thailand.

The Company has been listed on the Stock Exchange of Thailand in 2003.

The major shareholder is Sinthonglor Company Limited (incorporated in Thailand which holds 42.36% of the shares).

The Company and its subsidiaries operate in Thailand and principally engage in vehicle hire-purchase business. Details of the Company’s subsidiaries are as follows:

| Name of Companies | Type of Business | Paid-up Share Capital (In Thousand Baht) | | Percentage of Direct and Indirect Holdings (%) | |
|---|--|---|----------------------|---|----------------------|
| | | December 31, 2012 | December 31, 2011 | December 31, 2012 | December 31, 2011 |
| C. V. A. Co., Ltd. | Hire-purchase motorcycle business and related services | 50,000 | 50,000 | 99.99 | 99.99 |
| Chayapak Co., Ltd. TK Debt Services Co., Ltd. | Hire-purchase automobile business Debt collection and forfeiture services | 40,000 | 40,000 | 99.99 | 99.99 |
| | | 223,375 | 223,375 | 99.99 | 99.99 |

Significant intercompany transactions between the Company and its subsidiary have been eliminated in the preparation of the consolidated financial statements.

2. BASIS OF FINANCIAL STATEMENT PREPARATION

The accompanying financial statements are prepared in Thai Baht in the Thai language in accordance with the financial reporting standards in Thailand. Accordingly, the accompanying financial statements are intended solely to present the financial position, financial performance, and cash flows in accordance with the financial reporting standards in Thailand.

Except as disclosed in the significant accounting policies, the accompanying financial statements have been prepared under the historical cost convention.

The Federation of Accounting Professions has issued new and revised Thai Accounting Standards (“TAS”) and Thai Financial Reporting Standards (“TFRS”) relevant to the Company’s and subsidiaries’ operations that have been effective from the accounting period starting on or after January 1, 2013 as follows:

| | |
|-----------------------|--|
| TAS 21 (Revised 2009) | The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates |
| TFRS 8 | Operating Segments |

The Company’s and subsidiaries’ management has been assessing effects of the above TAS and TFRS.

The Company and its subsidiaries disclosed information for the year ended December 31, 2011 for being the comparative information in the financial statement for the year ended December 31, 2012 in the form of corresponding figures.

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

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of Consolidation

The consolidated financial statements relate to the Company and its subsidiaries (together referred to as the “Group”).

Significant intercompany transactions between the Company and its subsidiaries included in the consolidated financial statements have been eliminated.

Subsidiaries

Subsidiaries are those companies controlled by the Company. Control exists when the Company has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of a company so as to obtain benefits from its activities. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

Goodwill

The excess of business combination cost over the fair values of assets and liabilities of the acquired subsidiary is accounted for as goodwill from business combination in the consolidated financial statements. Goodwill is presented as non-current asset in the consolidated statement of financial position at cost net of allowance for impairment (if any)

Foreign Currencies

Transactions in foreign currencies are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the statement of financial position date are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognized in the statement of comprehensive income.

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand, cheques in-transit, deposits at financial institutions, fixed deposit, and current investment with maturity period not over 3 months except for deposits at bank held as collateral.

Trade Receivables

Trade receivables are stated at their invoice values less allowance for doubtful accounts. The allowance for doubtful accounts is an estimate of those amounts which may prove to be uncollectible based on a review of the current status of the existing receivables. Bad debts are written off when incurred.

Hire-purchase receivables are stated at net realizable value which resulted from carrying book value less unearned income and allowance for doubtful accounts. The Company and its subsidiaries provide their allowance for doubtful accounts of hire-purchase receivables based on the age of the total amount of outstanding balance of each contract less unearned income and collaterals of automobiles. The percentages of allowance for doubtful accounts are described as follows:

| Period | Allowance for doubtful accounts (%) | |
|-------------------------|-------------------------------------|------------|
| | Automobile | Motorcycle |
| Not yet due | 1 | 1 |
| Past due 1 month | 1 | 1 |
| Past due 2 - 3 months | 2 | 20 |
| Past due 4 - 6 months | 20 | 50 |
| Past due 7 - 12 months | 50 | 100 |
| Past due over 12 months | 100 | 100 |

The allowance for doubtful accounts of hire-purchase receivables - automobile is calculated based on outstanding balance past due not over 6 months less collaterals at 80%, outstanding balance past due 7-12 months less collaterals at 50% and outstanding balance past due more than 12 months less no collaterals.

Other Receivables

Other receivables are stated at their invoice values less allowance for doubtful accounts.

Allowance for doubtful accounts equals to the estimated collection losses that may be incurred in the collection of all receivables. The estimated losses are based on the historical collection experience coupled with a review of the current status of existing receivables.

Merchandises

Merchandises are stated at the lower of cost (specific method) or net realizable value. Net realized value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs to complete and to make the sale.

Allowance for losses (if any) is made for all deteriorated, damaged, obsolete, and slow-moving merchandises.

Asset Foreclosed

Asset foreclosed is stated at the lower of net receivable balance and net realizable value from proceeds to be received from the sale of the foreclosed asset.

Net realized value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs to complete and to make the sale.

The Company and subsidiaries estimate loss of the outstanding vehicles at the percentages as follows:

| | |
|--------------------------|------|
| Aging less than one year | 30% |
| Aging more than one year | 100% |

Investments in subsidiaries

Investments in subsidiaries in the separate financial statements of the Company are accounted for using the cost method less impairment loss (if any).

Property, Plant and Equipment and Depreciation

Owned assets

Land is stated at cost less impairment losses (if any). Plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses (if any). Costs of asset dismantlement, removal, and restoration are included as part of asset cost.

Leased assets

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

Depreciation

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

| | |
|--|---|
| Buildings and building improvements | 20 years |
| Buildings and building improvements on rented land | 10 years, 20 years and over the period of lease contracts |
| Furniture, fixtures and office equipment | 5 years and 10 years |
| Vehicles | 5 years |

No depreciation has been charged for land and construction in process.

Depreciation methods, residual values and useful lives are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate. In determining the depreciable amount, residual value of particular asset is measured at amount estimated receivable currently for the asset if the asset is already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.

Intangible Assets

Leasehold rights

Leasehold rights are stated at cost less accumulated amortization and impairment losses (if any), which are amortized on a straight-line method over the useful lives which are the periods of lease contracts.

Software licenses

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

Amortization

Amortization is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line method over the useful lives of particular intangible assets. Intangible assets with an indefinite useful life are not amortized but are tested for indication of impairment at each reporting date. Amortization methods, residual values, and useful lives are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

Impairment of Assets

The carrying amounts of the Group's assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the assets' recoverable amounts (the higher of asset's net selling price or value in use). The review is made for individual assets or for the cash-generating unit.

In case that the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount, the Group recognizes the impairment losses by reducing the carrying value of the asset to its recoverable amount and by recording the devaluation in the statement of comprehensive income. The reversal of impairment losses recognized in prior years is recorded as part of other income when there is an indication that the impairment losses recognized for the assets no longer exist or have decreased.

Trade and Other Payables

Trade and other payables are stated at cost.

Post-Employment Benefits

Obligations on defined contribution plan which is provident fund are recognized as an expense in the statement of comprehensive income when contribution to the fund is made.

Obligations on post-employment benefits which are defined benefit plan that will be settled to the employees upon retirement or termination are calculated by estimating the amount of future benefits that employees have earned in return for their service in the prior and current periods. The benefits are discounted using the project unit credit method to determine present value of obligations. The calculation is annually performed by the qualified actuary. Expenses from the estimated liability for post-employment benefits comprise current service cost, interest cost, past service cost, and actuarial gain/loss.

Provisions

A provision is recognized in the statement of financial position when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

Revenue Recognition

Interest income from hire-purchase is the unearned interest income and is recognized as income in each installment period based on the effective interest rate method for new hire-purchase agreements made starting from 2008 and the sum-of-digits method for hire-purchase agreements made before 2008. Income from each installment is recognized on an accrual basis (based on the due date of the installment irrespective of actual collection). The Company and its subsidiaries cease recognition of income when the receivables are overdue more than 3 installments, unless there is an indication of inability to repay, where income recognition is ceased immediately.

Sales are recognized in the statement of comprehensive income when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to buyer. No revenue is recognized if there is continuing management involvement with the goods or there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due, associated costs or the probable return of goods.

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

Dividend income is recognized on the date the Group's right to receive payments is established which in the case of quoted securities is usually the ex-dividend date.

Interest is recognized on a time proportion basis that reflects the effective yield on the asset.

Other income is recognized on an accrual basis.

Expense Recognition

Payments made under operating leases are recognized in the statement of comprehensive income on a straight line basis over the lease term.

Other expenses are recognized on an accrual basis.

Income Tax

Income tax on the profit or loss for the year, which is recognized in the statement of comprehensive income, is current and deferred tax.

Current tax

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the statement of financial position date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years (if any).

Deferred tax

Deferred tax is provided, using the liability method, on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Temporary differences are not recognized for goodwill not deductible for tax purposes and the initial recognition of assets and liabilities that affect neither accounting nor taxable profit to the extent that they will probably not reverse in the foreseeable future. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realization or settlement of the carrying amount of assets and liabilities, at the tax rates that are expected to apply to the period when the deferred tax asset is realized or the tax liability is settled based on tax rates that have been enacted as at the statement of financial position date.

A deferred tax asset is recognized only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the asset can be utilized. Deferred tax assets are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized (see Note 23).

Use of Estimates

In order to prepare financial statements in conformity with generally accepted accounting principals in Thailand, management needs to make estimates and set assumptions that affect income, expenditure, assets and liabilities in order to disclose information on the valuation of assets, liabilities and contingent liabilities. Actual outcomes may, therefore, differ from the estimates used.

The estimates and underlying assumptions used in the preparation of these financial statements are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Basic Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing the profit for the year by the weighted average number of common shares outstanding during the year (500,000,000 shares).

4. INTEREST INCOME FROM HIRE-PURCHASE

Prior to 2008, the Company and its subsidiaries recognize interest income on hire-purchase as unearned interest income in each installment period based on the sum-of-digits method. Starting from January 1, 2008, the Company and its subsidiaries recognize interest income on hire-purchase as unearned interest income in each installment period based on the effective interest rate method for new hire-purchase agreements made starting from 2008 to conform to the change in the Thai Accounting Standard No. 17 "Leases (Revised 2009)".

5. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties are those parties controlled by the Company or have power control over the Company, directly or indirectly or significant influence, to govern the financial and operating policies of a company.

Types of relationship of related parties are as follows:

| Name of Companies | Type of business | Type of relationship |
|--|---|---|
| C. V. A. Company Limited | Hire-purchase motorcycle and related services | Subsidiary |
| Chayapak Company Limited | Hire-purchase automobile | Subsidiary |
| TK Debt Services Co., Ltd. | Debt collection and forfeiture services | Subsidiary |
| S. P. International Co., Ltd. | Sale automobile and related services | Co-directors & shareholders |
| SPSU Public Co., Ltd. | Sale motorcycle | Co-directors & shareholders |
| Lexus Bangkok Co., Ltd. | Sale automobile | Co-directors & shareholders |
| Toyota Pathumthani Toyota's Dealer Co., Ltd. | Sale automobile and related services | Co-directors & shareholders |
| Napas Co., Ltd. | Transport motorcycle | Co-directors & shareholders in subsidiaries |
| Thitiphol Co., Ltd. | Sale spare parts of motorcycle | Co-shareholders |

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

| Type of Transaction | Pricing policies |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Service income | Mutual agreement |
| Interest income | MOR |
| Dividend income | At amount approved for declaration |
| Sales promotion income | Mutual agreement |
| Other income | Cost |
| Rental and services | Contract price |
| Management fee | Contract price |
| Utility expenses | Cost |
| Stationery expense | Cost |
| Other expenses | Mutual agreement |
| Service expenses | Mutual agreement |
| Interest expense | MOR |
| Key management's remunerations | Mutual agreement |
| Disposal of fixed assets | Mutual agreement |
| Purchase for hire-purchases | Market price |
| Purchase of fixed assets | Market price |

Significant transactions with related parties for the years ended December 31, 2012 and 2011 are as follows:

| | In Thousand Baht | | | |
|---------------------------------------|------------------|---------|------------------|---------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Service income | | | | |
| Subsidiaries | - | - | 6,994 | 11,623 |
| Interest income | | | | |
| Subsidiaries | - | - | 74,294 | 86,354 |
| Dividend income | | | | |
| Subsidiaries | - | - | 707,026 | 329,791 |
| Sales promotion income | | | | |
| Related companies | - | 1,210 | - | 1,210 |
| Other income | | | | |
| Subsidiaries | - | - | 151 | 95 |
| Rental and services | | | | |
| Related companies | 23,227 | 19,891 | 19,624 | 15,904 |
| Management fee | | | | |
| Related companies | 9,000 | 9,000 | 7,200 | 7,200 |
| Utility expenses | | | | |
| Related companies | 5,033 | 3,524 | 4,624 | 3,237 |
| Stationery expense | | | | |
| Related companies | 2,269 | 2,124 | 2,250 | 2,098 |
| Other expenses | | | | |
| Related companies | 30,981 | 32,869 | 22,970 | 24,534 |
| Service expenses | | | | |
| Subsidiaries | - | - | 816,186 | 597,092 |
| Interest expense | | | | |
| Subsidiaries | - | - | 13,967 | 15,725 |
| Key management's remunerations | | | | |
| Short-term benefits | 25,886 | 23,658 | 25,886 | 23,658 |
| Post-employment benefits | 496 | 575 | 496 | 575 |
| Total | 26,382 | 24,233 | 26,382 | 24,233 |
| Disposal of fixed assets | | | | |
| Related companies | 748 | 720 | 748 | 299 |
| Purchase for hire-purchases | | | | |
| Related companies | 1,059,776 | 736,027 | - | 5,377 |
| Purchase of fixed assets | | | | |
| Related companies | - | 101 | - | 101 |

Significant outstanding balances with related parties as at December 31, 2012 and 2011 are as follows:

| | In Thousand Baht | | | |
|---|------------------|--------------|------------------|------------------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Receivables and short-term loan | | | | |
| Accrued income | | | | |
| Subsidiaries | - | - | 4,860 | 9,168 |
| Short-term loan | | | | |
| Subsidiaries (Interest rate at 4.375% - 7.5% p.a. in 2012 and 6.375% - 7.5% p.a. in 2011) | - | - | 1,303,500 | 1,257,000 |
| Total | - | - | 1,308,360 | 1,266,168 |
| Payables and short-term loan | | | | |
| Accrued expenses | | | | |
| Subsidiaries | - | - | 246,210 | 235,642 |
| Related companies | 1,929 | 1,230 | 1,355 | 1,075 |
| Total | 1,929 | 1,230 | 247,565 | 236,717 |
| Short-term loan | | | | |
| Subsidiaries (Interest rate at 4.375% - 7.5% p.a. in 2012 and 6.375% - 7.5% p.a. in 2011) | - | - | 247,110 | 231,450 |
| Total | 1,929 | 1,230 | 494,675 | 468,167 |

The significant movements of loans from and loans to related parties during the year are as follows:

| | The Company Only (In Thousand Baht) | | | |
|---|-------------------------------------|----------|----------|----------------------|
| | December 31, 2011 | Increase | Decrease | December 31, 2012 |
| Short-term loans to subsidiary | | | | |
| Chayapak Company Limited | 1,257,000 | 510,500 | 464,000 | 1,303,500 |
| Short-term loans from subsidiary | | | | |
| C.V.A. Company Limited | 231,450 | 71,730 | 56,070 | 247,110 |

As at December 31, 2012 and 2011, the Company has been guarantor for the short-term loan credit facilities granted by a local bank to Chayapak Co., Ltd. amounting to Baht 600 million.

6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

| | In Thousand Baht | | | |
|------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Cash | 12,238 | 2,084 | 11,173 | 1,436 |
| Deposits at financial institutions | 87,785 | 183,304 | 53,193 | 122,591 |
| Total | 100,023 | 185,388 | 64,366 | 124,027 |

7. HIRE-PURCHASE CONTRACT RECEIVABLES - NET

| | Consolidated (In Thousand Baht) | | | | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------|-------------|--------------|-----------------|-------------|
| | Total | 2012 Current | Long-term | Total | 2011 Current | Long-term |
| Hire-purchase contract receivables | 12,904,693 | 6,925,759 | 5,978,934 | 11,071,324 | 6,095,140 | 4,976,184 |
| Less Unearned income | (3,795,485) | (2,485,358) | (1,310,127) | (3,114,242) | (2,092,079) | (1,022,163) |
| Net | 9,109,208 | 4,440,401 | 4,668,807 | 7,957,082 | 4,003,061 | 3,954,021 |
| Less Allowance for doubtful accounts | (461,332) | (329,940) | (131,392) | (380,812) | (274,184) | (106,628) |
| Net | 8,647,876 | 4,110,461 | 4,537,415 | 7,576,270 | 3,728,877 | 3,847,393 |

| | The Company Only (In Thousand Baht) | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------|-----------|
| | Total | 2012 Current | Long-term | Total | 2011 Current | Long-term |
| Hire-purchase contract receivables | 11,221,507 | 6,267,272 | 4,954,235 | 9,474,552 | 5,496,273 | 3,978,279 |
| Less Unearned income | (3,656,445) | (2,412,766) | (1,243,679) | (2,979,917) | (2,021,817) | (958,100) |
| Net | 7,565,062 | 3,854,506 | 3,710,556 | 6,494,635 | 3,474,456 | 3,020,179 |
| Less Allowance for doubtful accounts | (414,204) | (291,526) | (122,678) | (337,268) | (239,954) | (97,314) |
| Net | 7,150,858 | 3,562,980 | 3,587,878 | 6,157,367 | 3,234,502 | 2,922,865 |

Hire-purchase contract receivables at December 31, 2012 and 2011 are aged by outstanding installment payments of each contract as follows:

| | In Thousand Baht | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Current | 6,433,593 | 5,064,504 | 5,148,896 | 3,969,916 |
| Overdue 1 month | 1,255,172 | 1,709,378 | 1,147,549 | 1,555,864 |
| Overdue 2 - 3 months | 1,091,618 | 839,916 | 1,024,215 | 716,159 |
| Overdue 4 - 6 months | 225,047 | 265,680 | 196,011 | 227,822 |
| Overdue 7 - 12 months | 49,414 | 30,138 | 32,781 | 11,883 |
| Overdue longer than 12 months | 54,364 | 47,466 | 15,610 | 12,991 |
| Total | 9,109,208 | 7,957,082 | 7,565,062 | 6,494,635 |
| Less Allowance for doubtful accounts | (461,332) | (380,812) | (414,204) | (337,268) |
| Net | 8,647,876 | 7,576,270 | 7,150,858 | 6,157,367 |

The Company and subsidiaries determine its allowance for doubtful accounts in line with the 2011 policy. Such policy is not compliance with the accounting guidance for making of allowance of doubtful accounts for consumer finance business which was mutually defined by the Securities and Exchange Commission (SEC) and the Institute of Certified Accountants and Auditors of Thailand (“ICAAT”). However, based on the statistic information for the past three years (2009 - 2011), the Company and its subsidiaries had an average actual bad debt less than doubtful accounts based on such basis defined by the SEC and ICAAT. As at December 31, 2012, the Company and its subsidiaries had allowance for doubtful accounts at 5.06% of hire-purchase contract receivables - net.

As at December 31, 2012, the Company and its subsidiaries have the outstanding hire-purchase contract receivables, classified by income recognition method, as follows:

| | Consolidated (In Thousand Baht) | | |
|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------|
| | Sum-of-digits method | Effective interest rate method | Total |
| Hire-purchase contract receivables | 36,321 | 12,868,372 | 12,904,693 |
| Less Unearned income | (6,680) | (3,788,805) | (3,795,485) |
| Net | 29,641 | 9,079,567 | 9,109,208 |

| | The Company Only (In Thousand Baht) | | |
|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | Sum-of-digits method | Effective interest rate method | Total |
| Hire-purchase contract receivables | 12,032 | 11,209,475 | 11,221,507 |
| Less Unearned income | (2,420) | (3,654,025) | (3,656,445) |
| Net | 9,612 | 7,555,450 | 7,565,062 |

8. OTHER TRADE RECEIVABLE - NET

Other trade receivables are aged by outstanding balances as follows:

| | In Thousand Baht | | | |
|-------------------------------|------------------|--------|------------------|--------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Current | 74,367 | 54,974 | 69,962 | 51,545 |
| Overdue within 3 months | - | - | - | - |
| Overdue 3 - 6 months | - | - | - | - |
| Overdue 6 - 12 months | - | - | - | - |
| Overdue longer than 12 months | - | - | - | - |
| Total | 74,367 | 54,974 | 69,962 | 51,545 |

9. ASSET FORECLOSED - NET

| | In Thousand Baht | | | |
|--|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Balance outstanding within one year | 267,643 | 401,131 | 267,643 | 399,894 |
| Balance outstanding longer than one year | 21,234 | 7,355 | 20,095 | 6,816 |
| Total | 288,877 | 408,486 | 287,738 | 406,710 |
| Less Allowance for diminution in value | (101,527) | (127,694) | (100,388) | (126,785) |
| Net | 187,350 | 280,792 | 187,350 | 279,925 |

10. RESTRICTED DEPOSITS AT FINANCIAL INSTITUTIONS

As at December 31, 2011 and 2010, the subsidiaries have collateralized their fixed deposits with a local bank totalling Baht 25 million as guarantees for their overdraft lines with such bank.

11. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES ACCOUNTED FOR USING THE COST METHOD

| | The Company Only | | | | | |
|----------------------------|---|----------------------|------------------------|----------------------|---|----------------------|
| | Paid-up Share Capital (In Thousand Baht) | | Percentage of Holdings | | Cost of Investments (In Thousand Baht) | |
| | December 31, 2012 | December 31, 2011 | December 31, 2012 | December 31, 2011 | December 31, 2012 | December 31, 2011 |
| C.V.A. Company Limited | 50,000 | 50,000 | 99.99 | 99.99 | 49,993 | 49,993 |
| Chayapak Company Limited | 40,000 | 40,000 | 99.99 | 99.99 | 43,993 | 43,993 |
| TK Debt Services Co., Ltd. | 223,375 | 223,375 | 99.99 | 99.99 | 189,226 | 189,226 |
| Total | | | | | 283,212 | 283,212 |

During 2012 and 2011, TK Debt Services Company Limited paid dividends to the Company totalling approximately Baht 707.0 million and Baht 329.8 million, respectively.

12. LONG-TERM LOANS TO OTHER PARTIES

| | In Thousand Baht | | | |
|----------------------------------|------------------|----------|------------------|----------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Long-term loans to other parties | 68,527 | 73,018 | 68,527 | 73,018 |
| Less Current portion | (18,370) | (14,548) | (18,370) | (14,548) |
| Net | 50,157 | 58,470 | 50,157 | 58,470 |

This account represents the unsecured loans to 87 agents in 2012 and 91 agents in 2011, bearing interest rate at 9% p.a. in 2012 and 2011. These loans mature during the years 2013 to 2015.

13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT- NET

Consolidated (In Thousand Baht)

| | Land | Buildings and building improvements | Buildings and building improvements on rented land | Furniture fixtures and office equipment | Vehicles | Construction in progress | Total |
|----------------------------------|--------|-------------------------------------|--|---|----------|--------------------------|----------|
| Cost | | | | | | | |
| Balance as at December 31, 2010 | 12,617 | 24,221 | 107,316 | 67,651 | 79,209 | 4,226 | 295,240 |
| Acquisitions | - | - | 2,209 | 6,665 | 23,311 | 10,724 | 42,909 |
| Disposals | - | - | - | (2,204) | (6,598) | - | (8,802) |
| Transfers in (out) | - | - | 8,588 | 202 | - | (8,790) | - |
| Balance as at December 31, 2011 | 12,617 | 24,221 | 118,113 | 72,314 | 95,922 | 6,160 | 329,347 |
| Acquisitions | - | - | 2,133 | 7,396 | 17,643 | 24,520 | 51,692 |
| Disposals | - | - | (26) | (2,575) | (20,919) | - | (23,520) |
| Transfers in (out) | - | - | 13,025 | 918 | - | (13,943) | - |
| Balance as at December 31, 2012 | 12,617 | 24,221 | 133,245 | 78,053 | 92,646 | 16,737 | 357,519 |
| Accumulated depreciation | | | | | | | |
| Balance as at December 31, 2010 | - | 18,911 | 59,700 | 49,384 | 47,032 | - | 175,027 |
| Depreciation for the year | - | 1,191 | 13,353 | 7,197 | 11,437 | - | 33,178 |
| Depreciation for assets disposed | - | - | - | (510) | (5,333) | - | (5,843) |
| Balance as at December 31, 2011 | - | 20,102 | 73,053 | 56,071 | 53,136 | - | 202,362 |
| Depreciation for the year | - | 1,045 | 11,982 | 6,567 | 14,863 | - | 34,457 |
| Depreciation for assets disposed | - | - | (21) | (1,116) | (17,759) | - | (18,896) |
| Balance as at December 31, 2012 | - | 21,147 | 85,014 | 61,522 | 50,240 | - | 217,923 |
| Net book value | | | | | | | |
| December 31, 2011 | 12,617 | 4,119 | 45,060 | 16,243 | 42,786 | 6,160 | 126,985 |
| December 31, 2012 | 12,617 | 3,074 | 48,231 | 16,531 | 42,406 | 16,737 | 139,596 |

The Company Only (In Thousand Baht)

| | Land | Buildings and building improvements | Buildings and building improvements on rented land | Furniture fixtures and office equipment | Vehicles | Construction in progress | Total |
|----------------------------------|-------|-------------------------------------|--|---|----------|--------------------------|----------|
| Cost | | | | | | | |
| Balance as at December 31, 2010 | 7,802 | 15,291 | 106,307 | 62,552 | 71,377 | 4,226 | 267,555 |
| Acquisitions | - | - | 2,209 | 6,665 | 11,776 | 10,724 | 31,374 |
| Disposals | - | - | - | (2,204) | (5,202) | - | (7,406) |
| Transfers in (out) | - | - | 8,588 | 202 | - | (8,790) | - |
| Balance as at December 31, 2011 | 7,802 | 15,291 | 117,104 | 67,215 | 77,951 | 6,160 | 291,523 |
| Acquisitions | - | - | 2,133 | 7,395 | 15,594 | 24,520 | 49,642 |
| Disposals | - | - | (26) | (2,271) | (12,300) | - | (14,597) |
| Transfers in (out) | - | - | 13,025 | 918 | - | (13,943) | - |
| Balance as at December 31, 2012 | 7,802 | 15,291 | 132,236 | 73,257 | 81,245 | 16,737 | 326,568 |
| Accumulated depreciation | | | | | | | |
| Balance as at December 31, 2010 | - | 11,531 | 58,725 | 44,362 | 40,378 | - | 154,996 |
| Depreciation for the year | - | 746 | 13,331 | 7,197 | 10,474 | - | 31,748 |
| Depreciation for assets disposed | - | - | - | (510) | (4,818) | - | (5,328) |
| Balance as at December 31, 2011 | - | 12,277 | 72,056 | 51,049 | 46,034 | - | 181,416 |
| Depreciation for the year | - | 743 | 11,975 | 6,567 | 12,271 | - | 31,556 |
| Depreciation for assets disposed | - | - | (21) | (813) | (11,558) | - | (12,392) |
| Balance as at December 31, 2012 | - | 13,020 | 84,010 | 56,803 | 46,747 | - | 200,580 |
| Net book value | | | | | | | |
| December 31, 2011 | 7,802 | 3,014 | 45,048 | 16,166 | 31,917 | 6,160 | 110,107 |
| December 31, 2012 | 7,802 | 2,271 | 48,226 | 16,454 | 34,498 | 16,737 | 125,988 |

14. INTANGIBLE ASSETS - NET

| | Consolidated (In Thousand Baht) | | |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------|
| | Leasehold Rights | Software Licenses | Total |
| Cost | | | |
| Balance as at December 31, 2010 | 26,919 | 40,365 | 67,284 |
| Acquisitions | 520 | 935 | 1,455 |
| Balance as at December 31, 2011 | 27,439 | 41,300 | 68,739 |
| Acquisitions | 20 | 4,030 | 4,050 |
| Balance as at December 31, 2012 | 27,459 | 45,330 | 72,789 |
| Accumulated amortization | | | |
| Balance as at December 31, 2010 | 25,095 | 39,065 | 64,160 |
| Amortization for the year | 583 | 799 | 1,382 |
| Balance as at December 31, 2011 | 25,678 | 39,864 | 65,542 |
| Amortization for the year | 565 | 792 | 1,357 |
| Balance as at December 31, 2012 | 26,243 | 40,656 | 66,899 |
| Net book value | | | |
| December 31, 2011 | 1,761 | 1,436 | 3,197 |
| December 31, 2012 | 1,216 | 4,674 | 5,890 |

| | The Company Only (In Thousand Baht) | | |
|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------|
| | Leasehold Rights | Software Licenses | Total |
| Cost | | | |
| Balance as at December 31, 2010 | 4,898 | 40,366 | 45,264 |
| Acquisitions | 520 | 685 | 1,205 |
| Balance as at December 31, 2011 | 5,418 | 41,051 | 46,469 |
| Acquisitions | 20 | 4,030 | 4,050 |
| Balance as at December 31, 2012 | 5,438 | 45,081 | 50,519 |
| Accumulated amortization | | | |
| Balance as at December 31, 2010 | 3,160 | 39,066 | 42,226 |
| Amortization for the year | 539 | 772 | 1,311 |
| Balance as at December 31, 2011 | 3,699 | 39,838 | 43,537 |
| Amortization for the year | 523 | 742 | 1,265 |
| Balance as at December 31, 2012 | 4,222 | 40,580 | 44,802 |
| Net book value | | | |
| December 31, 2011 | 1,719 | 1,213 | 2,932 |
| December 31, 2012 | 1,216 | 4,501 | 5,717 |

15. ASSETS NOT USED IN OPERATIONS

This account consists of land and commercial buildings of the Company and a subsidiary which are temporarily not used in operations. The latest appraisal value of such assets, appraised by Bangkok Property Appraisal Co., Ltd. using comparative market price method (market approach) per reports in February and March 2010, amounted to approximately Baht 91.7 million (Baht 29.4 million for the Company only).

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

| | In Thousand Baht | | | |
|------------------|------------------|--------|------------------|--------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Bank overdrafts | 216,935 | 37,198 | 161,252 | 35,066 |
| Short-term loans | 642,935 | 44,406 | 642,935 | 44,406 |
| Total | 859,870 | 81,604 | 804,187 | 79,472 |

As at December 31, 2012 and 2011, the Company and its subsidiaries had credit facilities with several financial institutions which consisted of overdrafts lines of Baht 192 million and Baht 196 million and short-term loans in Thai Baht 4,765 million and Baht 4,545 million, respectively, and USD 1.39 million. Such loans bear interest rates ranging between 0.78% - 3.15% p.a. in 2012 and 0.66% - 3.75% p.a. in 2011.

Partial overdraft lines mentioned above are secured by certain directors of the Company and its subsidiaries.

Overdraft lines of subsidiaries have been secured by the fixed deposits as discussed in Note 10.

17. LONG -TERM LOANS - NET

| | In Thousand Baht | | | |
|----------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Long-term loans | 2,100,000 | 2,500,000 | 2,100,000 | 2,500,000 |
| Less Current portion | (200,000) | (700,000) | (200,000) | (700,000) |
| Net | 1,900,000 | 1,800,000 | 1,900,000 | 1,800,000 |

As at December 31, 2012 and 2011, the Company obtained the unsecured long-term loans from three and four local financial institutions totalling Baht 2,100 million and Baht 2,500 million, respectively. These loans bear interest at fixed rates and interest is repayable monthly whereas loan principals are repayable during the years 2013 to 2015.

Under the terms of the loan agreements, the Company has to comply with specific conditions as follows:

1. To maintain debt to equity ratio at the rate not exceeding 7:1
2. To maintain dividend payment ratio not exceeding 60% of net profit
3. To maintain ratio of hire-purchase contract receivables overdue longer than 3 months not exceeding 5% of total hire-purchase contract receivables

18. DEBENTURES

| | In Thousand Baht | | | |
|----------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Debentures | 2,450,000 | 2,150,000 | 2,450,000 | 2,150,000 |
| Less Current portion | (800,000) | - | (800,000) | - |
| Net | 1,650,000 | 2,150,000 | 1,650,000 | 2,150,000 |

On February 25, 2010, the Company issued a series of debentures to specific investors amounting to Baht 200 million (divided into 200,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 4.2% p.a. with maturity in 2013. Interest is payable quarterly.

On May 14, 2010, the Company issued another series of debentures to specific investors amounting to Baht 100 million (divided into 100,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 3.4% p.a. with maturity in 2013. Interest is payable quarterly.

On July 8, 2010, the Company issued another series of debentures to institutional investors and/or large investors amounting to Baht 500 million (divided into 500,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 3.2% p.a. with maturity in 2013. Interest is payable semi-annually.

On August 27, 2010, the Company issued another series of debentures to specific investors amounting to Baht 300 million (divided into 300,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 3.9% p.a. with maturity in 2015. Interest is payable semi-annually.

On January 28, 2011, the Company issued another series of debentures to specific investors amounting to Baht 250 million (divided into 250,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 4.04% p.a. with maturity in 2016. Interest is payable semi-annually.

On May 27, 2011, the Company issued another series of debentures to institutional investors and/or large investors amounting to Baht 300 million (divided into 300,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 3.92% p.a. in 1-3 year and interest at 5.00% p.a. in 4-5 year with maturity in 2016. Interest is payable quarterly.

On June 30, 2011, the Company issued another series of debentures to institutional investors and/or large investors amounting to Baht 500 million (divided into 500,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 4.35% p.a. with maturity in 2014. Interest is payable semi-annually.

On November 6, 2012, the Company issued another series of debentures to specific investors amounting to Baht 300 million (divided into 300,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 4.2% p.a. with maturity in 2016. Interest is payable semi-annually.

Under the conditions of the issuances of debentures, the Company has to comply with the specified conditions as shown below:

1. To maintain Debt-to-Equity ratio at the rate not exceeding 7:1
2. To maintain dividend payment ratio not exceeding 60% of net profit

19. LIABILITY FOR POST-EMPLOYMENT BENEFITS

Movements of liability for post-employment benefits for the years ended December 31, 2012 and 2011 are as follows:

| | In Thousand Baht | | | |
|--|------------------|---------|------------------|---------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Liability for post-employment benefits as at January 1 | 26,382 | 25,112 | 20,664 | 20,907 |
| Transfer of partial liability for post-employment benefits to TK Debt Services Co., Ltd. * | - | - | - | (1,105) |
| Current service cost | 1,534 | 1,588 | 1,231 | 1,272 |
| Interest cost | 1,126 | 1,178 | 909 | 943 |
| Past service cost | - | - | - | - |
| Actuarial loss (gain) | - | - | - | - |
| Expense recognized in statement of comprehensive income | 2,660 | 2,766 | 2,140 | 2,215 |
| Employee benefits paid during the year | (1,274) | (1,496) | (1,029) | (1,353) |
| Liability for post-employment benefits as at December 31 | 27,768 | 26,382 | 21,775 | 20,664 |

* During the three-month period ended June 30, 2011, the Company transferred its partial employees to TK Debt Services Co., Ltd.

Significant assumptions used in calculation of liability for post-employment benefits are as follows:

- Discount rate 4.41% p.a.
- Salary escalation rate 4.13% p.a.
- Employee turnover rate 0% - 16% p.a.
- Mortality rate 50% of Thai Mortality Table
- Disability rate 10% of Thai Mortality Table

20. PREMIUM ON SHARES AND LEGAL RESERVE

Premium on shares

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

Legal reserve

Section 116 of the Public Companies Act B.E. 2535 Section 116 requires the company to allocate not less than 5% of its annual net profit, less any accumulated losses brought forward (if any), to a reserve account (“legal reserve”), until this account reaches an amount not less than 10% of the registered authorized capital. The legal reserve is not available for dividend distribution.

21. OTHER INCOME

| | In Thousand Baht | | | |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Bad debt recovery | 374,849 | 326,826 | 370,160 | 322,204 |
| Service income | 191,695 | 157,997 | 186,249 | 153,614 |
| Engagement fee income | 72,643 | 63,731 | 72,634 | 63,705 |
| Collection income | 59,570 | 49,216 | 57,143 | 46,660 |
| Delay payment fee income | 44,466 | 35,479 | 40,797 | 32,727 |
| Service charge income | 28,698 | 25,288 | 27,906 | 24,564 |
| Interest income | 8,533 | 8,147 | 81,892 | 93,079 |
| Dividend income | - | - | 707,026 | 329,791 |
| Others | 80,745 | 51,459 | 81,781 | 59,696 |
| Total | 861,199 | 718,143 | 1,625,588 | 1,126,040 |

22. EXPENSES BY NATURE

| | In Thousand Baht | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Bad debt and provision for doubtful accounts | 970,272 | 767,644 | 964,162 | 759,093 |
| Employee expenses | 511,150 | 477,347 | 419,188 | 380,097 |
| Finance costs | 193,638 | 181,701 | 207,080 | 194,107 |
| Cost of sales | 86,268 | 111,599 | 86,268 | 111,599 |
| Depreciation and amortization | 35,814 | 34,559 | 32,821 | 33,059 |
| Others | 1,141,249 | 1,044,478 | 1,925,673 | 1,610,087 |
| Total | 2,938,391 | 2,617,328 | 3,635,192 | 3,088,042 |

23. INCOME TAX AND DEFERRED TAX ASSETS / LIABILITIES

The Royal Decree Issued Under the Revenue Code Regarding Reduction and Exemption in Tax Rate No. 530 B.E. 2554 (2011) dated December 21, 2011 has provided the temporary reduction in income tax rate applied to juristic company or partnership for a three consecutive accounting periods from 30% to 23% for the first accounting period and from 30% to 20% for the following two accounting periods. Such reduction in tax rate is effective from the accounting period starting on or after January 1, 2012. Accordingly, the Company and its subsidiaries used income tax rate of 23% for the calculation of corporate income tax for the year ended December 31, 2012.

The Company and its subsidiaries used income tax rate of 30% for the calculation of corporate income tax for the year ended December 31, 2011.

Corporate income tax recorded as (income) expense for the years ended December 31, 2012 and 2011 consists of:

| | In Thousand Baht | | | |
|---|------------------|---------|------------------|---------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Income tax on taxable profit | 23,071 | 116,116 | 17,565 | 108,947 |
| Decrease (increase) in deferred income tax | (11,145) | 11,445 | (10,328) | 5,886 |
| Income tax presented in statement of comprehensive income | 11,926 | 127,561 | 7,237 | 114,833 |

Deferred tax assets and liabilities presented in statements of financial positions as at December 31, 2012 and 2011 consist of:

| | In Thousand Baht | | | |
|---|------------------|---------|------------------|--------|
| | Consolidated | | The Company Only | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Deferred tax assets | | | | |
| Effects from non-deductible items from | | | | |
| - Allowance for doubtful accounts | 92,268 | 76,167 | 82,843 | 67,457 |
| - Allowance for diminution in value of asset foreclosed | 20,305 | 25,539 | 20,077 | 25,357 |
| - Liability for post-employment benefits | 5,554 | 5,276 | 4,355 | 4,133 |
| Total | 118,127 | 106,982 | 107,275 | 96,947 |
| Deferred tax liabilities | - | - | - | - |
| Net | 118,127 | 106,982 | 107,275 | 96,947 |

24. DIVIDENDS

At the Board of Directors' meeting held on August 8, 2012, the Board of Directors approved the Company to pay interim dividends from the operations for the six-month period ended June 30, 2012 at Baht 0.37 per share totaling Baht 185 million. The Company paid such dividends to the shareholders on September 6, 2012.

At the shareholders' meeting held on April 25, 2012, the shareholders unanimously approved the Company to pay dividends for the 2011 operations at Baht 0.58 per share totalling Baht 290 million. The Company paid such dividends to the shareholders on May 10, 2012.

At the shareholders' meeting held on April 20, 2011, the shareholders unanimously approved the Company to pay dividends for the 2010 operations at Baht 0.52 per share totalling Baht 260 million. The Company paid such dividends to the shareholders on May 10, 2011.

25. SEGMENT INFORMATION

The Company and subsidiaries operate mainly in hire-purchase on automobile and motorcycle as a single industry and are carried on in Thailand as a single geographic area. Accordingly, there is no segment financial information to be disclosed.

26. FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit risk

Credit risk refers to the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in a financial loss to the Company and its subsidiaries. To control the risk, the Company and its subsidiaries have a prudent credit control policy, constant follow up of account receivables, various numbers of customer base, as well as deposits, advances, and leased vehicles as collateral. Therefore, the management of the Company and subsidiaries do not anticipate losses from debt collection in excess of the allowance for doubtful accounts which is already accounted for in the financial statements.

Interest rate risk

Interest rate risk arises from the potential change in interest rates. However, the Company and its subsidiaries expect that the interest rate risk is not significant since deposits at banks are current and loans carry interest at rates approximate the current market rates. Information regarding interest rates and due dates are disclosed in the financial statements.

Foreign currency risk

The Company and its subsidiaries have certain foreign currency transactions that give rise to significant exposure to market risk from fluctuations in foreign exchange rates. However, the management believes that the foreign exchange rate risk is insignificant. Hence, no financial derivative instruments are used to mitigate this risk.

Fair value of financial instruments

The following method and assumptions were used by the Company and its subsidiaries in estimating fair value of financial assets and financial liabilities and believe that the fair values of financial assets and financial liabilities do not materially differ from their carrying values.

Cash and cash equivalent, restricted deposits at financial institutions, trade and other receivables, short-term loans to related party, bank overdrafts, short-term borrowings from financial institutions, trade and other payables, and short-term loans from related party have carrying values approximate fair values because these monetary assets and monetary liabilities will be due in a short period.

Long-term hire-purchase contract receivables, long-term loans to other parties, long-term loans, and debentures are not practicable to estimate the proper fair values without incurring excessive costs.

27. COMMITMENTS

As at December 31, 2012, the Company and subsidiaries had commitments on lease and service agreements for office premises and branches for periods of 1 to 10 years. Under the terms of such agreements, the Company and its subsidiaries are committed to pay annual rental and service fees amounting to approximately Baht 47.3 million.

28. CAPITAL MANAGEMENT

Significant objectives of the Group's capital management are to ensure that it has an appropriate financial structure and maintain the ability to continue its business as a going concern.

As at December 31, 2012 and 2011, the Group's Debt-to-Equity ratio was 1.53:1.00 and 1.44:1.00, respectively (1.89:1.00 and 1.81:1.00 for the Company only).

29. REGISTERED EMPLOYEES' PROVIDENT FUND

The Company and a subsidiary have contributory registered provident fund in accordance with the Provident Fund Act, B.E. 2530 (1987). Membership to the fund is on a voluntary basis. Under the plan, the Company, subsidiaries, and employees contribute an amount equivalent to 3%. The fund will pay back the provident fund to employees in accordance with the conditions stated in the policies of provident fund regulations.

The Company's and subsidiary's contributions which were charged to operations for the years ended December 31, 2012 and 2011 were totalling approximately Baht 0.6 million and Baht 0.7 million, respectively (Baht 0.6 million and Baht 0.7 million, respectively, for the Company only).

30. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements have been approved to be issued by the Company's directors on February 26, 2013.



บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED

69 ถนนรามคำแหง
แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339

69 Ramkhamhaeng Rd.,
Huamark, Bangkapi, Bangkok 10240
Tel: 0 2310 7000 Fax: 0 2318 3339

Website : www.tk.co.th