

“

EASY BUY Public Company Limited

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

Annual Report 2010

รายงานประจำปี 2553

“ life more easily ”

”



“ Contents ”

“ สารบัญ ”

4	Corporate Key Figures	4	ตัวเลขทางการเงินที่สำคัญ
5	Capital Structure	5	โครงสร้างเงินทุน
6	Message from CEO	7	สารจาก CEO
8	History	9	ประวัติบริษัท
10	Knowing about Its Parent Company	11	รู้จักกับบริษัทแม่
12	EASY BUY's Financial Service	13	บริการทางการเงินของ EASY BUY
16	Social Contribution	17	การกำต่อสังคม
18	Organization Structure	19	ผังองค์กร
20	Board of Directors with Biography	21	ประวัติคณะกรรมาการ
26	The Board of Directors	27	คณะกรรมการบริษัท
28	Audit Committee	29	คณะกรรมการตรวจสอบ
30	Executive Officers	31	คณะผู้บริหาร
32	Risk Factors	33	ปัจจัยความเสี่ยง
36	Corporate Governance	37	การกำกับดูแลกิจการ
40	Report of the Audit Committee	41	รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
44	Management Discussion and Analysis	45	การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัท
56	Financial Statements and Notes	57	งบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
116	Address of Branches and Outlets	117	ที่อยู่สาขาและจุดให้บริการ
120	Fact Sheet	120	ข้อมูลบริษัท โดยสรุป

จำเป็น
กด บัตรกดเงินสด
ยูเมะ พลัส



EASY

• มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจซึ่งสามารถเกื้อหนุนประโยชน์สูงสุดต่อสังคมได้ •

BUY

“ MISSION ”

โดยผ่านแนวทางปฏิบัติที่เรียกว่า *3C* คือ

“

ตระหนัก และภาคภูมิใจ
(Consciousness & Pride)

เราตระหนักถึงความสำคัญ
ในการปฏิบัติภารกิจและมี
ความภาคภูมิใจในงานบริการ
ของเราที่สรรสร้าง
ประโยชน์ต่อสังคม

(We implement our duties
with consciousness and
pride that our work can
contribute to society.)

ปรับปรุงงานอย่างต่อเนื่อง
(Creativity & Open Mind)

เราแสวงหาโอกาสเพื่อแก้ไข
ปรับปรุงและพัฒนาการปฏิบัติ
งานให้มีประสิทธิภาพอยู่เสมอ
เพื่อมอบบริการที่มีคุณภาพ
สูงสุดให้กับลูกค้าของเรา

(We are open minded to all
new ideas and innovation
for the betterment of our
services.)

สร้างสรรค์และเปิดใจ
(Continuos Improvement)

เราเปิดใจโดยไม่ยึดติดเพื่อรับ
ความคิดเห็นใหม่ๆ จากผู้ร่วม
งานทุกระดับเพื่อประโยชน์แห่ง
การพัฒนาและนำเสนอบริการ
ที่ดีที่สุดแก่ลูกค้าของเรา

(We are constantly seeking
new ways to enhance our
performance and standards
to offer our customers the
highest quality service.)

”

Corporate Key Figures | ตัวเลขทางการเงินที่สำคัญ

(หน่วย : ล้านบาท Unit: Million Baht)	FY 2008 ปีบัญชี 2551	FY 2009 ปีบัญชี 2552 /	FY 2010 ปีบัญชี 2553 /
Balance Sheet งบดุล			
Accounts Receivable (net) / ลูกหนี้การค้า (สุทธิ)	22,674.1	23,958.3	24,754.9
Total Assets / ทรัพย์สินรวม	24,698.8	25,819.1	26,819.8
Current Liabilities / หนี้สินหมุนเวียน	10,530.4	6,255.8	6,676.3
Non-Current Liabilities / หนี้สินไม่หมุนเวียน	12,562.4	17,652.3	17,307.7
Total Liabilities / หนี้สินรวม	23,092.9	23,908.1	23,984.1
Share Capital / ทุนจดทะเบียน	200.0	200.0	200.0
Retained Earning (Deficit) / กำไรสะสม (ขาดทุน)	1,405.9	1,710.9	2,635.7
Total Shareholders' Equity / ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,605.9	1,910.9	2,835.7
Income Statements งบกำไรขาดทุน			
Total Revenues / รายได้รวม	6,709.4	7,285.6	7,802.5
Selling and General Administrative Expenses / ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	1,855.2	1,902.1	2,074.3
Bad Debt and Doubtful Accounts / หนี้สูญและสำรองหนี้สงสัยจะสูญ	3,235.1	3,708.8	3,260.5
Interest Expenses / ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,169.8	1,196.3	1,139.2
Earning before Tax / กำไรก่อนภาษีเงินได้	449.3	478.4	1,328.5
Net Profit / กำไรสุทธิ	309.9	326.3	924.8
Earning per Share (Baht) / กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	15.5	16.3	46.2
Key Financial Ratio อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ			
Gross Profit Margin / อัตราส่วนการทำกำไรขั้นต้น (%)	80.1	81.4	83.3
Net Profit Margin / อัตราส่วนการทำกำไรสุทธิ (%)	4.6	4.5	11.9
Allowance for Doubtful Accounts to Total Loans/ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (%)	6.3	5.8	6.4
OD3 and over Account Receivables to Total Account Receivables/ อัตราส่วนลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 3 เดือนต่อลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อรวม (%)	4.4	3.2	2.7
Return on Average Assets / อัตราผลตอบแทนทรัพย์สินเฉลี่ย (%)	1.3	1.3	3.5
Return on Average Equity / อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (%)	21.4	18.6	39.0

Capital Structure | โครงสร้างเงินทุน

Historical Capital Increase | ประวัติการเพิ่มทุน

Date / วันที่	Registered and Paid-up Capital / ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว (Baht / บาท)	No. of Shares / จำนวนหุ้นสามัญ (Shares / หุ้น)	Par Value / มูลค่าที่ตราไว้ (Baht / บาท)
September 30, 1996 /30 กันยายน 2539	120,000,000	12,000,000	10
October 11, 2002 /11 ตุลาคม 2545	140,000,000	14,000,000	10
May 9, 2003 /9 พฤษภาคม 2546	185,000,000	18,500,000	10
September 24, 2003 /24 กันยายน 2546	200,000,000	20,000,000	10

As of December 31, 2010 / ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

Shareholders | รายชื่อผู้ถือหุ้น

Shareholder Names / รายชื่อผู้ถือหุ้น	No. of stocks / จำนวนหุ้นที่ถือ (Shares / หุ้น)	Percentage of share / สัดส่วนการถือหุ้น (%)
ACOM CO., LTD. / บริษัท อacom จำกัด	9,799,991	49.0%
Thailand Equity Fund / กองทุนเพื่อการร่วมลงทุน	5,100,000	25.5%
Itochu Management (Thailand) Co., Ltd. / บริษัท อีโตชู แมเนจเม้นท์ (ไทยแลนด์) จำกัด	3,800,000	19.0%
Bangkok Bank PCL. / ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	800,000	4.0%
Siew & Co., Ltd. / บริษัท ชิว จำกัด	300,000	1.5%
Others and Managements / บุคคลอื่นและผู้บริหาร	200,009	1.0%
Total / รวม	20,000,000	100.0%

As of December 31, 2010 / ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553



Messages from CEO

植松 武治

Mr. Takearu Uematsu
Vice Chairman and CEO

Year 2010 has been noted as a remarkable year for EASY BUY Public Company Limited. We could achieve the highest record of profit returns when comparing to past years despite the uncertainty of environment such as domestic political situation and economy. Political unrest in mid of year caused a short term business suspension during the turmoil period but the business could resume to normal after that. The success in this year is the consequence of actions that have been conducted consecutively for the past few years for prudent screening criteria aiming for quality assets in loan portfolio and closely monitoring on effectiveness of debt collection.

Management direction in year 2010 had emphasized on efficient working process improvement to support business expansion in changing environment with good business ethics as norm for the organization. To prepare for growth in future years; the Company has input more investment than in previous year in Information Technology system upgrade and in staff development program. Service enhancement was considered as important factor for business success; and the Company had emphasized on quality service delivery to customers in accordance with the Company's standard to ensure of customer satisfaction.

One of the management direction in 2010 was focused on to create EASY BUY products; particularly Umay+ as a trusted brand of products among target customers. Although the Company has continuously commenced CSR activities, the awareness of public on this in past was small. In 2010, in addition to traditional CSR activities, we have started to sponsor a soccer team in major Thai league and mainly support a Futsal tournament. Purpose is to build up enthusiasm in sport activities among Thai youth and create awareness to public on our contribution to Thai society.

In year 2010, the Company's net quality asset has been grown by 3.3 per cent. The Company's revenue was increased by 7.1 per cent and bad debt cost could be reduced by 12.1 per cent. Despite operating expenses were increased by 9.8 per cent; which main increase were fall on personnel and advertisement, the net income before and after tax could be improved by nearly two folds at 171.7 and 181.2 percent respectively. Return on equity in 2010; thus was at impressive rate at 38.9 per cent for fiscal year ended 2010.

The Company will continue to enhance business operations efficiency. Aim is to lay up strong foundation for quality services to customers for their maximum satisfactory and business expandable for continuous growth. Additionally, the Company shall continuously create social activities that can return benefit to the society constantly.

On behalf of Management team, I would like to sincerely thank to all EASY BUY's customers and to all distinguished shareholders for the continuous support of the Company's operations. For year 2011; the company will be in year of 15th anniversary. With continuous support from our shareholders and valuable customers, we are confident that we will be able to celebrate the Company's 15th anniversary in year 2011 with a continuous remarkable successful year.

ปี 2553 เป็นปีที่ต้องจดจำอีกปีหนึ่งของ บริษัท อีซี นาย จำกัด (มหาชน) ด้วยบริษัทฯ สามารถสร้างผลกำไรได้สูงสุดเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาในอดีต แม้ว่าจะมีความไม่แน่นอนต่างๆ เกิดขึ้นจากปัจจัยทางการเมืองในประเทศและจากภาวะทางเศรษฐกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงและมีผันผวนตามสถานการณ์เศรษฐกิจระหว่างประเทศก็ตาม เหตุการณ์ความวุ่นวายทางการเมืองของประเทศไทยที่เกิดขึ้นในช่วงกลางปีที่ผ่านมาทำให้บริษัทฯ ต้องปิดทำการในระยะสั้นระหว่างที่เกิดเหตุการณ์ไม่สงบขึ้น แต่บริษัทฯ ก็สามารถกลับคืนสู่สภาพธุรกิจปกติได้หลังจากนั้น ผลสำเร็จของกำไรที่เกิดขึ้นเป็นผลมาจากมาตรการต่างๆ ที่บริษัทฯ ได้ปฏิบัติมาอย่างต่อเนื่องตลอดปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะอย่างยิ่งความระมัดระวังในการพิจารณาให้สินเชื่อเพื่อคัดกรองลูกค้าคุณภาพดีสู่ฐานลูกค้าของบริษัทฯ และการควบคุมดูแลให้การจับเก็บหนี้มีประสิทธิภาพอย่างสม่ำเสมอ

สำหรับนโยบายการบริหารในปี 2553 บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นที่การเพิ่มประสิทธิภาพของกระบวนการปฏิบัติงานเพื่อเป็นฐานในการขยายธุรกิจได้ต่อเนื่องท่ามกลางความเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมของธุรกิจและยังคงรักษาไว้ซึ่งจรรยาบรรณทางธุรกิจอย่างเคร่งครัด ในปี 2553 นั้น เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ ได้เพิ่มการลงทุนในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและในการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรมากกว่าปีก่อนหน้านี้ นอกจากนี้ ยังได้ปรับปรุงการให้บริการแก่ลูกค้าให้มีคุณภาพยิ่งขึ้นเพื่อสร้างความพึงพอใจและความสะดวกแก่ลูกค้าของบริษัทฯ

แนวมียกย่องการบริหารที่สำคัญประการหนึ่งในปี 2553 ได้แก่ การสร้างผลิตภัณฑ์หลักของ EASY BUY คือ Umay + ให้เป็นผลิตภัณฑ์ที่เชื่อถือได้สำหรับลูกค้าเป้าหมาย นอกจากนี้ แม้ว่า บริษัทฯ จะไม่มีกิจกรรมเพื่อสังคมอย่างต่อเนื่องตลอดมา แต่การรับรู้ต่อสาธารณชนยังเป็นส่วนน้อยเนื่องจากการจำกัดกิจกรรมอยู่ในวงแคบ ดังนั้น ในปี 2553 บริษัทฯ จึงมีกิจกรรมเสริมเพิ่มเติมจากกิจกรรมที่ปฏิบัติประจำตลอดมาโดยบริษัทฯ ได้เข้าเป็นผู้สนับสนุนร่วมแม่ทัพชุดระดับอาทิพและเป็นผู้สนับสนุนหลักในการแข่งขันกีฬาฟุตบอล วัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมและกระตุ้นความสนใจในกิจกรรมกีฬาของเยาวชนให้มากขึ้นและเป็นการเผยแพร่กิจกรรมเพื่อสังคมของบริษัทฯ ให้ทั่วขวางมากขึ้นอีกทางหนึ่ง

สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2553 บริษัทฯ มีการเติบโตในสินทรัพย์คุณภาพเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3.3 ยอดรายได้ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นในอัตรา ร้อยละ 7.1 และค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลดลง ในอัตรา ร้อยละ 12.1 แม้ว่าค่าใช้จ่ายในการบริหารและดำเนินงานจะเพิ่มขึ้น ร้อยละ 9.8 โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรและค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและประชาสัมพันธ์ บริษัทฯ ยังคงมีผลกำไรก่อนภาษีเงินได้และหลังภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นเกือบ 2 เท่า ที่อัตราร้อยละ 171.7 และ ร้อยละ 181.2 ตามลำดับ ผลตอบแทนในส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2553 เป็นในอัตราน่าพอใจที่ร้อยละ 38.9

บริษัทฯ จะยังคงดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพต่อไปโดยต่อเนื่อง และมีเป้าหมายเพื่อวางรากฐานธุรกิจที่แข็งแกร่งในการให้บริการคุณภาพและสามารถสร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้าตลอดจนสามารถขยายความเจริญเติบโตของธุรกิจต่อไปยิ่งขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมควบคู่ไปอย่างสม่ำเสมอเพื่อเป็นการคืนผลกำไรกลับต่อสังคมตามพันธกิจที่วางไว้ของบริษัทฯ

ในฐานะตัวแทนของคณะผู้บริหาร กระผมขอขอบคุณด้วยความจริงใจต่อลูกค้าของ อีซีบาย และผู้ถือหุ้นที่ทรงเกียรติทุกท่าน ในการสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดีในปีที่ผ่านมา สำหรับปี 2554 ซึ่งเป็นปีที่บริษัทฯ ครบรอบปีที่ 15 และด้วยการสนับสนุนที่ต่อเนื่องจากท่านผู้ถือหุ้นและลูกค้าของบริษัทฯ กระผมมีความเชื่อมั่นว่า เราจะสามารถฉลองวาระโอกาสครบรอบปีที่ 15 ของบริษัทฯ ในปีหน้านี้ด้วยผลประกอบการที่ประสบความสำเร็จเป็นอย่างดียิ่งอีกปีหนึ่ง

สารจาก CEO

植松 武治

นายทาคะฮารุ อูเอมัทสึ

รองประธานกรรมการและ CEO



History

1996

- SIAM A&C was incorporated.
- Started its "Installment Sales Business" through a form of hire purchase for electrical appliances, air conditioners, car accessories etc., in Bangkok and vicinity.

1998

- Launched "EASY BUY" as its registered trademark.

2001

- Opened its first upcountry branch in Nakorn Ratchasima to provide consumer loan services to customers in Northeast Region.
- Launched its Personal Loan Business, a financial service option to Thai consumers, as an unsecured loan in form of cash.

2002

- Increased its registered capital from Baht 120 million to Baht 140 million to the existing shareholders.

2003

- Raised its registered capital to Baht 200 million to the existing shareholders.

2005

- The Company has changed its name from SIAM A&C Co., Ltd. to EASY BUY Public Company Limited on April 1, 2005, with objective to unite the corporate and services names.

2006

- The Company has offered new revolving credit line for personal loan under new product named "Umay+" under slogan "Life is more manageable".

2007

- The Company issued guaranteed debentures of Baht 3,255 million with 3 and 5 years maturity to institutional investors. TRIS, a credit rating agency, rated those bonds AA.
- The Company has provided new channels for cash withdrawal via Siam City Bank's ATM network to enhance convenience to customers.

2009

- The Company has provided more new channels for cash withdrawal via K-Bank and KTB 's ATM network to enhance convenience to customers
- The Company issued guaranteed debentures twice, first for Baht 3,500 million with 3 years maturity to public, secondly for Baht 1,000 baht with 3 years and 5 months maturity to institutional investors. Both were rated AA by TRIS; a credit rating agency.
- The Company combined application for installment loan and revolving loan at installment counters in Modern Trade shopping centers. Customers can apply for Cash card Umay+ for credit line to be used for both personal loan and installment loan.



ประวัติบริษัท

2539

- ก่อตั้งบริษัท สยาม เอ แอนด์ ซี จำกัด
- เริ่มต้นการประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยด้วยการให้บริการสินเชื่อเงินผ่อน (Installment Sales Business) สำหรับเครื่องใช้ไฟฟ้า เครื่องปรับอากาศ อุปกรณ์ประดับยนต์ เป็นต้น โดยมีพื้นที่ให้บริการครอบคลุมเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล

2541

- เปิดตัวเครื่องหมายการค้าจดทะเบียน "EASY BUY"

2544

- ทำการเปิดสำนักงานสาขาในต่างจังหวัดแห่งแรกที่นครราชสีมา เพื่อให้บริการสินเชื่อรายย่อยแก่ลูกค้าในเขตภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
- ให้บริการสินเชื่อเงินสด (Personal Loan) ซึ่งเป็นการให้สินเชื่อในรูปแบบของเงินสดที่ไม่ต้องมีการค้ำประกัน เพื่อลูกค้าสามารถนำไปใช้จ่ายตามวัตถุประสงค์ต่างๆ

2545

- เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 120 ล้านบาทเป็น 140 ล้านบาท โดยจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม

2546

- เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 200 ล้านบาท โดยจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม

2548

- บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อจาก บริษัท สยาม เอ แอนด์ ซี จำกัด เป็น บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2548

2549

- บริษัทฯ ได้พัฒนาสินเชื่อเงินสดรูปแบบใหม่เป็นสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ใหม่ "Umay+" พร้อมสโลแกน "ชีวิตจัดการได้ยิ่งขึ้น"

2550

- ออกหุ้นกู้มีประกันครบกำหนดไถ่ถอน ภายในระยะเวลา 3 ปีและ 5 ปี จำนวนรวม 3,255 ล้านบาท เพื่อเสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบัน หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับ AA โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS
- เปิดบริการเบิกถอนเงินสดผ่านเครือข่ายตู้ ATM ของธนาคารนครหลวงไทย เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน Umay +

2552

- บริษัทฯ เปิดบริการเบิกถอนเงินสดผ่านเครือข่ายตู้ ATM ของธนาคารกสิกรไทย และธนาคารกรุงไทยทั่วประเทศ เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าบัตรเครดิตเงินสด Umay+
- บริษัทฯ ออกหุ้นกู้มีประกันครบกำหนดไถ่ถอน 2 ครั้ง โดยครั้งแรกไถ่ถอนภายในระยะเวลา 3 ปี จำนวนรวม 3,500 ล้านบาท และครั้งที่สองไถ่ถอนภายในระยะเวลา 3 ปี 5 เดือน จำนวนรวม 1,000 ล้านบาท เพื่อเสนอขายแก่ผู้ลงทุนรายย่อย และผู้ลงทุนสถาบันตามลำดับ หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับ AA โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS
- บริษัทฯ ควบรวมการสมัครขอสินเชื่อผ่อนชำระและสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนที่ แคนเตอร์สินเชื่อผ่อนชำระของ EASY BUY ในห้างสรรพสินค้า Modern Trade โดยลูกค้าสามารถขอสมัครบัตรเครดิตเงินสด Umay+ เพื่อขอวงเงินสำหรับใช้ได้ทั้งสินเชื่อเงินสดและสินเชื่อผ่อนชำระในบัตรเดียว



ACOM, EASY BUY's parent company and major shareholder, was incorporated in 1978. It was listed on the first section of the Tokyo Stock Exchange in 1996. ACOM ranks among the largest and most well respected of the major consumer finance companies in Japan and has established a strong record of innovation within the industry. ACOM was the first to offer 24 hours a day service via selected ATMs in 1979 and to introduce MUJINKUN automatic loan application machines in 1993. In 1998, ACOM was approved as a principal member of MasterCard International, becoming the first finance company in Japan to obtain a license to issue credit cards under the MasterCard name. As at December 31, 2010, ACOM had an outstanding balance of loan receivable of JPY 1,022,978 million, with asset size of JPY 1,367,124 million and shareholders' equity of JPY 404,600 million. MUFG (Mitsubishi UFJ Financial Group) hold majority of shareholding in ACOM which can enhance the business strength to ACOM. As at 11 January 2011, ACOM's credit ratings were "Baa3"/"BBB-" and "A-" by Moody's/ Standard & Poor's and Fitch, respectively

ACOM was interested in entering into the consumer finance business in Thailand, and also has gained reliance from its joint venture partners to take a major role in management and operation due to its expertise and experience in the consumer finance sector. EASY BUY aims to continuously develop its operations and services in order to become the best consumer finance company in Thailand, by providing convenience and providing maximum satisfaction to customers.

Knowing about its Parent Company

รู้จักกับบริษัทแม่

บริษัทอาคอม จำกัด (“อาคอม”) ซึ่งเป็นบริษัทแม่และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของอีซีบาย ก่อตั้งขึ้นในปี 2521 จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว หมวดที่ 1 ในปี 2539 ได้รับการจัดอันดับให้เป็นหนึ่งในบริษัทที่ประกอบกิจการสินเชื่อรายย่อยที่ได้รับการยอมรับ และใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งในประเทศญี่ปุ่น นอกจากนี้ยังได้รับการยกย่องให้เป็นบริษัทที่มีวิวัฒนาการมากที่สุดแห่งหนึ่งในอุตสาหกรรมดังกล่าว อาคอมเป็นบริษัทแรกที่เริ่มให้บริการตลอด 24 ชั่วโมงผ่านตู้ ATM บางจุด ในปี 2522 และ ในปี 2536 อาคอมเป็นผู้ริเริ่มการให้บริการสินเชื่ออัตโนมัติผ่านเครื่อง MUJINKUN นอกจากนี้ ในปี 2541 อาคอม ได้รับการอนุมัติให้เป็นสมาชิกหลักของ มาสเตอร์การ์ด อินเตอร์เนชันแนล ส่งผลให้เป็นบริษัทผู้ประกอบการสินเชื่อรายย่อยรายแรกในประเทศญี่ปุ่น ที่ได้รับใบอนุญาตให้ออกบัตรมาสเตอร์การ์ดเครดิต ภายใต้ชื่อบัตรมาสเตอร์การ์ด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 อาคอมมียอดลูกหนี้การค้า 1,022,978 ล้านเยน มีสินทรัพย์ 1,367,124 ล้านเยน และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 404,600 ล้านเยน MUFG (Mitsubishi UFJ Financial Group) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของอาคอม ซึ่งแสดงถึงฐานสนับสนุนที่แข็งแกร่งแก่อาคอม และ ณ วันที่ 11 มกราคม 2554 อาคอมได้รับการจัดอันดับ Baa3, BBB-, และ A- จาก บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Moody's, Standard & Poor's และ Fitch ตามลำดับ

บริษัท อาคอม จำกัด เป็นผู้ริเริ่มและสนใจที่จะเข้ามาดำเนินธุรกิจสินเชื่อรายย่อยในประเทศไทย ซึ่งจากประสบการณ์และความเชี่ยวชาญของการดำเนินธุรกิจที่คล้ายคลึงกันในประเทศญี่ปุ่นทำให้อาคอมได้รับความไว้วางใจจากกลุ่มผู้ร่วมทุนดังกล่าวให้เป็นแกนนำในการบริหารงาน และการดำเนินงาน อีซีบายมีวัตถุประสงค์ที่จะพัฒนาการดำเนินงานและบริการอย่างต่อเนื่องเพื่อที่จะเป็นบริษัทในกลุ่มธุรกิจสินเชื่อรายย่อยที่ดีที่สุดในประเทศไทยโดยให้ความสะดวกสบาย และสร้างความพึงพอใจสูงสุดกับลูกค้า



EASY BUY's Financial Service

The Company's core business is in the consumer finance services, which consist of Personal Loan Business and Installment Sales Business. The Personal Loan Business is serviced through EASY BUY's Personal Loan branches and outlets totally 83 units. The Installment Sales Business is serviced through its contracted vendors totally 320 shops (by end of the year 2010).

Personal Loan Business

Personal Loan is a non-secured loan made to customers who need cash to spend for their own desires. Customers can apply for the Personal Loan by lodging an application together with the required documents at the Company's service channels around the country. Credit officers will provide each customer with a new and non-activated cash card and after that, they will verify the information provided by customers and consider the application for credit approval, based on repayment capability and credit scoring model analysis. If the credit line is approved, the Company notifies customers to activate their cash cards or transfer the money to their bank accounts, depending on each customer's instruction. Customers can use their cash cards to withdraw cash from the Company's ATM networks.

At present, the Company offers the revolving personal loan product, namely "Umay+" to provide financial flexibility to quality customers. The product is aimed to extend its customer base to a higher quality level.

In total, the Company has 83 branches / outlets offering the Personal Loan in various provinces across Thailand. Besides, there are mobile service counters or kiosks, supporting for sales and promotional activities all year round, setting up in department stores, shopping area, trade fair, etc. Details of its servicing channels are as follows;

1. Full Branch

During an inception of Personal Loan Business, the Company has opened a sizable full of Personal Loan branch with all services coverage in one unit i.e. loan approval, cash providing to customers, payment receiving counter and back office for document operations. Full Personal Loan branches are mostly located in modern-trade stores or office buildings.

2. BTS Booth and MRT Booth

BTS Booths on the 2 sky train stations and 3 MRT booths in Bangkok are also offering general information about the Company's Personal Loan Business and receiving customers' loan applications, in order to increase accessibility directly to potential customers.

3. Regional Branches

Regional Branch is branch located in first-tier province in every region, operating as contacting center for nearby branches. Regional branches provide a bordering range of services front and back offices i.e. credit consideration and approval, information center. There are also servicing member vendors for Installment Sales Business and front office of Personal Loan counter for allowing loan directly to customers. Lastly, it is an operation center for nearby upcountry branches.

4. Upcountry Branches

Upcountry Branch is Personal Loan branch locating in second-tier provinces, working as a sub-branch to Regional Branch to expand Personal Loan servicing areas into provinces.



บริการทางการเงินของ EASY BUY

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อรายย่อยแก่ลูกค้า 2 รูปแบบ ได้แก่ สินเชื่อเงินสด (Personal Loan) และ สินเชื่อผ่อนชำระ (Installment Sales Business) โดยบริษัทฯ ได้ให้บริการสินเชื่อเงินสดผ่านสำนักงานสาขาและสาขาย่อยทั้งหมด 83 แห่ง ขณะที่ให้บริการสินเชื่อผ่อนชำระแก่ลูกค้าผ่านร้านค้าที่เป็นคู่ค้าของบริษัทฯ จำนวน 320 ร้านทั่วประเทศ (ตัวเลข ณ สิ้นปี 2553)

ธุรกิจสินเชื่อเงินสด

บริการสินเชื่อเงินสดเป็นรูปแบบการให้กู้ยืมโดยไม่ต้องมีหลักทรัพย์ค้ำประกันแก่ลูกค้าที่ต้องการเงินสดไปใช้จ่าย เพื่อวัตถุประสงค์ที่แตกต่างกันออกไป ลูกค้าสามารถติดต่อขอสินเชื่อพร้อมยื่นเอกสารประกอบได้ที่สำนักงานสาขาของบริษัทฯ เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะส่งมอบบัตรเครดิตที่ยังไม่เปิดใช้งานแก่ลูกค้า จากนั้น โดยเจ้าหน้าที่สินเชื่อ ณ ที่ทำการสาขาจะทำการตรวจสอบข้อมูลและพิจารณาอนุมัติสินเชื่อให้กับลูกค้าโดยพิจารณาถึงความสามารถในการผ่อนชำระคืนบริษัทฯ และทำการวิเคราะห์ผ่านระบบ Credit Scoring Model เมื่อสินเชื่อได้รับการอนุมัติ ทางบริษัทฯ จะแจ้งลูกค้าเพื่อเปิดใช้งานบัตรเครดิต หรือโอนเงินเข้าบัญชีของลูกค้าหากลูกค้าร้องขอ ลูกค้าสามารถใช้บัตรเครดิตเพื่อถอนเงินสดจากเครือข่ายตู้กดเงินสดของบริษัทฯ ได้ ปัจจุบัน บริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ "Umay+" เพื่ออำนวยความสะดวกสบายแก่ลูกค้าคุณภาพดีให้สามารถใช้บัตรเพิ่มความคล่องตัวทางการเงิน ผลิตภัณฑ์นี้มีวงเพิ่มฐานลูกค้ามีคุณภาพดีให้มากขึ้น

โดยรวม เครือข่ายการให้บริการสินเชื่อเงินสดของบริษัทฯ มีจำนวนทั้งสิ้น 83 แห่งทั่วประเทศ ครอบคลุมพื้นที่ จังหวัดต่างๆ ซึ่งไม่นับรวมจุดให้บริการเคลื่อนที่ตามห้างสรรพสินค้า และอาคารสำนักงานต่างๆ ที่มีรูปแบบการให้บริการหมุนเวียนไปตามรายการส่งเสริมการขายในแต่ละช่วงเวลาอีกด้วย โดยรูปแบบของจุดให้บริการมี 4 รูปแบบ ดังนี้

1. สาขาเต็มรูปแบบ

เป็นรูปแบบสาขาดังเดิมของบริษัทฯ โดยมีหน้าที่ให้บริการในรูปแบบครบวงจร กล่าวคือ ให้บริการรับขอสินเชื่อ อนุมัติสินเชื่อ รับชำระเงิน ให้ข้อมูลแก่ลูกค้าที่สนใจบริการและผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มีการจัดการเอกสารและกลุ่มงานสนับสนุนที่สาขาเพื่อการบริหารเต็มรูปแบบ โดยมักจะตั้งอยู่ที่ทำเลการค้าที่สำคัญหรือห้างสรรพสินค้าขนาดใหญ่

2. สาขาย่อย (สถานีรถไฟฟ้ายูเอสบีทีเอสและสถานีรถไฟฟ้ายูดีดีเอ็นเอ็มอาร์ที)

โดยลักษณะของสาขาย่อยประเภทนี้ มีสาขานสถานีรถไฟฟ้ายูเอสบีทีเอส 2 แห่งและสาขานสถานีรถไฟฟ้ายูดีดีเอ็นเอ็มอาร์ที 3 แห่ง เป็นจุดให้บริการข้อมูลและรับใบสมัคร เพื่อเป็นการเพิ่มการติดต่อกับลูกค้าเท่านั้น

3. สำนักงานสาขาภูมิภาค

ตั้งอยู่ในจังหวัดหัวเมืองในทุกภูมิภาค โดยสำนักงานสาขาต่างจังหวัดสามารถให้บริการครบวงจรในทุกธุรกิจ ได้แก่ สินเชื่อผ่อนชำระ และสินเชื่อหมุนเวียน โดยมีการเชื่อมต่อข้อมูลจากสำนักงานใหญ่ บริการต่างๆ อาทิ การอนุมัติสินเชื่อ การให้ข้อมูล การให้บริการร้านค้าสมาชิกในภูมิภาค และยังเป็นศูนย์การค้าเนินงานเสริมต่อต่อสาขาสินเชื่อเงินสดที่อยู่ใกล้เคียงอีกด้วย

4. สาขาสินเชื่อเงินสดต่างจังหวัด

ตั้งอยู่ที่จังหวัดที่มีความสำคัญรองลงมาจากจังหวัดหัวเมือง ซึ่งเป็นที่ตั้งของสำนักงานสาขาภูมิภาค โดยการดำเนินงานจะขึ้นต่อสำนักงานภูมิภาคในพื้นที่เดียวกัน เพื่อให้บริการลูกค้าเฉพาะธุรกิจสินเชื่อเงินสดเท่านั้น



EASY BUY's Financial Service

Umay+ CARD is the member card to facilitate revolving credit with applicable for all of EASY BUY financial services. EASY BUY customers will be promptly received the card when they submit application for loan approval. Once the credit application has been approved, customer can activate card and withdraw money within available credit line via EASY BUY's and via allied commercial banks' ATM network nationwide.

Installment Sales Business

Installment Sales helps enhance customers' purchasing power, allowing them to own high price merchandises by paying installments within a certain period instead of paying lump sum of cash at one time. EASY BUY, as a lender, will pay for the customers' desired products on behalf of the customers, who will later make repayment for the cost of products together with interest charges, based on terms and installment as agreed. This installment sales concept is popular for many kinds of merchandise such as electrical appliances, air conditioners, mobile phones, computers and accessories, office equipments, furniture, etc.

Customers can apply for Installment Sales Business through the Company's contracted vendors, varying from small vendors to big department stores, hypermarkets, and modern traders. As of ending 2010, there were a total of 320 member vendors around the country. In the Company's business model, these vendors are considered as business partners, who provide benefits to each other. As a result, there are many types of co-operation such as offering training to educate vendors' staff in relation of the loan application process, sales promotions campaign, monthly visits, etc.



บริการทางการเงินของ EASY BUY

“ Umay+ Card ” คือ บัตรสมาชิกที่บริษัท ฯ ออกให้กับผู้สมัครที่มีคุณสมบัติครบถ้วนสำหรับสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน ผู้สมัครขอสินเชื่อ จะได้รับบัตร Umay+ เมื่อยื่นใบสมัคร เมื่อวงเงินสินเชื่อได้รับการอนุมัติ ลูกค้านำสามารถดำเนินการเปิดใช้บัตร และใช้เป็นบัตรกดเงินสดจากเครือข่ายตู้ ATM ของบริษัทฯ และของธนาคารที่ร่วมเป็นพันธมิตรกับบริษัทฯ ตามวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนที่ได้รับการอนุมัติ ลูกค้าสามารถใช้บัตรดังกล่าวเพื่อขอสินเชื่อผ่อนชำระได้ด้วย

ธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระ

ธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระ เป็นทางเลือกหนึ่งของการอุปโภคบริโภคที่เป็นที่ยอมรับกันอย่างกว้างขวาง โดยเป็นการให้บริการทางการเงินแก่ผู้ซื้อที่ไม่พร้อมหรือไม่ต้องการจะจ่ายเงินก้อนในการซื้อสินค้า ซึ่งลูกค้าจะทำการสมัครขอสินเชื่อที่ร้านค้าสมาชิกของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะเป็นผู้ชำระค่าสินค้าให้แก่ลูกค้าล่วงหน้า และลูกค้าจึงจะผ่อนชำระคืนเงินต้นรวมทั้งดอกเบี้ยให้กับบริษัทฯ ตามจำนวนเงินและงวดชำระคืนที่ตกลงกัน ทั้งนี้ ประเภทของสินค้าที่ให้บริการสินเชื่อผ่อนชำระ ได้แก่ เครื่องใช้ไฟฟ้าต่างๆ เครื่องปรับอากาศ โทรศัทพ์มือถือ เครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ อุปกรณ์สำนักงาน เฟอร์นิเจอร์ เป็นต้น

บริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อผ่อนชำระผ่านร้านค้าสมาชิก ซึ่งประกอบไปด้วยร้านค้ารายปลิกย่อย ห้างสรรพสินค้า ไปจนถึงห้างค้าส่งในรูปแบบใหม่ (หรือ Modern Trade) ซึ่งโดยรวมแล้วบริษัทฯ มีร้านค้าสมาชิกจำนวน 320 แห่ง ทั่วประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีนโยบายที่จะพัฒนาความสัมพันธ์อันดีกับร้านค้าสมาชิก อาทิ การเสนอการอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระให้แก่พนักงานของร้านค้า การประสานความร่วมมือในการจัดส่งเสริมการขาย การส่งพนักงานออกเยี่ยมเยียนอย่างสม่ำเสมอ เพราะร้านค้าดังกล่าวนับเป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่สำคัญ



Social Contribution

With commitment to the Company mission that “ We, EASY BUY Public Company Limited, carry out our business with intention to contribute in Thai society”, EASY BUY then has initiated society contribution through various activities particularly the activities that can support Thai youths on education development. This is aligned with EASY BUY’s direction of its business to build up a good quality of people in Thai society. EASY BUY social contribution can be identified into four main projects as the following:

1. “EASY BUY makes children’s dream come true” Project

With awareness that education is a crucial factor for country development, for more than 6 years, EASY BUY has implemented the project. The activities are to support schools in various areas nationwide with education equipments such as computer sets, education supplies, library tools, sport equipments, student uniforms, lunch, medicines and including education sponsorship for children who are good grade students but lack of fund. Moreover, there had been activities to repair and build up the school’s infrastructure for children in many rural areas; for example Chiang Mai, Sukhothai, Chainart, Uthaitanee, Burirum, Trad etc.



2. “EASY BUY....shares sympathy for victims” Project

This project is to support people who suffer from heavy flood or natural disaster over in Thailand, for example; granting money and essential supplies, donating masks for rescue officers, granting winter coats, blankets and essential supplies to people who suffer from cold weather etc.



3. “EASY BUY for Thai environment” Project

Another corporate social contribution of EASY BUY is to create consciousness among EASY BUY staffs and customers for saving environment. The company had continuously conducted many Environmental Saving project, for example; “EASY BUY Afforest Activity”, “EASY BUY for Thai Environment Saving to reduce global warming”, “EASY BUY’s Save Turtle Activity” at the Save Turtle Conservation Center Thai Navy, and recent activity “EASY BUY’s Salt Lick Activity for wild animals” at Kaeng Krachan National Park, Phethburi province etc.

4. “EASY BUY ... for Thai society” Project

The project is to support and contribute to Thai Society in difference projects, for example; Royal Running to celebrate Majesty the King’s Birthday, being joint sponsorship for Santa Kids Activity to grant money from the activity to Baan Nok Ka Min foundation. This activity aimed to support building libraries as soil houses at Uthaitanee province. Moreover, EASY BUY was also one of Bangkok Glass F.C. sponsorship aiming at motivating Thai youths for sports and healthy. Other activities were Royal Donation to Princess Maha Chakri Sirindhorn, Children day activity, visit Blind Foundation to grant blankets, gifts, and lunch to children and joining hand with Blood Bank, Faculty of Medicine at Siriraj Hospital for blood donation twice annually.

ด้วยสำนึกและยึดมั่นในพันธกิจที่ว่า “บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจซึ่งสามารถเกื้อหนุนประโยชน์สูงสุดต่อสังคมได้” ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้กำหนดกิจกรรมเพื่อสังคมผ่านโครงการต่างๆ โดยเฉพาะโครงการเพื่อมุ่งเน้นพัฒนาทางด้านการศึกษาแก่เยาวชนซึ่งถือว่าเป็นอนาคตของชาติ ให้สามารถเจริญเติบโตได้อย่างมั่นคงพร้อมด้วยคุณภาพชีวิตที่ดี ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางการดำเนินธุรกิจของอีซีบายเช่นกัน ที่มุ่งเน้นการสร้างคุณภาพชีวิตที่ดีของผู้คนในสังคม โดยในปี 2553 อีซีบายได้ดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม ได้แก่



1. โครงการ “อีซีบาย...ให้น้องวางใจได้ทุกฝัน”

ด้วยการตระหนักถึงการศึกษาเป็นปัจจัยสำคัญในการพัฒนาประเทศ ซึ่งมีการเริ่มดำเนินการมาแล้วถึง 6 ปี โดยโครงการนี้จะมีทิศทางการดำเนินโครงการด้วยการเข้าไปช่วยเหลือ มอบเครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์การเรียน อุปกรณ์กีฬา สื่อการเรียนการสอนต่างๆ ทุนการศึกษา การสร้างและซ่อมแซมสิ่งอำนวยความสะดวกที่เป็นปัจจัยสำคัญสำหรับการเรียนการสอน เช่น ห้องเรียน ห้องสมุด โรงอาหารแก่น้องๆ นักเรียน โรงเรียนในถิ่นทุรกันดารทั่วประเทศ อาทิ เชียงใหม่ สุโขทัย ชัยนาท อุทัยธานี บุรีรัมย์ ตราด เป็นต้น



2. โครงการ “อีซีบาย...ปันน้ำใจเพื่อผู้ประสบภัย”

เป็นโครงการที่เน้นช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติ อุทกภัยทั่วภูมิภาคของประเทศไทย เช่น การช่วยเหลือมอบข้าวของเครื่องใช้ที่จำเป็นในการดำเนินชีวิตแก่ผู้ประสบอุทกภัยน้ำท่วมเฉียบพลัน การมอบเงินช่วยเหลือและมอบหน้ากากให้แก่เจ้าหน้าที่เพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติ การมอบเสื้อหนาวและของใช้ที่จำเป็นแก่ผู้ประสบภัยหนาวในภาคเหนือ เป็นต้น



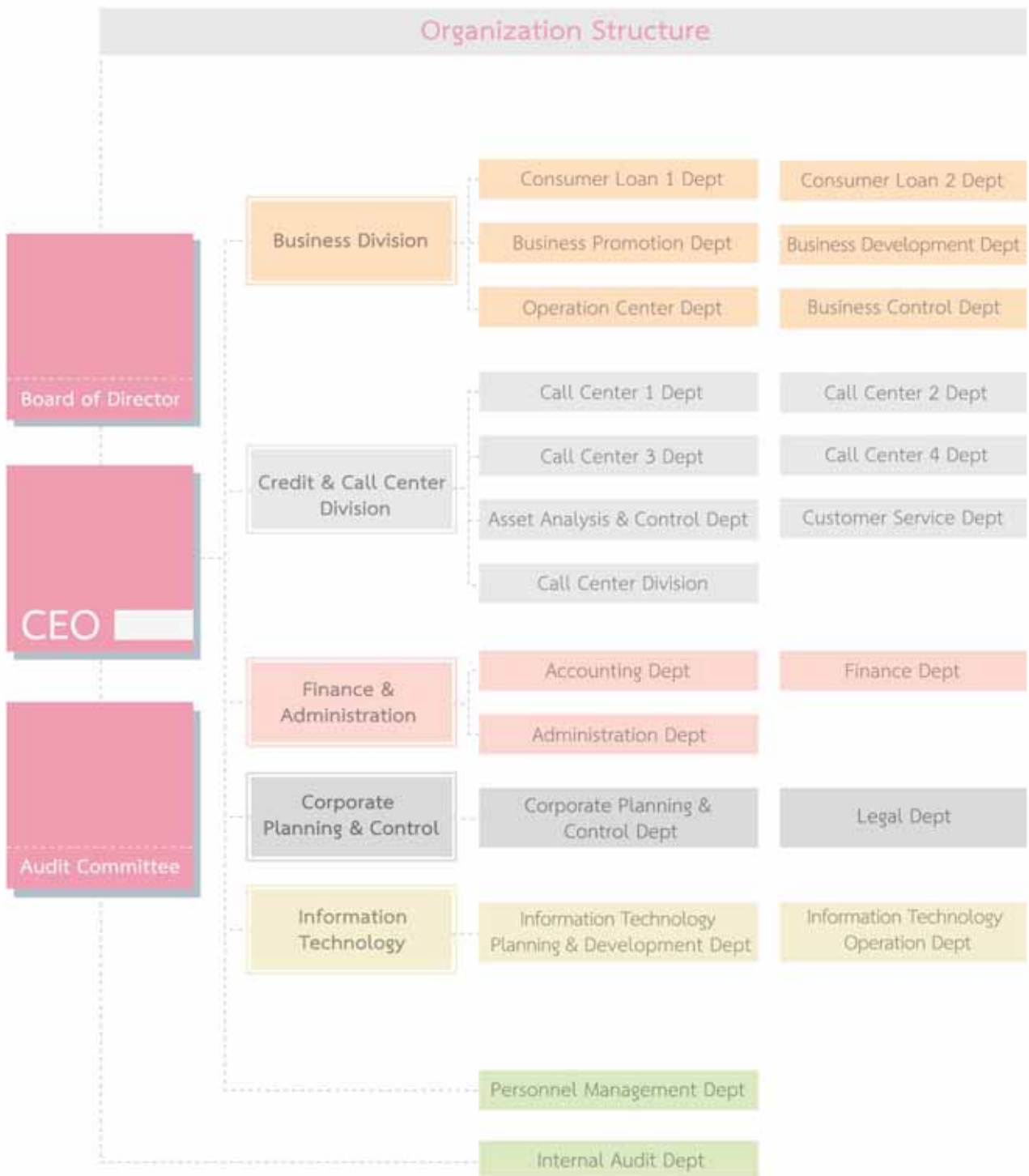
3. โครงการ “อีซีบาย...เพื่อเพื่อนมนุษย์และสิ่งแวดล้อม”

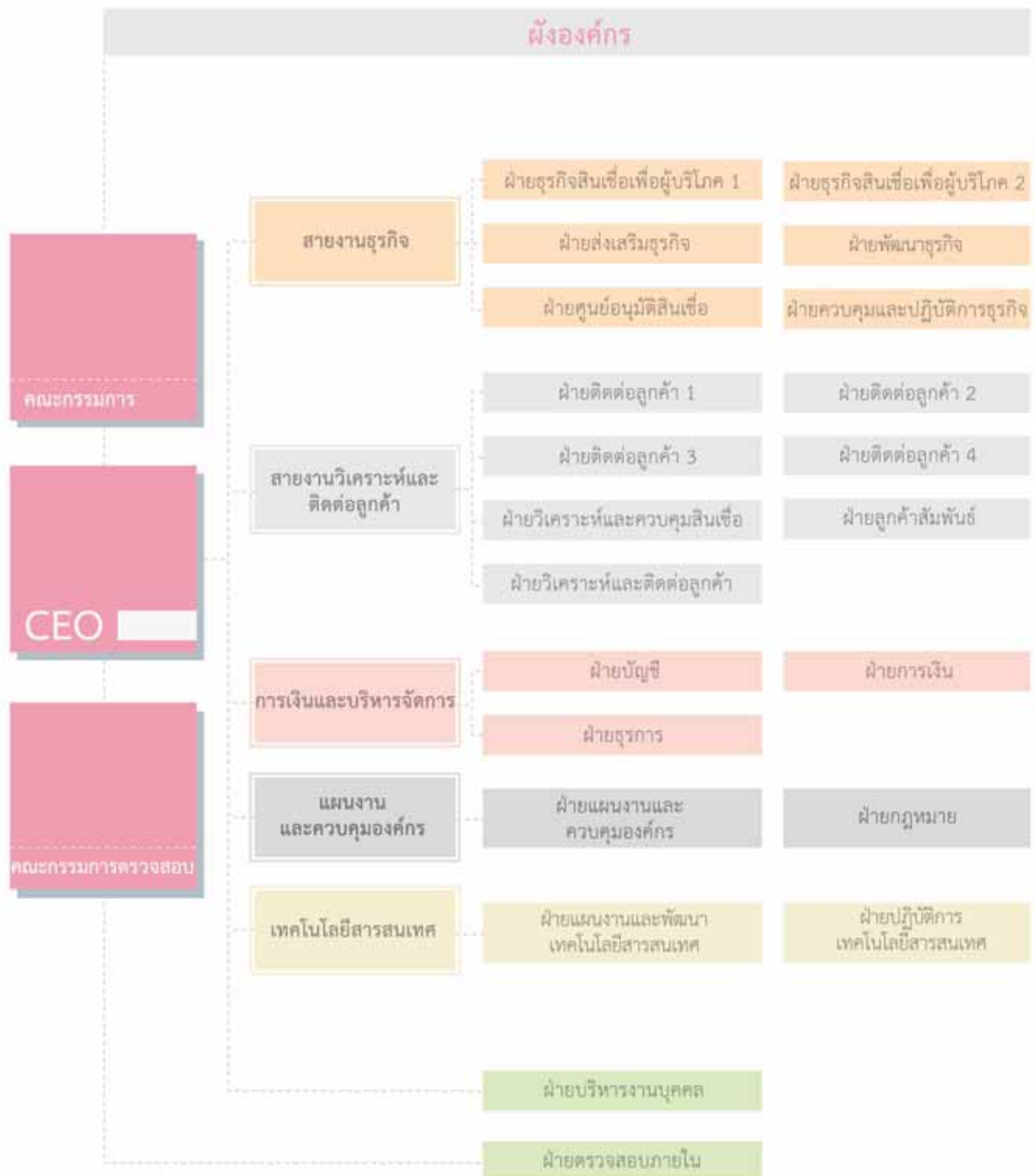
เป็นโครงการที่ต้องการสร้าง และปลูกจิตสำนึกที่ดี สำหรับลูกค้าหรือพนักงาน ในการร่วมมือกันเพื่อช่วยเหลือ และรักษาสิ่งแวดล้อมให้คงอยู่ต่อไป ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมต่างๆ หลายครั้งอย่างต่อเนื่อง เช่น โครงการ “อีซีบาย ร่วมใจปลูกป่า...รักษาสิ่งแวดล้อม เทิดไท้องค์ราชัน” โครงการ “ปลูกป่าชายเลน” โครงการ “รวมพลังปลูกป่า สดโลกร้อน” โครงการ “อีซีบาย รวมพลัง คืนชีวิตสู่ธรรมชาติ เทิดไท้องค์ราชินี” ณ ศูนย์อนุรักษ์พันธุ์เต่าทะเล กองทัพเรือ และล่าสุด โครงการ “อีซีบาย ร่วมใจพลิกฟื้นป่าสร้างโป่งเทียม...คืนสมดุลสู่ธรรมชาติ” เพื่อให้เป็นแหล่งอาหารของสัตว์ป่า ณ อุทยานแห่งชาติแก่งกระจาน จังหวัดเพชรบุรี เป็นต้น

4. โครงการ “อีซีบาย...เพื่อสังคมไทย”

เป็นโครงการที่ช่วยเหลือและพัฒนาสังคมไทยในรูปแบบที่แตกต่างกัน เช่น โครงการวิ่งการกุศลเฉลิมพระเกียรติเนื่องในโอกาสครบรอบ 81 พรรษา การร่วมเป็นผู้สนับสนุนกิจกรรมการประกวด Santa Kids ทูตน้อยเพื่อเพื่อนด้วยโอกาส ปี 3 เพื่อช่วยเหลือและสร้างห้องสมุดบ้านดินแก่น้องๆ มูลนิธิบ้านนกขมิ้น การร่วมเป็นหนึ่งในผู้สนับสนุนหลักสโมสรฟุตบอลบางกอกกล๊าสเพื่อส่งเสริมให้เยาวชนไทยรักสุขภาพและใส่ใจกีฬานอกจากนี้ กิจกรรมสาธารณประโยชน์อื่นๆ อาทิ การเข้าเฝ้าทูลละอองพระบาท ทูลเกล้าฯ ถวายเงินโดยเสด็จพระราชกุศล มูลนิธิสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ การจัดกิจกรรมแจกของขวัญให้กับเด็กๆ ในชุมชนคลองเตย และมูลนิธิต่างๆ ทั่วประเทศ เนื่องจากเทศกาลต่างๆ เช่น วันเด็ก การเยี่ยมเยียนน้องๆ บ้านเด็กพิการซ้ำซ้อน เพื่อมอบเครื่องนุ่งห่ม และเลี้ยงอาหารเพื่อเป็นขวัญและกำลังใจแก่เด็ก และกิจกรรมบริจาคโลหิตแก่ธนาคารเลือด คณะแพทยศาสตร์ศิริราชพยาบาล ปีละ 2 ครั้ง เป็นต้น

Organization Structure





Board of Directors with Biography

Mr. Masahiko Shinshita	Mr. Pote Videtyontrakich
<p>Chairman of the Board 59 years old</p> <p>Education</p>	<p>Vice Chairman of the Board 55 years old</p> <p>Education</p>
<ul style="list-style-type: none"> MBA Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A. <p>Past Experiences</p>	<ul style="list-style-type: none"> Master Degree, Harvard Graduate School of Business Administration, U.S.A. Chairman 2000 Program (2/2001), Thai Institute of Directors (IOD) <p>Past Experiences</p>
<ul style="list-style-type: none"> Executive Officer & Chief General Manager - ACOM CO., LTD. Chief General Manager - ACOM CO., LTD. General Manager - ACOM CO., LTD. Chief General Manager - Bank of Tokyo Mitsubishi Chief General Manager - Mitsubishi Tokyo Financial Group General Manager - Bank of Mitsubishi <p>Other Current Positions</p>	<ul style="list-style-type: none"> Managing Director - Credit Swiss First Boston Co., Ltd., Singapore and Bangkok Branches <p>Other Current Positions</p>
<ul style="list-style-type: none"> Managing Director & Executive Managing Director - ACOM CO., LTD. 	<ul style="list-style-type: none"> Managing Director - Private Equity (Thailand) Co., Ltd. Director - Ticon Industrial Connection PCL. Director - Trinity Wattana PCL. Director - K Tech Construction PCL. Director - Vinythai PCL. Director - Loxley PCL. Director - Kantana Group PCL. Director - S&P Syndicate PCL.
Mr. Takeharu Uematsu	Mr. Naofumi Nakanishi
<p>Vice Chairman of the Board and Chief Executive Officer 42 years old</p> <p>Education</p>	<p>Director and CFO 58 years old</p> <p>Education</p>
<ul style="list-style-type: none"> B.A. in Business Administration, Kinki University, Japan <p>Past Experiences</p>	<ul style="list-style-type: none"> B.A., Osaka University (ex-Osaka University of Foreign Studies, Japan) <p>Past Experiences</p>
<ul style="list-style-type: none"> Deputy General Manager, Overseas Business Development Department - ACOM CO., LTD. Deputy General Manager, Credit Administration Department - ACOM CO., LTD. Deputy General Manager, Business Planning - ACOM CO., LTD. Deputy General Manager, Business Promotion - ACOM CO., LTD. Chief Manager, Loan Business Management Department - ACOM CO., LTD. Branch Manager, Loan Division - ACOM CO., LTD. 	<ul style="list-style-type: none"> Senior Manager - Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd., Head Office General Manager - Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd., Karachi Branch

ประวัติคณะกรรมการ

นายมาซาฮิโกะ ซินชิตะ	นายพนัฒน์ วิททยนตรกิจ
<p>ประธานกรรมการ อายุ 59 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>	<p>รองประธานกรรมการ อายุ 55 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>
<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A. <p>ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p>	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท Harvard Graduate School of Business Administration ประเทศสหรัฐอเมริกา หลักสูตรอบรมประธานบริหาร 2000 (2/2001) Thai Institute of Directors (IOD) <p>ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p>
<ul style="list-style-type: none"> รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ Chief General Manager - บริษัท อาคอม จำกัด Chief General Manager - บริษัท อาคอม จำกัด General Manager - บริษัท อาคอม จำกัด Chief General Manager - ธนาคารโตเกียวมิตซูบิชิ Chief General Manager - Mitsubishi Tokyo Financial Group General Manager - ธนาคารมิตซูบิชิ <p>ตำแหน่งอื่น ๆ ในปัจจุบัน</p>	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการผู้จัดการ - บริษัท เครดิต สวิส เพรสิสท์ บอสตัน สาขาประเทศสิงคโปร์และประเทศไทย <p>ตำแหน่งอื่น ๆ ในปัจจุบัน</p>
<ul style="list-style-type: none"> กรรมการผู้จัดการและ Executive Managing Officer - บริษัท อาคอม จำกัด 	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการผู้จัดการ - บริษัท โพรเวท อีควิตี้ (ประเทศไทย) จำกัด กรรมการ - บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น จำกัด (มหาชน) กรรมการ - บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) กรรมการ - บริษัท เค-เทค คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) กรรมการ - บริษัท วีบีไทย จำกัด (มหาชน) กรรมการ - บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน) กรรมการ - บริษัท กันตนา กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) กรรมการ - บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)
นายทาเคฮารุ อุอมัทสึ	นายนาโอมุมิ นากานิชิ
<p>รองประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร อายุ 42 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>	<p>กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ด้านการเงิน อายุ 58 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>
<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ Kinki University ประเทศญี่ปุ่น <p>ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p>	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี มหาวิทยาลัยโอซากา เพื่อการศึกษาต่างประเทศ ประเทศญี่ปุ่น <p>ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p>
<ul style="list-style-type: none"> รักษาการณ์ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ - บริษัท อาคอม จำกัด รักษาการณ์ผู้จัดการทั่วไป ฝ่าย Credit Administration - บริษัท อาคอม จำกัด รักษาการณ์ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายวางแผนธุรกิจ - บริษัท อาคอม จำกัด รักษาการณ์ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายส่งเสริมธุรกิจ - บริษัท อาคอม จำกัด หัวหน้าผู้จัดการ ฝ่ายจัดการธุรกิจเงินทุน - บริษัท อาคอม จำกัด ผู้จัดการสาขา ส่วนงานเงินทุน - บริษัท อาคอม จำกัด 	<ul style="list-style-type: none"> ผู้จัดการอาวุโส - ธนาคารโตเกียวมิตซูบิชิ สำนักงานใหญ่ ผู้จัดการทั่วไป - ธนาคารโตเกียวมิตซูบิชิ สาขาคาราชิ



Board of Directors with Biography

<p>Mr. Shigeo Yamanoi</p>	<p>Mr. Masayuki Nozawa</p>
<p>Director and Executive Officer 44 years old</p> <p>Education</p>	<p>Director and Executive Officer 46 years old</p> <p>Education</p>
<ul style="list-style-type: none"> B.A. in Economics, Yokohama National University, Japan <p>Past Experiences</p>	<ul style="list-style-type: none"> B.A., Kokugakuin University, Japan <p>Past Experiences</p>
<ul style="list-style-type: none"> Executive Vice President, Corporate Planning & Control Department - SIAM A&C CO., LTD. Assistant Manager, Business Development Department - ACOM CO., LTD. Assistant Manager, Corporate Management Department - ACOM CO., LTD. Manager, Machine Tool Division - Japan Leasing Corporation Assistant Manager, Nagoya Branch - Japan Leasing Corporation 	<ul style="list-style-type: none"> Deputy General Manager, Overseas Business Department - ACOM CO., LTD. Executive Director - ISI Corporation
<p>Mr. Chatchai Lertbuntanawong</p>	<p>Mr. Surasak Khaoroptham</p>
<p>Director & Executive Officer 50 years old</p> <p>Education</p>	<p>Director 45 years old</p> <p>Education</p>
<ul style="list-style-type: none"> B.A. in Quantitative Economics, Ramkhamhaeng University, Thailand <p>Past Experiences</p>	<ul style="list-style-type: none"> MBA, Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A. <p>Past Experiences</p>
<ul style="list-style-type: none"> IT Director, IT Department - SIAM A&C CO., LTD. Vice President, Computer Operation & Data Center - TISCO Finance PCL. Assistant Department Head, Computer Development Department - Bank of Ayudhaya Public Company Limited 	<ul style="list-style-type: none"> Vice President - Credit Swiss First Boston Co., Ltd. Senior Consultant - Private Equity (Thailand) Co., Ltd. <p>Other Current Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> Director - Asiasoft Corporation PCL. Director - SNC Former PCL. Director - Mermaid Maritime PCL. Director - Asia Books Co., Ltd. Director - Sornboon Advance Technology PCL. Managing Director - Altus Advisory Co., Ltd.

ประวัติคณะกรรมการ

นายฮิโรโอะ ยามาโนะ	นายมาซายุกิ โนซาวะ
<p>กรรมการ และรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร อายุ 44 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>	<p>กรรมการและรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร อายุ 46 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>
<p>• ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ Yokohama National University ประเทศญี่ปุ่น ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p>	<p>• ปริญญาตรี มหาวิทยาลัย Kokugakuin ประเทศญี่ปุ่น ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p>
<ul style="list-style-type: none"> • ผู้อำนวยการบริหาร ฝ่ายควบคุมและวางแผนองค์กร - บริษัท สยาม เอ แอนด์ ซี จำกัด • ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ - บริษัท อาคคอม จำกัด • ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายบริหารองค์กร - บริษัท อาคคอม จำกัด • ผู้จัดการ ส่วนงาน Machine Tool - บริษัท Japan Leasing Corporation จำกัด • ผู้ช่วยผู้จัดการ สาขา นาโงยา - บริษัท Japan Leasing Corporation จำกัด 	<ul style="list-style-type: none"> • วิชาการณัติผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ - บริษัท อาคคอม จำกัด • กรรมการบริหาร - ISI Corporation
นาย ชชาติชัย เลิศบรรณนาวงศ์	นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม
<p>กรรมการและรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร อายุ 50 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>	<p>กรรมการ อายุ 45 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>
<p>• ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์เชิงปริมาณ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ประเทศไทย ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p>	<p>• ปริญญาโท Wharton School, มหาวิทยาลัยเพนซิลวาเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p>
<ul style="list-style-type: none"> • IT Director ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ - บริษัท สยาม เอ แอนด์ ซี จำกัด • หัวหน้าฝ่าย ศูนย์ปฏิบัติการคอมพิวเตอร์ - บริษัท เงินทุน ทีสโก้ จำกัด (มหาชน) • ผู้ช่วยหัวหน้าส่วน ฝ่ายพัฒนาคอมพิวเตอร์ - ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 	<p>• รองประธาน - บริษัท เครดิต สวิส เฟริสท์ บอสตัน • ที่ปรึกษาอาวุโส - บริษัท ไพรวเท อิคิวตี (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ตำแหน่งอื่น ๆ ในปัจจุบัน</p> <ul style="list-style-type: none"> • กรรมการ - บริษัท เอเชีย ซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) • กรรมการ - บริษัท เอส เอ็น ซี พอร์เมอร์ จำกัด (มหาชน) • กรรมการ - บริษัท เมอร์เมต มารีโหม จำกัด (มหาชน) • กรรมการ - บริษัท เอเชีย นิกส์ จำกัด • กรรมการ - บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) • กรรมการผู้จัดการ - Altus Advisory Co., Ltd.



Board of Directors with Biography

Mr. Hiroshi Machidera	Professor Hiran Radeesri
<p>Director 49 years old</p> <p>Education</p>	<p>Independent Director and Chairman of Audit Committee 78 years old</p> <p>Education</p>
<ul style="list-style-type: none"> B.A., KEIO University, Japan <p>Past Experiences</p>	<ul style="list-style-type: none"> Honorary Doctorate in Accounting, Thammasat University, Thailand M.B.A. Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A. Director Certification Program, Thai Institute of Directors (IOD) B.B.A. in Commerce, Thammasat University, Thailand Higher Diploma in Accounting, Thammasat University, Thailand <p>Past Experiences</p>
<ul style="list-style-type: none"> General Manager, Financial Services Business Dept – ITOCHU Corporation General Manager, Consumer Finance Dept – ITOCHU Corporation Deputy General Manager, Finance Service Dept – ITOCHU Corporation Manager, Financial Business Sec. No. 2, Financial Service Division – ITOCHU Corporation <p>Other Current Positions</p>	<ul style="list-style-type: none"> Chairman of The Board – Mass Rapid Transit Authority Governor – State Railways of Thailand President – Institute of Certified Accountants & Auditors of Thailand Chairman – Price Waterhouse Limited Governor – Stock Exchange of Thailand <p>Other Current Positions</p>
<ul style="list-style-type: none"> General Manager, Financial Investment Dept – ITOCHU Corporation 	<ul style="list-style-type: none"> A Member Committee of Establishing State Enterprise – Directors' Pool, Ministry of Finance Academic Member – Accounting Profession Supervision Council, Ministry of Commerce Academic Member – Thammasat University Council Chairman of Advisory Group – Corporate Governance Center, Stock Exchange of Thailand Ordinary Chairman – Tax Auditor Examination Committee, Revenue Department Independent Director and Chairman of Audit Committee – Thaicom PCL. Chairman – Thai Institute of Directors Association (IOD) Independent Director and Chairman of Audit Committee – Navakij Insurance PCL. Independent Director and Chairman of Audit Committee – Dusit Thani PCL.
Mr. Witit Sujjapong	
<p>Independent Director and Member of Audit Committee 57 years old</p> <p>Education</p>	
<ul style="list-style-type: none"> B.S. and M.S. in Economics, Hitotsubashi University, Tokyo, Japan IOD Director Certification Program <p>Past Experiences</p>	
<ul style="list-style-type: none"> President and Member of The Board of Directors – CAT Telecom PCL. Chief Executive Officer – ServExcel Co., Ltd. Executive Vice President – TT&T Public Company Limited <p>Other Current Positions</p>	
<ul style="list-style-type: none"> Director – Advanced Concept Plating Co., Ltd. Independent Director and Chairman of Audit Committee – Evolution Capital PCL. 	
Dr. Veerathai Santipraphop	
<p>Independent Director and Member of Audit Committee 40 years old</p> <p>Education</p>	<p>Past Experiences</p> <ul style="list-style-type: none"> Executive Vice President – Siam Commercial Bank PCL. <p>Other Current Positions</p>
<ul style="list-style-type: none"> A.M. and Ph.D., Economics, Harvard University, U.S.A. 	<ul style="list-style-type: none"> Executive Vice President and Chief Strategy Officer – The Stock Exchange of Thailand Director – Asian Book Co., Ltd.



ประวัติคณะกรรมการ

<p>นายฮิโรชิ มาจิเดรา</p>	<p>ศาสตราจารย์ทริภุญ รัตศรี</p>
<p>กรรมการ อายุ 49 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>	<p>กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ อายุ 78 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>
<p>• ปริญญาตรี มหาวิทยาลัย KEIO ประเทศญี่ปุ่น ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p>	<p>• คุงุ๊กบัณฑิตศึกษาศึกษาทางการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ Wharton School, มหาวิทยาลัยเพนซิลวาเนีย, ประเทศสหรัฐอเมริกา • หลักสูตรประกาศนียบัตรผู้บริหาร Thai Institute of Directors (IOD) • ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • ประกาศนียบัตรชั้นสูงทางการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</p>
<p>• ผู้จัดการทั่วไป ฝ่าย Financial Services Business – ITOCHU Corporation • ผู้จัดการทั่วไป ฝ่าย Consumer Finance และฝ่าย Orico Business Integrated – ITOCHU Corporation • วิชาการณผู้จัดการทั่วไป ฝ่าย Financial Service – ITOCHU Corporation • ผู้จัดการ ฝ่าย Financial Business Sec. No. 2, สายงาน Financial Service – ITOCHU Corporation ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน</p>	<p>ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p> <p>• ประธานกรรมการ - องค์การรถไฟฟ้ามหานคร • ผู้ว่าการ - การรถไฟแห่งประเทศไทย • นายกสมาคม - สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย • ประธานกรรมการ - บริษัท โฟริช วอเตอร์เฮาส์ จำกัด • กรรมการ - ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p>
<p>• ผู้จัดการทั่วไป ฝ่าย Financial Investment – ITOCHU Corporation</p>	<p>ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน</p> <p>• สมาชิกคณะกรรมการ Establishing State Enterprise – Directors' Pool กระทรวงการคลัง • กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ - คณะกรรมการกำกับดูแลการประกอบวิชาชีพบัญชี กระทรวงพาณิชย์ • กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ - สภามหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • ประธานที่ปรึกษา - ศูนย์พัฒนาการค้ากับอุตสาหกรรม บริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย • Ordinary Chairman - คณะกรรมการทดสอบผู้สอบบัญชีภาษีอากร กรมสรรพากร • กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ – บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) • ประธานกรรมการ - สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) • กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ – บริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน) • กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ – บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)</p>
<p>นายวิฑิต สัจวงษ์</p>	<p>กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ อายุ 57 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>
<p>• ปริญญาตรีและปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ Hitotsubashi University ประเทศญี่ปุ่น • หลักสูตรประกาศนียบัตรกรรมการ สถาบันกรรมการไทย ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p>	<p>• กรรมการผู้จัดการใหญ่และกรรมการ – บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) • ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - บริษัท ServExcel จำกัด • รองประธานบริหาร - บริษัท ทีทีแอนด์ที จำกัด (มหาชน) ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน</p> <p>• กรรมการ – บริษัท แอดวันซด์ คอนเซ็ปต์ เทคโนโลยี จำกัด • กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ – บริษัท เอฟไวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)</p>

<p>ดร. วิรไท สันติประภพ</p>	
<p>กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ อายุ 40 ปี คุณวุฒิทางการศึกษา</p>	<p>ประสบการณ์ทำงานในอดีต</p> <p>• ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ - ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน</p>
<p>• A.M. และ Ph.D. สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด ประเทศสหรัฐอเมริกา</p>	<p>• รองผู้จัดการ - ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย • กรรมการ - บริษัท เอเชียบูค จำกัด</p>



The Board of Directors

The Company's Board of Director, as of December 31, 2010, comprises with twelve directors whose names are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Masahiko Shinshita	Chairman
2.	Mr. Takeharu Uematsu	Vice Chairman
3.	Mr. Pote Videtyontrakich	Vice Chairman
4.	Mr. Naofumi Nakanishi	Director
5.	Mr. Surasak Khaoroptham	Director
6.	Mr. Chatchai Lertbuntanawong	Director
7.	Mr. Masayuki Nozawa	Director
8.	Mr. Shigeo Yamanoi	Director
9.	Mr. Hiroshi Machidera	Director
10.	Prof. Hiran Radeesri	Chairman of Audit Committee and Independent Director
11.	Mr. Witit Sujjapong	Member of Audit Committee and Independent Director
12.	Dr. Veerathai Santipraphob	Member of Audit Committee and Independent Director

Remarks :

- 1 Mr. Hiroshi Machidera was appointed as director on June 24, 2010 to replace Mr. Itaru Watanabe who resigned during 2010.
- 2 Mr. Masayuki Nozawa was appointed as director on September 22, 2010 to replace Mr. Takeo Noda who resigned during 2010.

Scope of powers and duties of the Board of Directors

- The Board of Directors will perform their duties in accordance with the law, objectives and Articles of Association of the Company as well as resolutions of the shareholders' meeting.
- To refrain from conducting any similar or competitive business, participating as partner in an ordinary partnership or partner with unlimited liability in a limited partnership or director in a private company or in any other firm, company or corporation operating the business similar to or in competition with the Company, regardless of whether for his/her own benefit or for others' benefit. However, an exception is granted where the director provides notice to the shareholders' meeting in advance of his/her effective appointment as director of the Company.
- The Board of Directors shall determine the goals, prospects, policies, business plans and budgets of the Company, and to ensure that the management work performed by the CEO and Executive officers complies with the set policies.
- To review the management structure and appoint the CEO and any committees, as it deems appropriate.
- To arrange for the preparation and submission of the audited balance sheet and profit and loss statement at the end of each accounting period to the shareholders' meeting for its consideration and approval. And to hold the annual general meeting of shareholders within 4 months from the close of the accounting period.

คณะกรรมการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ประกอบด้วยกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 12 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายมาชาอีโกะ ชินชิตะ	ประธานกรรมการ
2.	นายพจน์ วิเทศยนตรกิจ	รองประธานกรรมการ
3.	นายทาเคฮารุ อุเอมัตสึ	รองประธานกรรมการ
4.	นายนาโอมิ นากานิชิ	กรรมการ
5.	นายชิเกโอะ ยามาโนอิ	กรรมการ
6.	นายฮิโรชิ มาจิเดรา	กรรมการ
7.	นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม	กรรมการ
8.	นายชาติชัย เลิศบรรณวงศ์	กรรมการ
9.	นายมาซาฮิโกะ โนซาวะ	กรรมการ
10.	ศาสตราจารย์วิรัช รัตศรี	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
11.	นายวิฑิต สัจพงษ์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
12.	ดร. วีรไท สันติประภพ	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

หมายเหตุ :

- 1 นายฮิโรชิ มาจิเดรา ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553 แทนนายอิทารุ วาตานาเบะ ซึ่งลาออกจากกรรมการบริษัทฯ ในระหว่างปี 2553
- 2 นายมาซาฮิโกะ โนซาวะ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2553 แทนนายทาเคโอะ โนตะ ซึ่งลาออกจากกรรมการบริษัทฯ ในระหว่างปี 2553

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ

- คณะกรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ
- คณะกรรมการต้องละเว้นจากการทำธุรกิจใดๆ ที่คล้ายคลึงหรือแข่งขันกับธุรกิจของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญหรือหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนจำกัด กรรมการของบริษัทฯ เอกชนหรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ โดยไม่คำนึงว่าจะกระทำเพื่อประโยชน์ตนเองหรือของผู้อื่น เว้นแต่จะแจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนมีการแต่งตั้งกรรมการเช่นนั้น
- คณะกรรมการจะต้องกำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนงานงบประมาณและควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของ CEO และคณะผู้บริหารบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย
- คณะกรรมการจะต้องตรวจสอบโครงสร้างการบริหารและแต่งตั้ง CEO และคณะผู้บริหารตามที่สมควร
- คณะกรรมการจะต้องจัดให้มีการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือน นับตั้งแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ และจัดให้มีการทำงบดุล และงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ณ วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติ



Audit Committee

The Audit Committee, as of December 31, 2010, comprises with three directors whose names are as follows:

No.	Name	Position
1.	Prof. Hiran Radeesri	Chairman of the Audit Committee and Independent Director
2.	Mr. Witit Sujjapong	Audit Committee Member and Independent Director
3.	Dr. Veerathai Santipraphob	Audit Committee Member and Independent Director

Scope of powers, roles and responsibilities of the Audit Committee

- To review and ensure that the Company's financial statements state and disclose all transactions correctly and adequately in accordance with applicable accounting standards.
- To review and ensure that the Company has an adequate and effective internal control and internal audit system.
- To review and ensure that the Company complies with the securities and exchange laws, the SET regulations or other laws applicable to the Company's business.
- To consider, select and nominate a qualified person to be appointed as the Company's auditor, to propose the amount of remuneration for the auditor, and to meet with the auditor at least once a year without the participation of any other person(s).
- To review and give comments on any related transaction or any transaction which may cause a conflict of interest, and to ensure that all essential details of these transactions are correctly and completely disclosed.
- To review and ensure that the Company has a reasonable and efficient risk management system.
- To appraise the internal audit department's performance and to approve the appointment, removal or promotion of the internal audit department head.
- To prepare and publish a corporate governance report of the Audit Committee signed by the Chairman of the Audit Committee in the Company's annual report.
- To approve the risk base audit plan, budget and human resources requirement proposed by the internal audit department before submitting to Board of Directors.
- To report on the Audit Committee's performance to the Board of Directors on a quarterly basis.
- As part of the performance of its duty, to invite the Company's management, executives or other appropriate employees to attend the meeting for giving additional opinions or explanation on any material subject to the Audit Committee or to provide the Audit Committee with any necessary documents.
- To hire an advisor or any third party as permitted by Company's regulations to deliver comments or opinions, as the Audit Committee deems necessary
- To review the scope of its own roles, duties and responsibilities and to assess its own performance on a yearly basis.
- To perform other functions as assigned by the Board of Directors with mutual agreement from the Audit Committee itself.



คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ประกอบด้วยกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 3 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ศาสตราจารย์ทัญญู รติศรี	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
2.	นายวิฑิต ลังจงพงษ์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
3.	ดร. วีรไท สันติประภพ	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

- สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินถูกต้องตามควรตามมาตรฐานการบัญชี และมีการเปิดเผยอย่างเพียงพอ
- สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
- สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท และประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอกอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง โดยไม่มีผู้อื่นเข้าร่วมประชุม
- สอบทานและให้ความเห็นต่อการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องดังกล่าวให้มีความถูกต้องครบถ้วน
- สอบทานให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
- สอบทานการปฏิบัติงานของส่วนงานตรวจสอบภายใน และอนุมัติการแต่งตั้งโยกย้าย การพิจารณาความดีความชอบของหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนาม โดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
- ให้ความเห็นชอบแผนงาน งบประมาณ และอัตราค่าสิ่งของของส่วนงานตรวจสอบภายใน
- รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง
- ในการปฏิบัติงานตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจเชิญให้ฝ่ายจัดการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาให้ความเห็น ร่วมประชุม หรือ ส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
- ให้อำนาจว่าจ้างที่ปรึกษา หรือบุคคลภายนอกตามระเบียบของบริษัทมาให้ความเห็น หรือคำปรึกษาในกรณีจำเป็น
- พิจารณาทบทวนขอบเขตอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบ และประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกปี
- ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ



Executive Officers

As of December 31, 2010, the Company has totally seven Executive Officers, whose names are as follows:

No.	Name		Position
1.	Mr. Takeharu	Uematsu	CEO
2.	Mr. Naofumi	Nakanishi	CFO – Finance & Administration
3.	Mr. Shigeo	Yamanoi	Executive Officer – Corporate Planning & Control
4.	Mr. Chatchai	Lertbuntanawong	Executive Officer – Information Technology
5.	Mr. Yutaka	Izumi	Executive Officer – Credit & Call Center Division
6.	Mr. Masayuki	Nozawa	Executive Officer – Business Division
7.	Ms. Somporn	Ketaroonrat	Executive Officer – Finance & Administration

Scope of power and duties of Executive Officers

The Board of Directors' meeting (the "Board") No. 3/2548 dated May 20, 2005 resolved that the authorized duties of the Executive were to ensure the normal business operation of the Company, the set-up of policy, business plan, budget, management structure, and overall management of the Company. The Executive Officers shall submit a plan to the Board for consideration and/or approval and also monitor the Company's performance with its policy.

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัท ฯ มีคณะผู้บริหารจำนวนทั้งสิ้น 7 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายทาเคฮารุ อุเอมัทซึ	CEO
2.	นายนาโอฮุมิ นากานิชิ	CFO การเงินและบริหารจัดการ
3.	นายชิเกโอะ ยามาโนะ	Executive Officer แผนงานและควบคุมองค์กร
4.	นายชาติชัย เลิศบรรณวงศ์	Executive Officer เทคโนโลยีสารสนเทศ
5.	นายชูทากะ อิซุมิ	Executive Officer สายงานวิเคราะห์และติดต่อลูกค้า
6.	นายมาซายุกิ โนซาวะ	Executive Officer สายงานธุรกิจ
7.	นางสาวสมพร เกตุอรุณรัตน์	Executive Officer การเงินและบริหารจัดการ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะผู้บริหาร

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2548 วันที่ 20 พฤษภาคม 2548 ได้มีมติกำหนดอำนาจและขอบเขตหน้าที่ของคณะผู้บริหารในการจัดการงานของบริษัทฯ ตามที่ได้รับมอบหมายโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ และปฏิบัติตามแผนงานของบริษัทฯ ซึ่งรวมทั้งการดำเนินการและ/หรือจัดการงานประจำตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ และดำเนินตามนโยบาย แผนทางธุรกิจและงบประมาณตามที่ได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการ



RISK FACTORS

Risks that might incur and affect the Company's performances are described as follows:

1. Risk of Fluctuation in Interest and Exchange Rates

As the Company's operation is mainly funded by borrowings from banks and financial markets, the fluctuation of interest rates in the market would have a direct impact on the Company's performance. In particular, rising interest rates would result in a higher cost of funds. Therefore, the Company has a policy to diversify the risk by borrowing both fixed and floating rate loans as well as balancing short and long-term borrowings. As of December 31, 2010, the proportion of short-term to long-term borrowings stood at 25% to 75% of the total borrowing, respectively. In addition, the Company has a policy to closely monitor interest rate movements in the market. Therefore, it is able to adjust its funding strategy according to the interest rate environment.

To hedge the risk on foreign currency borrowings, the Company has entered into cross currency and interest rate swap agreements, from a floating-rate foreign currency loan to a fixed-rate Thai Baht loan. And, the Company does not have any policy to enter into such contracts for trading or speculation purposes on both interest and exchange rates.

2. Risk of Working Capital Insufficiency

The Company is aware of risks that may arise from being too dependent on any major source of funds. Hence, it manages the risk by: (1) borrowing from various sources, including Thai commercial banks, foreign bank branches, and related companies, (2) borrowing using many forms of financial instruments (i.e. ordinary short-term and long-term loans, bonds, bill of exchanges, etc.). Consequently, the Company does not rely on any commercial bank or any single source of fund for more than 30% of its total loans. Moreover, the Company has a policy to consistently keep sufficient funds to match with the expansion of loan portfolio and business. The Company also has a plan to increase the variety of source of fund both from money market and capital market.

3. Risk of False Statement from Credit Applicants

The consumer finance business is normally involved with a large number of customers and also exposed to a risk from fraudulent information provided by credit applicants or member shops, which may have an adverse impact on the Company's revenue caused by credit losses. In order to control this uncertainty, the Company has set up a credit approval procedure, which requires credit officers to verify information provided by applicants and shops. The verification process includes data screening from both internal and external sources. In summary, cases of receiving fraudulent information have been very minimal, resulting in a limited impact on the Company.

4. Risk from Fraudulent Acts by Credit Staffs

Credit allowance with the intent of violating the Company's credit approval criteria might bring credit losses and have a negative impact on the Company's loan quality. To avoid the damage, the aforementioned credit approval system, coupled with the credit scoring system which constantly improves the credit approval conditions for each customer, also requires all credit officers to consult and get approval from authorized persons, which have their credit approval limits classified by their level of authorization, for all loans that are approved. Moreover, Credit Section has assigned some supervisors to randomly inspect the credit approval process to ensure that the procedure was properly handled. Also, the Company's internal Audit Department has the responsibility of monitoring overall operations by regularly examining all branches nationwide, and direct reporting to the Company's management. Additionally, the credit scoring system enables the Company to efficiently reduce the risk from fraudulent acts by credit staffs. Since the inception, fraudulent acts by the credit officers have occurred at a controllable level.

5. Risk relating to quality of existing loan receivables

As the personal loans granted by EASY BUY to its customers are unsecured loans for a term of more than one year, EASY BUY is exposed to a risk of a change in quality of loan receivables after the grant of loans. EASY BUY has set out the measures for loan approval by using the credit scoring model which was developed based on the 10-year historical records of customers' behavior. EASY BUY also uses the credit scoring model to review the customers' creditability on a continuity basis every month to assure that the quality of loan receivables is regularly monitored. Moreover, EASY BUY has set an appropriate level of provision for doubtful accounts in accordance with the guidelines of the Institute of Certified Accountants and Auditors of Thailand. Therefore, EASY BUY believes that the effects of the risk relating to the change in quality of loan receivables are mitigated and controllable.

ปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและอาจมีผลกระทบต่อการค้าดำเนินงานของบริษัทฯ ประกอบด้วย

1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เนื่องจากแหล่งที่มาของเงินทุนหลักของบริษัทฯ คือ เงินกู้ยืมจากธนาคารและตลาดการเงิน ดังนั้น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวสูงขึ้นจะส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ เพิ่มสูงขึ้นด้วยเช่นกัน บริษัทฯ จึงได้กำหนดให้มีนโยบายกระจายความเสี่ยงโดยการทำสัญญาเงินกู้ ทั้งด้วยอัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว รวมถึงกำหนดสัดส่วนระหว่าง การกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวให้เหมาะสม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 อัตราส่วนระหว่างเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อเงินกู้ยืมระยะยาวอยู่ที่ร้อยละ 25 และ 75 ของจำนวนเงินกู้รวม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังกำหนดให้มีการติดตามและตรวจสอบการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยในตลาดอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนแผนการบริหารเงินทุนของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับภาวะของอัตราดอกเบี้ยในตลาด สำหรับเงินกู้สกุลเงินตราต่างประเทศบริษัทฯ ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงโดยการทำสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงจากเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยลอยตัว มาเป็นเงินกู้ยืมสกุลเงินบาทและอัตราดอกเบี้ยคงที่ และทางบริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะเข้าทำสัญญาดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเก็งกำไรในอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศแต่อย่างใด

2. ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงในการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนแห่งใดแห่งหนึ่งเป็นสำคัญ ดังนั้นจึงมีการจัดการความเสี่ยงด้วยวิธีต่างๆ ดังนี้ 1) การกู้ยืมเงินจากแหล่งเงินทุนที่หลากหลาย ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ในประเทศ สาขาของธนาคารต่างประเทศ และจากบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกัน 2) การใช้เครื่องมือทางการเงินที่แตกต่าง (เช่น การกู้ยืมแบบปกติทั้งระยะสั้นและระยะยาว การออกหุ้นกู้ในประเทศ การออกตั๋วแลกเงิน เป็นต้น) โดยบริษัทฯ มีได้พึ่งพิงเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งใดแห่งหนึ่งหรือแหล่งเงินทุนใด ๆ ที่เกินกว่าร้อยละ 30 ของเงินกู้ยืมรวม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายที่จะจัดหาเงินทุนให้เพียงพอต่อการขยายตัวของสินค้าของบริษัทฯ รวมถึงการขยายธุรกิจในด้านต่างๆ บริษัทฯ ยังได้มีแผนการเพิ่มความหลากหลายในการจัดหาเงินทุนทั้งจากตลาดเงินและตลาดทุน

3. ความเสี่ยงจากการแจ้งข้อมูลเท็จโดยผู้ซื้อสินค้า

เนื่องจากธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเป็นธุรกิจที่ให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าจำนวนมากมาย บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงในกรณีที่ผู้ซื้อสินค้าหรือร้านค้าแจ้งข้อมูลเท็จในการขอสินเชื่อ ซึ่งจะมีผลทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย เนื่องจากจะไม่สามารถติดตามหนี้จากผู้ซื้อสินค้ารายดังกล่าวได้ บริษัทฯ จึงมีกระบวนการในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลที่รัดกุมเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น โดยกำหนดให้พนักงานอนุมัติสินเชื่อจะต้องตรวจสอบข้อมูลที่ได้รับจากลูกค้าและจากร้านค้า โดยทำการตรวจสอบจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกของบริษัทฯ บริษัทฯ มีประวัติการแจ้งข้อมูลเท็จเพื่อขอสินเชื่อของบริษัทฯ ในจำนวนไม่มากและส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ น้อยมาก

4. ความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงานอนุมัติสินเชื่อ

บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการทุจริตในการอนุมัติสินเชื่อของพนักงานสินเชื่อ เช่น ในกรณีที่ผู้ซื้อสินค้ามีคุณสมบัติไม่ผ่านเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด แต่อาจจะได้รับการอนุมัติสินเชื่อโดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อคุณภาพของลูกหนี้โดยรวม ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้ป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น โดยกำหนดให้มีระบบการอนุมัติสินเชื่อที่เป็นขั้นตอน และมีการใช้ระบบ Credit Scoring ที่มีการปรับปรุงเงื่อนไขให้เหมาะสมอย่างสม่ำเสมอสำหรับการพิจารณาเงินอนุมัติแก่ลูกค้ารวมทั้งกำหนดให้พนักงานอนุมัติสินเชื่อจะต้องมีการปรึกษาขอความเห็นและได้รับการอนุมัติจากผู้มีอำนาจก่อนที่จะมีการอนุมัติสินเชื่อใดๆ โดยวงเงินที่สามารถอนุมัติได้จะขึ้นอยู่กับอำนาจหน้าที่ที่บริษัทฯ มอบหมายให้กับผู้บริหารและพนักงานแต่ละระดับ นอกจากนี้ ทางหน่วยงานควบคุมสินเชื่อได้กำหนดให้พนักงานระดับหัวหน้าเข้าสู่ตรวจสอบการอนุมัติสินเชื่อว่าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนดไว้หรือไม่ และบริษัทฯ ยังมีฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของส่วนงานต่างๆ รวมถึงสาขาต่างๆ ทั่วประเทศของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอและรายงานโดยตรงต่อคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ระบบ Credit Scoring ของบริษัทฯ จะช่วยในการลดความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงานอนุมัติสินเชื่อได้อีกด้วย โดยที่ผ่านมามีการทุจริตของพนักงานอนุมัติสินเชื่อเกิดขึ้นในระดับที่ไม่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทฯ สามารถควบคุมได้

5. ความเสี่ยงจากคุณภาพลูกหนี้

เนื่องจากสินเชื่อส่วนบุคคลที่บริษัทฯ อนุมัติให้แก่ลูกค้าเป็นสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกันและเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลาผ่อนชำระคืนยาวนานกว่าหนึ่งปี จึงมีความเสี่ยงต่อโอกาสที่คุณภาพของลูกหนี้จะเปลี่ยนแปลงไปหลังจากได้รับอนุมัติสินเชื่อแล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาให้สินเชื่อโดยใช้ Credit Scoring Model ซึ่งพัฒนาบนพื้นฐานของข้อมูลพฤติกรรมของลูกค้าของบริษัทฯ ในอดีตย้อนหลังเป็นเวลา 10 ปี และได้ใช้ Credit Scoring Model นั้น เพื่อทบทวนศักยภาพของลูกค้าอย่างต่อเนื่องเป็นรายเดือนด้วย จึงมั่นใจในระดับหนึ่งว่าบริษัทฯ ได้มีการติดตามคุณภาพของลูกหนี้ปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอย่างพอเพียงและเป็นไปตามแนวทางของสมาคมบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ดังนั้น จึงเชื่อมั่นได้ว่า บริษัทฯ ได้มีการลดความเสี่ยงจากคุณภาพของลูกหนี้ที่เปลี่ยนแปลงไปให้อยู่ในระดับที่สามารถควบคุมได้



RISK FACTORS

6. Risk relating to quality of shop vendors

Member shops are essential business partners of EASY BUY and EASY BUY has recognised the significance of selecting affiliated shops by rating them on the basis of their quality and removing any poor quality shops from the network. Regular visits and assessment of the member shops' potential and quality constitute the mechanisms to assure that EASY BUY is able to manage and monitor the quality of the affiliated shops and to reduce the effects of the risk relating to their quality.

7. Risk from Data Storage Problems

The Company's operation relies mainly on its computer network to handle customers' data. Risk from data storage including deletion or loss of data, and risk of system failure of the host computer that might occur also has a negative impact on the operations of the Company. The Company backs up its data onto magnetic tape on a daily and monthly basis in order to safeguard against the risk from deletion or loss of the data. The Company also keeps duplicates of the magnetic tape at the bank every day. To cover the risk of system failure, the Company rents a duplicate system, which is located at a different location from the primary computer system. Therefore, if the primary computer fails to work, the Company can switch to the duplicate system temporarily without adverse effects on its operations.

8. Risk of Depending to Management and Major Shareholders

The Company receives supports from ACOM CO., LTD. ("ACOM") in many areas such as asset quality control, customer database management system, innovation of various services, and financial support. The support from ACOM can be a source of risk in terms of business management. However, the Company tries to minimize such risk by promoting knowledge transfer in order to be able to develop and manage the Company on its own, especially in software development with the objective to improve its operating efficiency and asset quality control. Note that, ACOM, having extensive experience in the consumer finance business in Japan, is the major shareholder of the Company holding 49.0% of paid-up capital, as of December 31, 2010.

9. Risk from the Government's Control

Since main businesses of the Company are Consumer Finance Business, the Company's business is subject to any laws and regulations announced by regulators such as the Ministry of Finance or the Bank of Thailand, to supervise the business. In the event that any new specific laws and regulations related to the Company's businesses are enacted in the future, the Company may have to adjust its operation to comply with such laws and regulations. However, this ascertainment may eventually affect the Company's performance.

10. Risk from Distorted Reputation

The Company has operated its business in accordance with the law and regulation, especially the regulation by Bank of Thailand, which regulates on ceiling of charging the interest rate and other fees, also their guidance on debt collection. Despite its compliance with all applicable rules at all times, the Company recognizes possible risks which may arise from certain customers' complaints about the Company's business conduct. Therefore, the Company continually carries out the public relations campaigns and corporate social responsibility activities to ensure the customers' and communities' good attitude toward its business.

11. Risk from Unfavorable Economics and Political Instability

The overall economic condition and general political situation of the country is another factor affecting the purchasing power and level of confidence of the Thai people. A significant drop in consumers' spending and consumption may affect the number of new loan applicants and the repayment ability of the Company's existing customers which will eventually lower the Company's operating results.

6. ความเสี่ยงจากคุณภาพของร้านค้าในอนาคต

ร้านค้าคู่สัญญาถือเป็นพันธมิตรทางการค้าที่สำคัญต่อธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการคัดเลือกร้านค้าเข้ามาเป็นพันธมิตร โดยบริษัทฯ ได้มีการจัดลำดับคุณภาพของร้านค้าในเครือข่าย และพิจารณายกเลิกร้านค้าที่ต่อยคุณภาพออกจากเครือข่าย ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการตรวจเยี่ยมร้านค้าพันธมิตรคุณภาพเหล่านี้เป็นประจำสม่ำเสมอ และมีการประเมินศักยภาพและคุณภาพของร้านค้าพันธมิตรเป็นระยะๆ อย่างสม่ำเสมอเช่นกัน จึงให้ความมั่นใจว่าบริษัทฯ สามารถบริหารและติดตามคุณภาพของร้านค้าพันธมิตรได้และสามารถลดความเสี่ยงจากคุณภาพของร้านค้าที่อาจเกิดขึ้นได้

7. ความเสี่ยงจากการเก็บรักษาข้อมูล

เนื่องจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ต้องขึ้นอยู่กับระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์สารสนเทศ ซึ่งเก็บรักษาข้อมูลของลูกค้าเป็นจำนวนมาก ดังนั้น หากระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ เกิดขัดข้อง หรือเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่ทำให้ข้อมูลสูญหาย ก็จะมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนดให้มีการบันทึกข้อมูลต่างๆ จากระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ ลงบนเทปบันทึกข้อมูล ซึ่งจะทำการบันทึกเป็นรายวัน และรายเดือน และเพื่อความปลอดภัย บริษัทฯ ได้มีการเก็บรักษาเทปบันทึกข้อมูลชุดสำรองไว้ เป็นประจำทุกวัน และสำหรับการป้องกันความเสี่ยง หากระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ เกิดขัดข้อง บริษัทฯ ได้มีการเช่าระบบคอมพิวเตอร์สำรอง ซึ่งตั้งอยู่ ณ สถานที่ที่ไม่ใช่ที่ตั้งของระบบคอมพิวเตอร์หลัก ซึ่งหากรบบคอมพิวเตอร์และเครื่องคอมพิวเตอร์หลักที่สำนักงานใหญ่เกิดขัดข้อง บริษัทฯ จะสามารถเปลี่ยนไปใช้ระบบคอมพิวเตอร์สำรองในการดำเนินงาน โดยจะไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจของบริษัทฯ

8. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ บริษัท อาคคอม จำกัด (“อาคคอม”) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน ร้อยละ 49 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 โดยอาคคอมเป็นบริษัทที่มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจสินเชื่อรายย่อยมาอย่างยาวนานในประเทศญี่ปุ่น บริษัทฯ จึงได้รับการสนับสนุนทางด้านการบริหารและการจัดการต่างๆ เช่น ระบบควบคุมคุณภาพลูกค้า ระบบการจัดการสารสนเทศและระบบการจัดเก็บฐานข้อมูลลูกค้า ความร่วมมือในการพัฒนาประเภทของการให้บริการให้หลากหลาย ตลอดจนการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน การได้รับความสนับสนุนดังกล่าวนี้ อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงในเรื่องการพึ่งพิงผู้บริหาร อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ พยายามที่จะลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยให้มีการถ่ายทอดความรู้จากอาคคอม แล้วนำมาพัฒนาและบริหารจัดการด้วยตนเอง โดยเฉพาะอย่างยิ่งการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน และการควบคุมคุณภาพ

9. ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมของภาครัฐ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจภายใต้กฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่ประกาศโดยหน่วยงานของรัฐที่ควบคุมดูแลธุรกิจดังกล่าว เช่น กระทรวงการคลัง และธนาคารแห่งประเทศไทย เนื่องจากธุรกิจหลักของบริษัทฯ ได้แก่ ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย ดังนั้น หากมีการออกกฎหมายหรือข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคตบริษัทฯ อาจจะต้องปรับเปลี่ยนวิธีการปฏิบัติงานบางอย่าง เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในกฎหมาย ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

10. ความเสี่ยงจากการเสื่อมเสียชื่อเสียงของบริษัทฯ

บริษัทฯ ดำเนินกิจการโดยยึดถือปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับของทางราชการเสมอมา โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ระเบียบข้อบังคับของธนาคารแห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม แม้ว่าบริษัทฯ จะได้ปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับกิจการของบริษัทฯ อย่างถูกต้องมาโดยตลอด บริษัทฯ คงตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากกรณีมีลูกค้าบางรายร้องเรียนเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จึงได้ทำการประชาสัมพันธ์ เพื่อทำความเข้าใจกับลูกค้าของบริษัทฯ ให้ถูกต้องและดำเนินกิจกรรมเพื่อตอบสนองคืนต่อสังคมอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างเสริมความเข้าใจที่ดีของสังคมต่อธุรกิจของบริษัทฯ

11. ความเสี่ยงจากสภาวะเศรษฐกิจและการเมืองที่ไม่ชัดเจน

สภาวะเศรษฐกิจและการเมืองภายในประเทศเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่มีผลกระทบต่ออำนาจซื้อของผู้บริโภคและระดับความเชื่อมั่นของประชาชนชาวไทย ให้มีระดับลดลง ปริมาณการใช้จ่ายและการบริโภคของผู้บริโภคที่มีแนวโน้มลดลงอย่างรุนแรงนี้ อาจมีผลต่อลูกค้าสินเชื่อรายใหม่ของบริษัทฯ รวมถึงความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าเดิม ซึ่งในท้ายที่สุดแล้ว ย่อมจะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ



Corporate Governance

The Company's Board and Management have full confidence that its "Corporate Governance System" which consists of a visionary and accountable management that is transparent and auditable, with qualified and respectable directors who respect the equal rights of all shareholders and accountable to all stakeholders are the key factors in maximizing the reputation and value of the Company and increasing the long-term benefits to the shareholders.

The Company's Corporate Governance System will be used as the principal guide for supervising its business operations. The Corporate Governance System, which covers protection of stakeholders, shareholders meetings, business ethics, conflicts of interest, internal control and disclosure of information, is divided into six sections as follows.

1. Rights of Shareholders

The Company has a policy to protect the fundamental rights of each shareholder and to treat each shareholder equally as stipulated by law and in the memorandum and articles of association of the Company. The Company will keep up-to-date on changes to the laws and regulations relating to shareholders rights.

2. Equitable Treatment of all Shareholders

The Company respects shareholders' rights and has a duty to protect the shareholders' benefit on an equitable basis and has a policy to conduct the shareholders' meetings according to the applicable laws and regulations. The Company has provided shareholders with adequate information for the shareholders decision making i.e. the Board's opinion and the agenda for the meeting which were sent together with the notice of shareholders' meetings. During the meeting the Chairman will conduct the meeting according to the order of the agenda and not add an agenda without notifying shareholders in advance. The Chairman of the meeting will give importance to each opinion, question, or recommendation of shareholders and provide adequate time for debate on each agenda.

3. Role of Stakeholders

The Company has a policy to respect the rights of all stakeholders such as shareholders; business partners, customers, employees, competitors, society and environment. The Company follows the relevant laws and regulations, which are also included in the Company's code of conduct to ensure that those rights have been fairly protected under the applicable law and rules.

4. Disclosure of Information and Transparency

The Company's policy is to disclose all material information about the Company accurately, adequately, transparently and on a timely basis. The information includes financial and non-financial reports required to be disclosed in accordance with the regulation of the Security Exchanges Committee and other applicable regulations. All financial disclosure must comply with the generally accepted accounting standard and certified by a Certified Chartered Auditor. The Company has set up an Investor Relations Unit to be its representative in communicating useful information to shareholders, investors, securities analysts, and concerned parties wishing to learn about the Company.

5. Responsibilities of the Board

The board of directors consists of experts with experience in various fields, being honest and possess business ethics. They are able to devote time and effort to fully performing their duties as directors of the Company. There shall be sufficient directors to manage the company's business i.e. not less than 5 persons as required by law but not exceeding 12 persons consisting of at least three independent directors who must have the required qualifications in accordance with the Notification of the Stock Exchange of Thailand on Qualifications. Some of the directors will be on the management team. The purpose is to ensure good balance between management directors and non-management directors. Each director will serve a term as set out in the articles of association of the Company.

คณะกรรมการและฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เห็นว่า “การกำกับดูแลกิจการ” ที่ประกอบไปด้วย ระบบการบริหารจัดการ ที่มีวิสัยทัศน์ และมีความรับผิดชอบต่อหน้าที่อย่างโปร่งใส ตรวจสอบได้ มีคณะกรรมการที่มีคุณภาพทรงคุณธรรมและจริยธรรม การเคารพในสิทธิ ความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น และมีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะเป็นปัจจัยสำคัญในการส่งเสริมองค์การฐานะของบริษัทฯ และเพิ่มพูนความมั่นคงในระยะยาวแก่ผู้ถือหุ้น

นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นหลักการในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ โดยมีเนื้อหาครอบคลุมหลักการ เรื่องโครงสร้างการกำกับดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย การประชุมผู้ถือหุ้น จริยธรรมทางธุรกิจ การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การควบคุมภายใน และการเปิดเผยข้อมูลข่าวสารโดยแบ่งออกเป็น 6 หมวด ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ เคารพในสิทธิและมโนปายที่จะดูแลรักษาสิทธิพื้นฐานของผู้ถือหุ้นทุกราย อย่างเท่าเทียมกันและเป็นไปตามข้อกำหนดกฎหมาย ที่ทางการกำหนด และตามข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ บริษัทฯ จะติดตามการเปลี่ยนแปลงและพร้อมที่จะปฏิบัติตาม การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสิทธิของผู้ถือหุ้น

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ เคารพในสิทธิของผู้ถือหุ้นและมีหน้าที่ปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันรวมทั้งให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น และมโนปายในการดำเนินการประชุมของผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่กำหนดไว้ ทั้งนี้บริษัทฯ ได้แนบข้อมูล อย่างเพียงพอและความเห็นของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบวาระการประชุมเพื่อการพิจารณาตัดสินใจของผู้ถือหุ้น พร้อมกับ หนังสือแจ้งการประชุมผู้ถือหุ้น ในระหว่างการประชุม ประธานที่ประชุมจะดำเนินการประชุมตามลำดับวาระ และไม่เพิ่มวาระประชุมที่ไม่ได้บรรจุ หรือแจ้งล่วงหน้าก่อน ประธานที่ประชุมให้ความสำคัญต่อการแสดงความเห็น คำถาม และ ข้อเสนอแนะจากผู้ถือหุ้นในที่ประชุม พร้อมให้เวลา อย่างเพียงพอสำหรับการพิจารณาในแต่ละวาระการประชุม

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

บริษัทฯ กำหนดนโยบายที่จะเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียต่อบริษัทฯ ได้แก่ ผู้ถือหุ้น คู่ค้าของบริษัทฯ ลูกจ้าง พนักงาน คู่แข่งชั้น สังคม และสภาวะแวดล้อม เป็นต้น บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ ได้ระบุไว้ในแนวทางจรรยาบรรณและ จริยธรรมทางธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อสร้างความมั่นใจว่าสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเหล่านั้น ได้รับการตระหนักถึงและคุ้มครองอย่างเป็นธรรม ภายใต้กฎหมายและกฎระเบียบที่กำหนด

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระของบริษัทฯ โดยเป็นข้อมูลที่มีความถูกต้อง เพียงพอ และมีความโปร่งใส ตามระยะเวลาที่กำหนด ข้อมูลดังกล่าว รวมถึงสารสนเทศทางการเงิน และไม่ใช้สารสนเทศทางการเงิน ที่ต้องเปิดเผยตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตามกฎหมายกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องการเปิดเผยสารสนเทศทางการเงินต้องเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ที่ยอมรับทั่วไปและรับรองโดยผู้สอบบัญชีสากล บริษัทฯ กำหนดให้มีหน่วยงานผู้ลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) เพื่อเป็นตัวแทนบริษัทฯ ในการสื่อสาร ประชาสัมพันธ์ ข้อมูล ข่าวสารที่เป็นประโยชน์ให้ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบข้อมูล ของบริษัทฯ

5. ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ ที่มีประสบการณ์หลากหลายในสาขาต่างๆ มีความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และสามารถจัดสรรเวลาและความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการของบริษัทฯ ได้เต็มที่ โดยมีจำนวนกรรมการอย่างเพียงพอ ที่จะกำกับดูแลธุรกิจของบริษัทฯ กล่าวคือ มีจำนวนกรรมการรวมกันไม่น้อยกว่า 5 คน ตามกฎหมายและไม่เกิน 12 คน ประกอบด้วยกรรมการ ที่เป็นอิสระอย่างน้อย 3 คน ซึ่งมีคุณสมบัติตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีกรรมการที่เป็นผู้บริหาร กรรมการที่มีผู้บริหาร เพื่อถ่วงดุลอำนาจ กรรมการมีวาระการดำรงตำแหน่งตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับบริษัทฯ



Corporate Governance

The Directors have to manage the Company in accordance with the laws, corporate objectives, articles of association and shareholders resolutions in good faith and with care to preserve the interests of the Company. Their duties are including setting goals, policies, project plans and budget for the Company, control and supervise the management team so that their management are in accordance with the Company's policy, and following the memorandum or articles of association, or which are required by law and regulations of the Stock Exchange of Thailand. The board of directors must meet regularly. The Chairman of the board will be responsible for monitoring and allocating sufficient time for each agenda for the directors to discuss and express their opinions independently on the important matters with the best interests of the shareholders and stakeholders in mind.

Remuneration of directors will be in line with their responsibilities and the rate given to other directors in the same industry and will be considered by the board and proposed annually to the shareholders for the approval.

In 2010, a report of the attendance of members of the Board of Directors and other committees is summarized as follows:

No. of meetings attended in 2010

No.	Name	Board of Directors Total 10 meetings	Audit Committee Total 10 meetings
1.	Mr. Masahiko Shinshita	2	-
2.	Mr. Takeharu Uematsu	10	-
3.	Mr. Pote Videtyontrakich	8	-
4.	Mr. Naofumi Nakanishi	10	4
5.	Mr. Shigeo Yamanoi	10	9
6.	Mr. Itaru Watanabe *	3	-
7.	Mr. Hiroshi Machidera **	1	-
8.	Mr. Chatchai Lertbuntanawong	10	10
9.	Mr. Surasak Khaoroptham	9	-
10.	Mr. Takeo Noda ***	6	-
11.	Mr. Masayuki Nozawa ****	3	-
12.	Prof. Hiran Radeesri	9	10
13.	Mr. Wittit Sujjapong	10	10
14.	Dr. Veerathai Santipraphob	8	9

Note:

- * Mr. Itaru Watanabe resigned from director of the board on June 24, 2010
- ** Mr. Hiroshi Machidera was appointed director of the board on June 24, 2010
- *** Mr. Takeo Noda resigned from director of the board on September 22, 2010
- **** Mr. Masayuki Nozawa was appointed director of the board on September 22, 2010

6. Ethics & Code of Business Conduct

The board of directors and management team have prepared a handbook on "Ethics & Code of Business Conduct" with which employees of all levels must comply. [If the Ethics & Code of Business Conduct is violated or any person takes actions which contravene these ethics principles, the Company will impose punishment according to the nature of offence.]

คณะกรรมการต้องดูแลจัดการบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และระมัดระวังรักษามลประโยชน์ของบริษัทฯ รวมทั้งมีหน้าที่กำหนดเป้าหมาย แผนงาน และงบประมาณของบริษัทฯ ควบคุม กำกับ ดูแลการบริหาร และการจัดการของฝ่ายบริหาร ให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย และตามหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ หรืออยู่ในข่ายที่กฎหมาย หรือข้อกำหนด ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ต้องปฏิบัติตาม โดยคณะกรรมการกำหนดให้มีการประชุมเป็นประจำสม่ำเสมอ ประธานที่ประชุมคณะกรรมการจัดสรรเวลาแต่ละวาระ ให้อย่างเพียงพอ สำหรับกรรมการที่จะอภิปราย แสดงความคิดเห็นอย่างเป็นอิสระ ในประเด็นที่สำคัญ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง อย่างเป็นธรรม

คำตอบแทนของกรรมการ จะสอดคล้องกับหน้าที่ความรับผิดชอบ และเมื่อเปรียบเทียบกับค่าตอบแทน กับอุตสาหกรรมเดียวกันแล้ว โดยให้ได้รับการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

ในปี 2553 บริษัทฯ มีการประชุมคณะกรรมการต่างๆ โดยมีสรุปการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

หมายเหตุ: จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุมในปี 2553

ลำดับที่	รายชื่อกรรมการ	คณะกรรมการบริษัทฯ ประชุมรวม 10 ครั้ง	คณะกรรมการตรวจสอบ ประชุมรวม 10 ครั้ง
1.	นายมาชาอีโกะ ชินชิตะ	2	-
2.	นายทาเคฮารุ อูเอมัทสึ	10	-
3.	นายพจน์ วิเทศยนตรกิจ	8	-
4.	นายนาโอฮุมิ นากามิชิ	10	4
5.	นายชิเกโอะ ยามาโนอิ	10	9
6.	นายอิฮารุ วาดานาเบะ*	3	-
7.	นายฮิโรชิ มาจิเดรา **	1	-
8.	นายชาติชัย เลิศบรรณวงศ์	10	10
9.	นายสุระศักดิ์ เศรษฐธรรม	9	-
10.	นายทาเคโอะ โนตะ ***	6	-
11.	นายมาซาฮิโกะ โนซาวะ ****	3	-
12.	ศาสตราจารย์ธีรฤกษ์ รติศรี	9	10
13.	นายวิหิต สัจจพงษ์	10	10
14.	ดร.วีรไท สันติประภพ	8	9

หมายเหตุ:

- * นายอิฮารุ วาดานาเบะ ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553
- ** นายฮิโรชิ มาจิเดรา ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553
- *** นายทาเคโอะ โนตะ ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2553
- **** นายมาซาฮิโกะ โนซาวะ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2553

6. จรรยาบรรณ และจริยธรรมทางธุรกิจ

คณะกรรมการและฝ่ายบริหารได้กำหนด “จรรยาบรรณและจริยธรรมทางธุรกิจ” เพื่อให้พนักงานทุกระดับถือปฏิบัติแยกไว้ต่างหากอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร (หากพบว่ามีการฝ่าฝืน หรือกระทำผิดๆ ที่ขัดต่อจรรยาบรรณ บริษัทฯ จะพิจารณาลงโทษตามลักษณะแห่งความผิดตามควรแก่กรณี)



Report of the Audit Committee

To : Shareholders,

The Audit Committee, appointed by the Board of Directors, comprises three independent directors who are knowledgeable in different fields, namely accounting, finance and economics, as below:

1.	Professor Hiran Radeesri	Chairman of Audit Committee
2.	Mr. Witit Sujjapong	Member of Audit Committee
3.	Dr. Veerathai Santipraphob	Member of Audit Committee

Each member has no duties on any other committees. The incumbent Committee has been appointed for a term of three years which will end on May 22, 2011.

The Audit Committee is responsible for:-

- Reviewing the correctness and reliability of financial statements before submitting to the Board of Directors;
- Ensuring the adequacy and effectiveness of the internal control system and internal audit process;
- Ensuring the compliance to relevant regulations and laws;
- Reviewing the appropriate disclosure of information concerning the connected transaction and conflict of interest;
- Quarterly meeting with external auditors to ensure the reliability and integrity of financial statements and meeting exclusively with the external auditors at least once a year;
- Ensuring that the external auditor is independent and monitoring the internal auditors' performance to fulfill their roles and responsibilities;
- Recommending to the Board of Directors the nomination of external auditors and the audit fees for further recommendation to the Shareholders' Meeting for approval.

In 2010, the Audit Committee held 10 meetings with management, relevant departments, the external auditors, and the internal auditors to consider the followings:

Financial Reports: Reviewed the company interim and annual financial statements to ascertain that they were in compliance with generally accepted accounting principles and that information disclosure was sufficient. The Committee discussed with management, internal auditors, and the external auditors on risks related to the preparation of the financial reports, relevant accounting standards and changes thereof, and internal control of the process of report preparation to ensure their integrity, transparency, and accuracy.

Internal Control System and Internal Audit System Review: To ensure that the internal control and internal audit systems are adequate and aligned with the company's objectives in an efficient and effective manner, the Committee reviewed the internal audit plan based on risk levels, internal audit report on finance, operation and compliance with laws, rules and regulations, and followed up on the audit results. The Committee evaluated the company internal control system together with internal auditor's report regarding internal control adequacy and effectiveness and concluded that the company's internal control system was adequate and effective.

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน ที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ จากหลายด้าน ได้แก่ ด้านบัญชี การเงิน และเศรษฐศาสตร์ ประกอบด้วย

1. ศาสตราจารย์ ทิรัญ รติศรี	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายวิหิต สัจจงพงษ์	กรรมการตรวจสอบ
3. ดร. วีรโท สันติประภพ	กรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านไม่ได้ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดในคณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ คณะกรรมการตรวจสอบชุดปัจจุบันมีวาระดำรงตำแหน่ง 3 ปี ซึ่งจะครบวาระในวันที่ 22 พฤษภาคม 2554

คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังนี้

- สอบทานความถูกต้อง และความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท
- สอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพเพียงพอ
- การปฏิบัติตามข้อกำหนด และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- พิจารณาสอบทานการเปิดเผยข้อมูลรายการเกี่ยวโยงกัน และรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีการปฏิบัติและเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องอย่างพอเพียง
- ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกทุกไตรมาส เพื่อให้มีความมั่นใจว่างานการเงินถูกต้องและมีความน่าเชื่อถือ และมีการประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอกเป็นการเฉพาะอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- สอบทานความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และกำกับดูแลผู้ตรวจสอบภายในเพื่อความมั่นใจในความพอเพียงของระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ
- การให้ความเห็นชอบการแต่งตั้ง กำหนดคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท และนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

ในระหว่างปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกับฝ่ายจัดการ หน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ผู้สอบบัญชี และผู้ตรวจสอบภายในรวมทั้งสิ้น 10 ครั้ง โดยทำการพิจารณาเกี่ยวกับ

รายงานทางการเงิน พิจารณาสอบทานงบการเงินระหว่างกาล และงบการเงินประจำปีของบริษัทว่าได้มีการจัดทำเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และมีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างเพียงพอ โดยประชุมร่วมกับฝ่ายจัดการ ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีอิสระ เพื่อพิจารณาประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงิน มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง และการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชี รวมไปถึงการควบคุมภายในของกระบวนการจัดทำงบการเงิน เพื่อให้มั่นใจว่างานการเงินถูกต้อง โปร่งใส และน่าเชื่อถือ

การสอบทานระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน เพื่อให้เกิดความมั่นใจในระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในสำหรับธุรกิจ และเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในด้านประสิทธิภาพ และประสิทธิภาพของการดำเนินการ คณะกรรมการจึงได้ทำการสอบทานแผนการตรวจสอบภายในให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยง รายงานการตรวจสอบภายในด้านการเงิน การดำเนินงานและการปฏิบัติตามกฎหมายระเบียบ ข้อบังคับ และการติดตามผลการตรวจสอบ ตลอดจนจัดทำการประเมินระบบการควบคุมภายในร่วมกับรายงานของผู้ตรวจสอบภายในในเรื่องของความพอเพียง และมีประสิทธิภาพของระบบ ซึ่งผลการประเมินการควบคุมอยู่ในเกณฑ์พอเพียง และมีประสิทธิภาพ



Report of the Audit Committee

The Audit Committee also performed other duties within the scope of its responsibilities as well as duties assigned by the Board of Directors in line with the good corporate governance guidelines of the Stock Exchange of Thailand (SET). The Audit Committee submitted the reports to the Board of Directors regularly.

The Audit Committee considered the performance and the independence of the external auditors and proposed Khun Bongkot Amsagearn, Registration No. 3684; and/or Khun Orawan Sirirattanawong, Registration No. 3757; and/or Khun Wilai Buranakittisophon, Registration No. 3920; and/or Khun Siripen Sukcharoenyingyong, Registration No. 3636 and/or Khun Thanit Osathaler, Registration No. 5155 of KPMG Phoomchai Audit Ltd., as the Company's auditor for 2011 together with their remuneration to the Board of Directors for subsequent approval by the Shareholders' Meeting.

The Audit Committee has performed its duties carefully and independently for the benefit of the Company without any limitation in obtaining information and cooperation from the Company.

On behalf of the Audit Committee

(Prof. Hiran Redeesri)
Chairman of the Audit Committee
Easy Buy Public Company Limited
17 March 2011

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบยังได้ปฏิบัติภารกิจอื่นๆ ตามขอบเขตหน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ และตามที่ คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ซึ่งสอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามแนวทางปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และคณะกรรมการตรวจสอบได้ทำการรายงานผลการประชุมต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลงาน และความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี เห็นควรเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และคำตอบแทน ต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งคุณบงกช อ่ำเสรัมย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3684 และ/หรือ คุณอรวรรณ ศิริรัตนวงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3757 และ/หรือ คุณวิไล บุรณกิติโสภณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3920 และ/หรือ คุณศิริเพ็ญ สุขเจริญยิ่งยง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3636 และ/หรือ คุณธนิต โอสถาเลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5155 บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2554

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบอย่างเป็นอิสระ เพื่อประโยชน์สูงสุดขององค์กร โดยไม่มีข้อจำกัดในการได้รับข้อมูล ทรัพยากร และความร่วมมือจากบริษัทแต่อย่างใด

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



ศาสตราจารย์ หิรัญ รัตศิริ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
17 มีนาคม 2554



Management Discussion and Analysis

Operating Performance

Revenues

The principal activity of the Company is consumer finance business consisting of the provision of personal loans and installment loans.

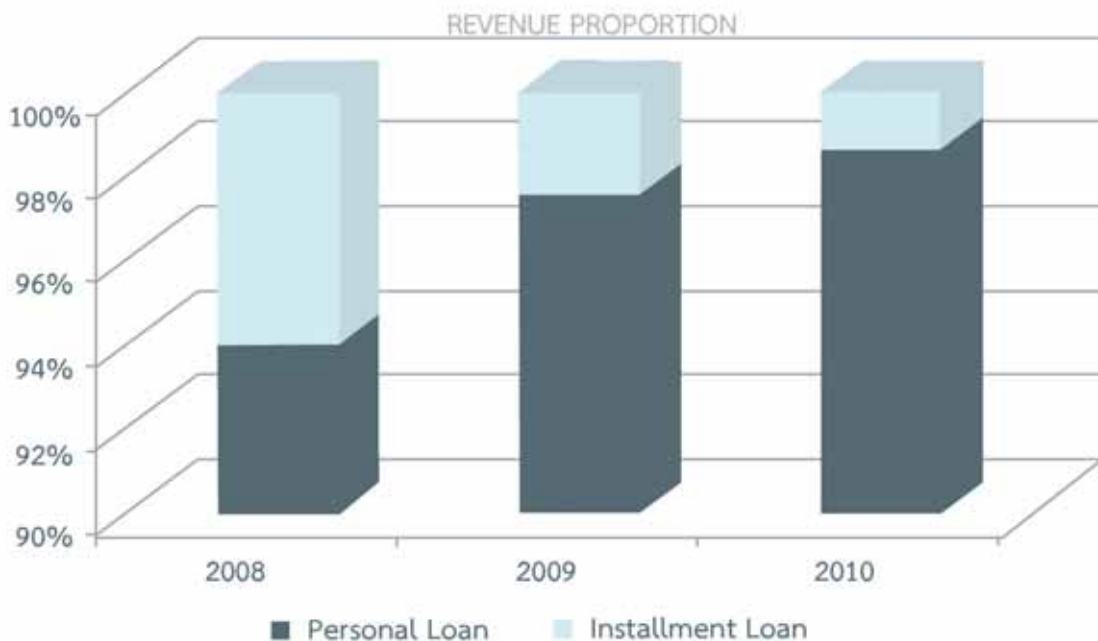
For year 2010, revenues were Baht 7,802.5 million, up 7.1% from Baht 7,285.6 million in the previous year, reflecting growth in personal loans income, which grew 7.0%. Installment loans income declined 41.8% from the previous year as installment loan receivables decreased due to the Company's stricter credit approval policy and high competition for installment loans.

In year 2010 the Company has implemented various marketing strategies to attract customers and expand its customer base, such as expanding number of branches and outlets. The Company also aims to increase higher income customers by promoting Umay+, a revolving loan product offered to the customers and having continued growth of the product from the past years.

With continuous promotion on revolving loan product, it has resulted in widening gap of revenue proportion between personal loan and installment loan. In 2009, the gap between contributions from personal loans and installment loans to total revenues consisted of 97.6% from personal loans income and 2.4 % from installment loans income. In 2010, contributions from personal loans and installment loans to total revenues consisted of 98.7 % from personal loans income and 1.3% from installment loans income.

In year 2010 the Company has continuously implemented prudent action on considering approval of new loan applications. The Company has adapted its approval criteria to cope with change in economic situation since year 2009; however, the Company could increase for growth in loan asset in 2010.

Revenues Breakdown 2008 – 2010



การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ

รายได้

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไป ซึ่งประกอบด้วย สินเชื่อเงินสด และสินเชื่อผ่อนชำระ บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งหมด ในปี 2552 จำนวน 7,285.6 ล้านบาท และ ในปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งหมด 7,802.5 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 7.1 เทียบกับปี 2552

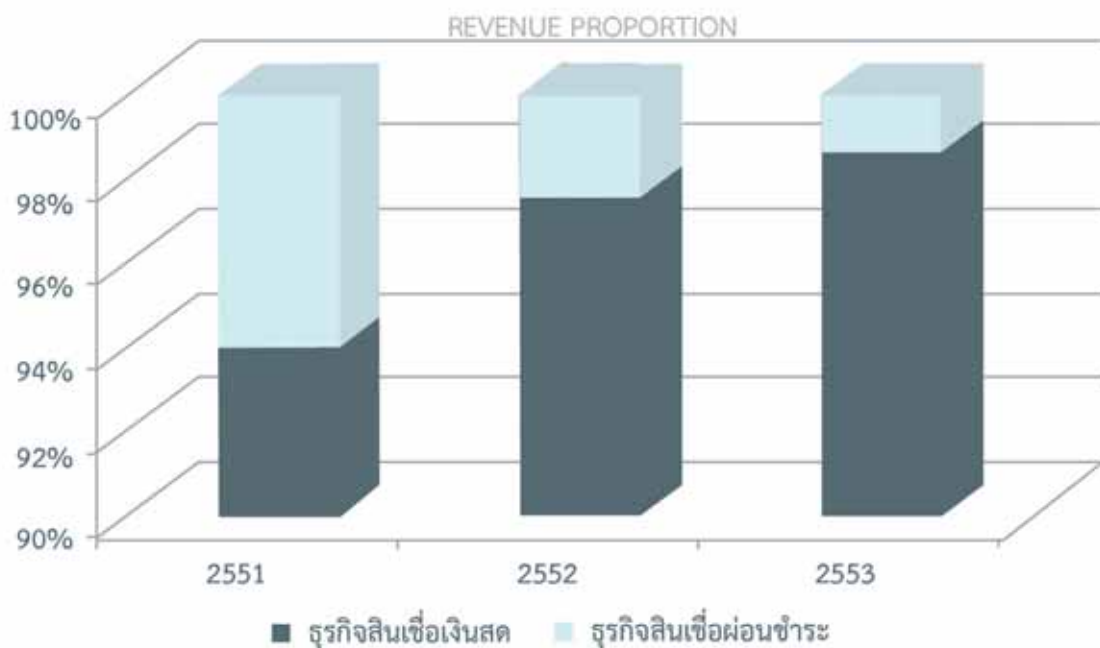
รายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นผลจากการขยายตัวในธุรกิจสินเชื่อเงินสดซึ่งเติบโตในอัตราร้อยละ 7.0 สำหรับรายได้จากสินเชื่อผ่อนชำระมีอัตราการลดลงร้อยละ 41.8 จากยอดลูกหนี้ที่ลดลงตามลำดับ อันเป็นผลจากนโยบายของบริษัทฯ ที่เข้มงวดต่อการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อผ่อนชำระมากขึ้นและภาวะการแข่งขันที่สูงในตลาดสินเชื่อผ่อนชำระ

ในปี 2553 บริษัทฯ ได้ใช้กลยุทธ์ทางการตลาดต่างๆ เพื่อดึงดูดและขยายฐานลูกค้าด้วยความพยายามขยายตลาดโดยการเปิดสาขาย่อยและจุดให้บริการสินเชื่อรายย่อยอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้มุ่งขยายฐานลูกค้าคุณภาพที่สูงขึ้นด้วยการส่งเสริมผลิตภัณฑ์ Umay+ ซึ่งเป็นบริการสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนแก่ลูกค้าของบริษัทฯ และมีการเติบโตในสินเชื่อดังกล่าวอย่างต่อเนื่องในปีที่ผ่านมา

ในปี 2553 บริษัทฯ ยังคงความระมัดระวังในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ โดยคงเงื่อนไขการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อให้มีความเข้มงวดมากขึ้นมาตั้งแต่ปี 2552 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงสามารถขยายฐานลูกค้าได้อย่างต่อเนื่องในปี 2553

ด้วยการส่งเสริมผลิตภัณฑ์สินเชื่อเงินสดหมุนเวียนเป็นผลให้สัดส่วนรายได้จากธุรกิจสินเชื่อเงินสดและธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระมีระดับแตกต่างกันมากขึ้นอย่างชัดเจน โดยปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจสินเชื่อเงินสดคิดเป็นร้อยละ 98.7 และรายได้จากธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระอยู่ในอัตราร้อยละ 1.3 เทียบกับ ปี 2552 มีรายได้จากธุรกิจสินเชื่อเงินสดอยู่ในอัตราร้อยละ 97.6 และรายได้จากธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระคิดเป็นร้อยละ 2.4

สัดส่วนรายได้จากธุรกิจสินเชื่อแต่ละประเภท ในช่วงปี 2551 - 2553





Management Discussion and Analysis

Income from personal loans

Personal loans have significantly succeeded and have generated the highest revenues. The Company developed a personal loan product in the form of a revolving loan under name "Umay+". In addition, the Company increased channels of service for customers to withdraw cash via a network of electronic withdrawal machines to provide more convenience to customers wishing to access to the Company's services. Furthermore, the Company's policy of providing a quick credit approval process and allowing customers to withdraw cash immediately after the approval have calculated to revenue growth.

As a result of the promotion on the product "Umay+" and of the scoring model application, the Company expanded its customer base with higher quality, resulting in higher revenues from personal loans. Personal loans grew at the growth of 13.6% and 7.0% in year 2009 and 2010 to Baht 6,554.5 million and Baht 7,010.2 million respectively.

Income from installment loans

The Company's revenues from installment loans comprised income from installment loans and motorcycle hire purchases. Income from installment loans had been declined continuously. The decreases in income from installment loans were due to the Company's policy to strictly screen for quality member shops. In addition, the Company had limited products to offer to customers.

Income from installment loans accounted for 2.4% of total core revenues in 2009, and reduced to 1.3% in 2010. This was the result of rapid growth in personal loans and fierce competition in the market. The Company planned to promote installment loans together with main vendors to increase more revenues from the installment loan.

Other income

Apart from the core business revenues, the Company also has other revenues, comprising of interest received from deposits in financial institutions, recovery from loan loss, etc. The Company's other income was Baht 697.3 million in 2010 and Baht 567.8 million in 2009. Other income accounted constantly in past years at 8-9% of the Company's total revenues.

Expenses

The Company's major expenses consisted of selling and general administrative expenses, bad debts write-off and allowance for doubtful accounts, as well as interest expenses. The Company's total expenses were at decreasing trend from Baht 6,807.2 million in 2009 to Baht 6,474.0 million in 2010, or 4.9% decreased from 2009. In year 2010, decrease in total expenses was from reduction on bad debt and allowance for doubtful accounts despite growth of expenses in personnel and advertisement expenses. Total expenses accounted for 93.4% and 83.0 % of the Company's total revenues in 2009, and 2010 respectively

Selling and General Administrative Expenses

Selling and general administrative expenses was Baht 1,902.1 million and 2,074.2 million in 2009 and 2010 respectively, or increased at 9.0% in 2010. The selling and general administrative expenses, as a percentage of the total revenues, were 26.1% in 2009 and 26.6 % in 2010. The increase in selling and general administrative expenses was from increase in personnel expenses for extra annual bonus and advertisement expense to promote corporate and product image to the public.



การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ

รายได้จากธุรกิจสินเชื่อเงินสด

ธุรกิจสินเชื่อเงินสดเป็นธุรกิจที่ประสบความสำเร็จเป็นอย่างสูง และสร้างรายได้ในสัดส่วนสูงที่สุดให้แก่บริษัทฯ บริษัทฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทสินเชื่อเงินสด (Personal Loan) ในรูปแบบ “สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน” ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ “Umay+” และยังได้เพิ่มช่องทางการให้บริการแก่ลูกค้าเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการใช้บริการของบริษัทฯ โดยลูกค้าสามารถเบิกถอนเงินได้จากตู้ถอนเงินสดอัตโนมัติผ่านระบบโครงข่ายที่ครอบคลุมกว้างขวาง นอกจากนี้ กลยุทธ์สำคัญที่ทำให้รายได้จากธุรกิจสินเชื่อเงินสดของบริษัทฯ เติบโตอย่างต่อเนื่องก็คือ การอนุมัติสินเชื่อที่รวดเร็วและลูกค้าสามารถเบิกถอนเงินสดได้ทันที หลังจากการอนุมัติสินเชื่อ

ผลของการส่งเสริมผลิตภัณฑ์ “Umay+” และการใช้ระบบวิเคราะห์สินเชื่อ Scoring Model ส่งผลให้รายได้จากธุรกิจสินเชื่อเงินสดเพิ่มขึ้น โดยในปี 2553 และ ปี 2552 รายได้จากสินเชื่อเงินสด เป็น 7,010.2 ล้านบาท และ 6,554.5 ล้านบาท ตามลำดับ อัตราการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อเงินสดปรับตัวอยู่ในระดับร้อยละ 7.0 และ 13.6 ตามลำดับ

รายได้จากธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระ

รายได้จากธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้จากสินเชื่อผ่อนชำระ และรายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อ รถจักรยานยนต์ และมีอัตราการเติบโตลดลงต่อเนื่อง รายได้จากสินเชื่อผ่อนชำระที่ลดลงเป็นผลกระทบจากนโยบายของบริษัทฯ ที่ต้องการรักษารูปภาพของร้านค้าอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ ประเภทของสินค้าที่บริษัทฯ อนุมัติสินเชื่อเพื่อผ่อนชำระแก่ลูกค้า ยังมีจำกัดอีกด้วย และแนวโน้มพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงของผู้บริโภคที่นิยมใช้บัตรเครดิตในการผ่อนซื้อสินค้ามากขึ้น

สัดส่วนรายได้จากธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระต่อรายได้จากการประกอบธุรกิจหลัก มีสัดส่วน ร้อยละ 1.3 ในปี 2553 ลดลงจากร้อยละ 2.4 ในปี 2552 โดยเป็นผลมาจากการเติบโตอย่างรวดเร็วของสินเชื่อเงินสดและสภาพการแข่งขันที่รุนแรงของตลาด อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ร่วมกิจกรรมเพื่อส่งเสริมการขายในธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระกับร้านค้าหลักแก่ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอตลอดปี

รายได้อื่น

นอกเหนือจากรายได้จากธุรกิจหลักตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว บริษัทฯ ยังมีรายได้อื่นซึ่งประกอบไปด้วย ดอกเบี้ยซึ่งได้รับจากเงินฝากสถาบันการเงิน รายได้จากหนี้สูญรับคืน เป็นต้น โดยรายได้อื่นของบริษัทฯ มีจำนวนสม่ำเสมออย่างต่อเนื่อง โดยมีจำนวน 697.3 ล้านบาท และ 567.8 ล้านบาท ในปี 2553 และ ปี 2552 ตามลำดับ สัดส่วนของรายได้อื่นต่อรายได้รวมของบริษัทฯ ค่อนข้างคงที่ตลอดช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาหรือคิดเป็นร้อยละ 8-9 โดยประมาณของรายได้รวมของบริษัทฯ

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯประกอบไปด้วย ค่าใช้จ่ายในการขายและธุรการทั่วไป การตัดหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และ ดอกเบี้ยจ่าย ซึ่งบริษัทฯ มียอดค่าใช้จ่ายรวมในปี 2553 เป็น 6,474.0 ล้านบาท เทียบกับจำนวน 6,807.2 ล้านบาทในปี 2552 หรือคิดเป็นอัตราลดลง ร้อยละ 4.9 จากปี 2552

ในปี 2553 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรและการโฆษณาประชาสัมพันธ์เพิ่มขึ้น แต่ด้วยผลจากการลดลงของค่าใช้จ่ายหนี้สูญและข้อกำหนดสำหรับหนี้สงสัยจะสูญ ทำให้ในปี 2553 จึงมีค่าใช้จ่ายโดยรวมลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ทั้งนี้ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรวมต่อรายได้รวมของบริษัทฯ เท่ากับ ร้อยละ 93.4 และ ร้อยละ 83.0 ในปี 2552 และปี 2553 ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ มียอดค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเป็นจำนวน 2,074.2 ล้านบาท และ 1,902.1 ล้านบาท ในปี 2553 และ ปี 2552 ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 สำหรับปี 2553 ทั้งนี้อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร คิดเป็นร้อยละ 26.6 และ 26.1 ของรายได้รวมในปี 2553 และ 2552 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในปี 2553 เป็นผลจากการค่าใช้จ่ายการโฆษณาประชาสัมพันธ์เพิ่มขึ้นเพื่อส่งเสริมภาพลักษณ์องค์กรและผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ต่อสาธารณชนและจากการจ่ายผลตอบแทนพิเศษประจำปีแก่พนักงานเพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ผ่านมา



Management Discussion and Analysis

Provision for bad debt and doubtful accounts

As of December 31, 2010, bad debts and doubtful accounts were Baht 3,260.5 million, accounting for 41.8% of the total revenues. Bad debt and doubtful accounts was Baht 3,708.8 million in 2009, accounting for 50.9% of the total revenues. Provision for bad debts and doubtful accounts were in compliance with the guidelines of the Institute of Certified Accountants and Auditors of Thailand. The Company also provided allowance for doubtful accounts for loan receivables which were overdue for 1 day but less than 3 months based on an analysis of the Company's collection histories.

Interest expenses

For 2010, interest expenses were Baht 1,138.8 million, reduced 4.8% from the prior-year period, and accounted for 14.6% of total revenues. The Company's interest expenses were Baht 1,196.3 million in 2009 and accounted for 16.4% of total revenues.

The decrease in interest expenses resulted from the decrease in both short-term and long-term borrowings from commercial banks. The decrease in interest expenses were in line with the expansion of the Company's business and cash from customers for loan repayment.

Most of the Company's existing borrowings were a mixture of short term and long term fixed rate loans. Thus, the fluctuation of interest rates in the market might have only partial impact on the Company's interest expenses. However, the increase in the market interest rates, if any, may affect the Company's interest expenses in the future when the Company engages in new borrowing.

The Company's interest coverage ratio was 1.4 and 2.2 times in 2009 and 2010 respectively.

Net profit

For 2010, the Company's profit before income tax was Baht 1,328.5 million and net profit was Baht 924.8 million, increased 177.7% and 183.4% from the prior-year period. The Company's profit before income tax was 478.4 million and net profit was Baht 326.3 million in 2009. This was driven by the expansion of the Company's customer base, improvement of asset quality and costs control.

In year 2010, the Company's gross profit margin was 83.3%, and the net profit margin was 11.9%. In 2009, the Company's gross profit margin was 81.4%, and the net profit margin was 4.5. This was due to an increase in interest income and loan usage fee and improvement of asset quality and costs control.

Financial Condition

Total assets

As of December 31, 2010, the Company's total assets were Baht 26,819.8 million or increased 3.9% from Bath 25,819.1 million in year 2009, as a result of an increase in accounts receivable during the year.

As of December 31, 2010, the Company's total current assets were Baht 25,634.3 million and accounted 95.6% of total assets. Total non-current assets were Baht 1,185.5 million and accounted for 4.4% of total assets as result from business expansion in asset from Personal loan business

As of December 31, 2009, the Company's total current assets were Baht 24,641.7 million and accounted 95.5% of total assets. Total non-current assets were Baht 1,177.4 million and accounted for 4.6% of total assets.

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ

หนี้สูญและข้อกำหนดสำหรับหนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีหนี้สูญและข้อกำหนดสำหรับค่าหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ 3,260.5 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 41.8 ของรายได้รวม เทียบกับ หนี้สูญและข้อกำหนดสำหรับหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 3,708.8 ล้านบาท ในปี 2552 ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 50.9

หนี้สูญและข้อกำหนดสำหรับค่าหนี้สงสัยจะสูญ มีจำนวนลดลงจากคุณภาพลูกหนี้ที่ดีขึ้นและการจัดเก็บหนี้ที่มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองค่าเมื่อหนี้สงสัยจะสูญให้เป็นไปตามแนวทางของสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยบริษัทฯ ได้เพิ่มการตั้งสำรองค่าเมื่อหนี้สงสัยจะสูญกับลูกหนี้ที่มียอดคงค้างชำระตั้งแต่ 1 วันแต่ต่ำกว่า 3 เดือน โดยใช้วิธีการตั้งสำรองตามประวัติการเก็บหนี้ของบริษัทฯ ในอดีต

ดอกเบี้ยจ่าย

ในปี 2553 บริษัทฯ มีดอกเบี้ยจ่าย จำนวน 1,138.8 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 14.6 ของรายได้รวมของบริษัทฯ โดยลดลงร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับปี 2552 ซึ่งมีจำนวน 1,196.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนดอกเบี้ยจ่ายต่อรายได้รวมเท่ากับอัตราร้อยละ 16.4 ในปี 2552

การลดลงของดอกเบี้ยจ่ายในช่วงที่ผ่านมาเป็นผลมาจากการลดลงของเงินกู้ยืมจากแหล่งเงินทุนต่างๆ ทั้งในรูปเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์ การลดลงของดอกเบี้ยจ่ายนี้สอดคล้องกับสถานะการเติบโตของกิจการของบริษัทฯ และกระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากการเก็บชำระหนี้ของลูกค้าได้มากขึ้น

เงินกู้ส่วนใหญ่ซึ่งบริษัทมีอยู่ในปัจจุบันเป็นทั้งเงินกู้ระยะยาวและระยะสั้น ซึ่งความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดจะส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ เพียงบางส่วนเท่านั้น อย่างไรก็ตาม หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวสูงขึ้น สถานะดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ เมื่อบริษัทฯ ต้องจัดหาเงินกู้ใหม่

ในปี 2553 และปี 2552 อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของบริษัทฯ เป็น 2.2 เท่า และเป็น 1.4 เท่า ตามลำดับ

กำไรสุทธิ

ในปี 2553 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิก่อนหักภาษีเงินได้ จำนวน 1,328.5 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ จำนวน 924.8 ล้านบาท เทียบกับจำนวน 478.4 ล้านบาท และจำนวน 326.3 ล้านบาท ในปี 2552 ตามลำดับ การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น ในอัตราร้อยละ 177.7 และ 183.4 จากปี 2552 ตามลำดับ เป็นผลจากการขยายฐานลูกค้าให้เพิ่มขึ้น ปรับปรุงคุณภาพลูกหนี้ให้ดีขึ้น และการควบคุมค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม

บริษัทฯ มีอัตรากำไรเบื้องต้นสำหรับปี 2553 เท่ากับร้อยละ 83.3 และอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 11.9 เทียบกับร้อยละ 81.4 และร้อยละ 4.5 ในปี 2552 ตามลำดับ จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับและรายได้ค่าธรรมเนียมในการใช้เงินกู้ของลูกค้า ประกอบกับการควบคุมค่าใช้จ่ายให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 26,819.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จาก ณ สิ้นปี 2552 ซึ่งมีสินทรัพย์รวม 25,819.1 ล้านบาท จากยอดลูกหนี้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนรวมเท่ากับ 24,641.7 ล้านบาท และมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม 1,177.4 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 95.5 และ ร้อยละ 4.6 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนรวมเท่ากับ 25,634.3 ล้านบาท และมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวมเท่ากับ 1,185.5 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 95.6 และร้อยละ 4.4 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ จากการขยายตัวของบัญชีลูกหนี้จากสินเชื่อเงินสด

Management Discussion and Analysis

Accounts receivable

As of December 31, 2010, the Company's net accounts receivable were Baht 24,754.8 million, or increased 3.3% from Baht 23,958 million in 2009. Net account receivables are stated at the outstanding balance of contract less unearned income, deferred output tax, and allowance for doubtful accounts. Growth in net accounts receivable was resulted from increase in loan receivables during the year.

As of December 31, 2010, personal loan receivables was Baht 24,457.6 million, accounted for 98.8% and installment loan receivables was Baht 297.2 million, accounted for 1.2% of net accounts receivable. As of December 31, 2009, personal loan receivables were Baht 23,485 million, accounting for 98.0% and installment loan receivables were Baht 473 million, accounting for 2.0%. Growth in 2010 was 4.1% for personal loan and declined 37.2% for installment loan. The change in the composition of net accounts receivable was due to the expansion of personal loans and the Company's stricter credit approval policy for installment loans.

The Company classified its receivables by past due payment into 8 classes from "normal" class to "OD6 and over" class. As of December 31, 2009, the receivables classified as normal accounted for 91.9% of the total receivables, while the remaining 8.1% receivables were classified as overdue loans.

As of December 31, 2010, accounts receivable classified as normal accounted for 93.0% of total accounts receivable and overdue receivables accounted for 7.0% of total accounts receivable. Normal personal loan receivables accounted for 93.0% and normal installment loan receivables accounted for 94.5% of total accounts receivable. The quality of assets was improved in 2010 as a result of the Company's stricter conditions for credit approval and the development of the credit scoring system.

Accounts receivables as of December 31, 2009

(Unit: Baht Million)

	Installment Sales Business *		Personal Loan		Total	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
Normal	552.4	93.5%	22,899.3	91.9%	23,451.7	91.9%
Current – OD2	23.0	3.9%	1,217.6	4.9%	1,240.6	4.9%
OD3 to OD5	15.1	2.5%	799.0	3.2%	814.1	3.2%
OD6 over	0.5	0.1%	1.5	0.0%	2.0	0.0%
Total	591.0	100.0%	24,917.4	100.0%	25,508.4	100.0%

Note: * Including motorcycle hire purchases

Accounts receivables as of December 31, 2010

(Unit: Baht Million)

	Installment Sales Business *		Personal Loan		Total	
	Amount	%	Amount	Amount	%	Amount
Normal	347.4	94.5%	24,310.6	93.0	24,658.0	93.0
Current – OD2	11.9	3.3%	1,124.7	4.3	1,136.7	4.3
OD3 to OD5	8.1	2.2%	710.0	2.7	718.1	2.7
OD6 over	0.0	0.0%	0.8	0.0	0.8	0.0
Total	367.4	100.0%	26,146.2	100.0	26,513.6	100.0

Note: * Including motorcycle hire purchases

Personal loans normally have higher credit risk than corporate loans granted by commercial banks and financial institutions. The Company thus has a strict policy in credit line approval by primarily concentrating on customers' payment ability. The Company has a policy of limitation credit approval to a maximum of 5 times of the customers' net earning income. Currently, the Company aims to improve its receivables quality and believes that the credit scoring system could result in an appropriate level of normal receivables for efficient debt management.



การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ

ลูกหนี้การค้า

ณ สิ้นปี 2553 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้การค้าสุทธิ จำนวน 24,754.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 จากปี 2552 ยอดลูกหนี้การค้าสุทธินั้นคำนวณมาจากยอดลูกหนี้คงค้างตามสัญญาหักด้วยรายได้จากสัญญาที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับค้างงวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าสุทธิมีสาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อในระหว่างปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้การค้าสุทธิแบ่งเป็นลูกหนี้การค้าตามสัญญาสินเชื่อเงินสด จำนวน 23,485.0 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.0 และลูกหนี้การค้าตามสัญญาสินเชื่อผ่อนชำระ จำนวน 473 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.0

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้การค้าสุทธิแบ่งเป็นลูกหนี้การค้าตามสัญญาสินเชื่อเงินสดจำนวน 24,457.6 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.8 และลูกหนี้การค้าตามสัญญาสินเชื่อผ่อนชำระจำนวน 297.2 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.2 ทั้งนี้ คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 4.1 และลดลงร้อยละ 37.2 สำหรับสินเชื่อเงินสดและสินเชื่อผ่อนชำระ ตามลำดับ สัดส่วนที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องเป็นผลจากการขยายตัวของสัญญาสินเชื่อเงินสดในขณะที่บริษัทฯ เพิ่มความเข้มงวดในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อผ่อนชำระมากขึ้นประกอบกับภาวะการแข่งขันสูงในตลาดสินเชื่อผ่อนชำระ

สำหรับการจัดชั้นลูกหนี้การค้าตามประวัติการจ่ายชำระงวดนั้นบริษัทฯ จำแนกชั้นลูกหนี้ออกเป็น 8 ระดับตั้งแต่ระดับ "ปกติ" (Normal) จนถึง "ระดับ OD6 ขึ้นไป" โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีสัดส่วนลูกหนี้การค้าที่จัดชั้นอยู่ในระดับ "ปกติ" หรือไม่มียอดค้างชำระ จำนวนร้อยละ 91.9 ของลูกหนี้รวม และมีสัดส่วนลูกหนี้ "ค้างชำระ" จำนวนร้อยละ 8.1 ของลูกหนี้รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสัดส่วนลูกหนี้การค้าที่จัดชั้นอยู่ในระดับ "ปกติ" จำนวนร้อยละ 93.0 ของลูกหนี้รวม และมีสัดส่วนลูกหนี้ "ค้างชำระ" จำนวนร้อยละ 7.0 ของลูกหนี้รวม โดยแยกเป็น สัดส่วนลูกหนี้ปกติสำหรับลูกหนี้ออกธุรกิจสินเชื่อเงินสดคิดเป็นร้อยละ 93.0 และสัดส่วนลูกหนี้ปกติต่อลูกหนี้รวมของธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระคิดเป็นร้อยละ 94.5 การเข้มงวดมากขึ้นในเงื่อนไขการอนุมัติสินเชื่อและการพัฒนาระบบ Credit Scoring อย่างสม่ำเสมอเป็นผลให้คุณภาพของลูกหนี้ดีขึ้นในปี 2553

ตารางแสดงรายละเอียดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระแยกตามประเภทธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

	สินเชื่อผ่อนชำระ*		สินเชื่อเงินสด		รวม	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	%	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	%	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	%
Normal	552.4	93.5%	22,899.3	91.9%	23,451.7	91.9%
Current – OD2	23.0	3.9%	1,217.6	4.9%	1,240.6	4.9%
OD3 to OD5	15.1	2.5%	799.0	3.2%	814.1	3.2%
OD6 over	0.5	0.1%	1.5	0.0%	2.0	0.0%
รวม	591.0	100.0%	24,917.4	100.0%	25,508.4	100.0%

หมายเหตุ: * สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รวมอยู่ในสินเชื่อผ่อนชำระ

ตารางแสดงรายละเอียดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระแยกตามประเภทธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

	สินเชื่อผ่อนชำระ*		สินเชื่อเงินสด		รวม	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	%	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	%	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	%
Normal	347.4	94.5%	24,310.6	93.0	24,658.0	93.0
Current – OD2	11.9	3.3%	1,124.7	4.3	1,136.7	4.3
OD3 to OD5	8.1	2.2%	710.0	2.7	718.1	2.7
OD6 over	0.0	0.0%	0.8	0.0	0.8	0.0
รวม	367.4	100.0%	26,146.2	100.0	26,513.6	100.0

หมายเหตุ: * สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รวมอยู่ในสินเชื่อผ่อนชำระ

เนื่องจากธุรกิจสินเชื่อเงินสดมีความเสี่ยงสูงกว่าธุรกิจสินเชื่อทั่วไปของธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงิน บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวด โดยให้ความสำคัญต่อความสามารถในการชำระคืนหนี้ของลูกค้านเป็นหลัก ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดวงเงินสินเชื่อสูงสุดของผู้ขอสินเชื่อแต่ละรายไม่เกิน 5 เท่าของรายได้สุทธิของผู้ขอสินเชื่อ ปัจจุบันบริษัทฯ ตั้งเป้าหมายในการพัฒนาคุณภาพของลูกหนี้และเชื่อว่าการนำระบบ Credit Scoring มาใช้ในการประเมินความเสี่ยงของลูกค้าน โดยมีการพัฒนาปรับปรุงอย่างสม่ำเสมอจะช่วยให้ลูกหนี้จัดชั้นปกติอยู่ในระดับที่เหมาะสมในการบริหารหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ



Management Discussion and Analysis

Provision for doubtful accounts

As of December 31, 2010, provision for doubtful accounts was Baht 1,708.7 million, accounting for 6.5% of accounts receivable. Provision for doubtful accounts for installment loan receivables was Baht 20.1 million whereas provision for doubtful accounts for personal loan receivables was Baht 1,688.6 million. The increase in provision for doubtful accounts was due to conservative approach for bad debt loss due to increase in loan receivables in future.

As of December 31, 2009, the provision for doubtful accounts was Baht 1,470.8 million. In 2009, provision for doubtful accounts for installment loan receivables was Baht 38.6 million whereas provision for doubtful accounts for personal loan receivables was Baht 1,432.2 million. The provision for doubtful accounts to total loans ratio was 5.8 % of accounts receivables (before provision for doubtful accounts) in 2009.

Provision for doubtful accounts

(Unit: Baht Million)

	2009			2010		
	Receivable *	Provision for doubtful accounts	%	Receivable *	Provision for doubtful accounts	%
Installment loans **	511.6	38.6	7.5%	317.40	20.13	6.34%
Personal loans	24,917.4	1,432.2	5.7%	26,146.18	1,688.61	6.46%
Total	25,429.1	1,470.8	5.8%	26,463.58	1,708.74	6.46%

Note: *Account receivables in the table are gross account receivable

** Including Motorcycle Hire Purchase

For 2010, the Company's total bad debt write-off was Baht 3,022.6 million, consisting of Baht 2,977.6 million, or 98.5% from personal loans and Baht 45.0 million, or 1.5%, from installment loans. Bad debt write-off to total loans was 11.4%. In 2009, bad debt write-off was Baht 3,780.7 million and bad debt write-off to total loans was 14.8%.

The Company has policy to write off the bad debt automatically from OD 6 up. Write-off expense is decreased due to increase of good quality account receivable in the Company's portfolio from strict credit approval criteria

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ

การตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 1,708.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.5 ของลูกหนี้การค้า (ก่อนการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ) แบ่งตามประเภทธุรกิจได้ดังนี้ ลูกหนี้สินเชื่อผ่อนชำระจำนวน 20.1 ล้านบาท และลูกหนี้สินเชื่อเงินสดจำนวน 1,688.6 ล้านบาท เทียบกับ ณ สิ้นปี 2552 บริษัทฯ ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 1,470.8 ล้านบาท หรือ มีอัตราส่วนของเงินทุนสำรองหนี้สงสัยจะสูญต่อลูกหนี้การค้า (ก่อนการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ) ร้อยละ 5.8 ซึ่งแบ่งตามประเภทธุรกิจได้ดังนี้ ลูกหนี้สินเชื่อผ่อนชำระจำนวน 38.6 ล้านบาท และลูกหนี้สินเชื่อเงินสดจำนวน 1,432.2 ล้านบาท จำนวนสำรองหนี้สงสัยจะสูญที่เพิ่มขึ้นเป็นผลจากการเพิ่มความระมัดระวังในหนี้สูญที่อาจเพิ่มขึ้นในอนาคตจากปริมาณลูกหนี้ที่เพิ่มขึ้น

ความเพียงพอในการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: ล้านบาท)

	ปี 2552			ปี 2553		
	ลูกหนี้การค้า*	สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อลูกหนี้การค้า (%)	ลูกหนี้การค้า*	สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อลูกหนี้การค้า (%)
สินเชื่อผ่อนชำระ**	511.6	38.6	7.5%	317.40	20.13	6.34%
สินเชื่อเงินสด	24,917.4	1,432.2	5.7%	26,146.18	1,688.61	6.46%
รวม	25,429.1	1,470.8	5.8%	26,463.58	1,708.74	6.46%

หมายเหตุ: * ลูกหนี้การค้าในตารางนี้ คือ ลูกหนี้การค้าขั้นต้น
** สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รวมอยู่ในสินเชื่อผ่อนชำระ

สำหรับปี 2553 บริษัทฯ มียอดตัดจำหน่ายหนี้สูญ จำนวน 3,022.6 ล้านบาทแบ่งเป็น 2,977.6 ล้านบาทหรือร้อยละ 98.5 สำหรับธุรกิจสินเชื่อเงินสด และ 45.0 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.5 สำหรับธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระและอัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริษัทฯ ร้อยละ 11.4 เทียบกับ ในปี 2552 บริษัทฯ มียอดตัดจำหน่ายหนี้สูญ จำนวน 3,780.7 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวมของบริษัทฯ เป็นร้อยละ 14.8

บริษัทฯ มีนโยบายในการตัดจำหน่ายหนี้สูญอัตโนมัติสำหรับลูกหนี้ที่เป็นลูกหนี้ชั้น OD6 ขึ้นไป ยอดหนี้สูญที่ตัดจำหน่ายลดลงเนื่องจากบริษัทฯ มีลูกหนี้คุณภาพดีในสัดส่วนที่มากขึ้น จากการเข้มงวดในคุณภาพของลูกหนี้สินเชื่อใหม่ในปีที่ผ่านมา



Management Discussion and Analysis

Other assets

Other current assets consisted of repossessed assets and other accounts receivable. Repossessed assets constituted the assets seized from the defaulting customers who failed to repay installment loans on the due date. At the end of 2010, other current assets were Baht 221.0 million, consisting of Baht 182.4 million installment payments through Counter Services, Baht 28.6 million advance payments and Baht 9.7 million other receivables. In 2009, the other current assets were Baht 199.2 million. Increase in other current assets from 2009 was from payments made through Counter Services.

Liabilities

As of December 31, 2010, the Company had total liabilities of Baht 23,984.1 million, comprising of total current liabilities at Baht 6,676.3 million, accounting for 27.8% of total liabilities, and total non-current liabilities at Baht 17,307.7 million, accounting for 72.1% of total liabilities.

As of December 31, 2009, the Company had total liabilities of Baht 23,908.1 million, comprising of total current liabilities at Baht 6,255.8 million, accounting for 26.2% of total liabilities, and total non-current liabilities at Baht 17,652.3 million, accounting for 73.8% of total liabilities.

As of December 31, 2010, the Company's total borrowings were Baht 23,099.4 million, consisting of Baht 5,862.4 million short-term borrowings from financial institutions and current portion of long-term loans and Baht 17,237.0 million long-term borrowings from financial institutions and the issuance of debentures. Debt to equity ratio was 8.1

From total borrowings, the Company had long-term loans in US\$ equivalent to Baht 1,758.2 million (US\$ 52.0 million). This accounted for 7.6% of total borrowings as of December 31, 2010. The Company also had the equivalent of Baht 3,356.1 million of long-term loans from financial institutions and the parent company in JPY (JPY 9,350 million), which accounted for 14.5% of total borrowings. All of these foreign currency borrowings were fully hedged against foreign currency risk by entering into cross currency and interest rate swap agreements, allowing the Company to convert its floating rate foreign currency exposure to a fixed rate Thai Baht loan.

Equity

As of December 31, 2010, the Company's paid-up capital was Baht 200 million, divided into 20 million shares of common stock, at par Baht 10 per share, same as for the previous year. The Company's retained earnings were Baht 2,615.7 million; increased 54.7% from Baht 1,690.9 million in 2009. In 2010, net profit per share was Baht 46.2 and return on average equity was 39.0%. In 2009, net profit per share was Baht 16.3 and return on average equity was 18.6%. The increase was due to improvement of operating result.

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นประกอบด้วย สินทรัพย์รอจำหน่าย และลูกหนี้อื่น สินทรัพย์รอจำหน่ายเป็นสินทรัพย์ที่บริษัทฯ ยึดจากลูกค้าผิดนัดชำระตามงวดที่กำหนดไว้ตามสัญญา ณ สิ้นปี 2553 บริษัทฯ มียอดสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 221.0 ล้านบาทเทียบกับปี 2552 มีจำนวน 199.2 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2553 ประกอบด้วย ลูกหนี้ที่ชำระตามงวดโดยผ่านบริการของเคาน์เตอร์เซอร์วิส จำนวน 182.4 ล้านบาท ลูกหนี้ที่เกิดจากทางบริษัทฯ ทำการจ่ายเงินล่วงหน้า จำนวน 28.6 ล้านบาท และลูกหนี้อื่นๆ จำนวน 9.7 ล้านบาท ลูกหนี้ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2552 ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ชำระตามงวดโดยผ่านบริการของเคาน์เตอร์เซอร์วิส

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มียอดหนี้สินรวมจำนวน 23,984.1 ล้านบาท แบ่งเป็น หนี้สินหมุนเวียนทั้งหมดเท่ากับ 6,676.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.8 ของหนี้สินรวม และมีหนี้สินไม่หมุนเวียนทั้งหมดเท่ากับ 17,307.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.1 ของหนี้สินรวม

บริษัทฯ มียอดหนี้สินรวมจำนวน 23,908.1 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยมีหนี้สินหมุนเวียนทั้งหมดเท่ากับ 6,255.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.2 ของหนี้สินรวม และมีหนี้สินไม่หมุนเวียนทั้งหมดเท่ากับ 17,652.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 73.8 ของหนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มียอดเงินกู้รวมทั้งสิ้นจำนวน 23,099.4 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นเงินกู้ระยะสั้น จากธนาคารและสถาบันการเงินและเงินกู้ระยะยาวอื่นๆ ที่ถึงกำหนดชำระในระยะเวลา 1 ปี จำนวน 5,862.4 ล้านบาท และมียอดเงินกู้ระยะยาว จากธนาคารและสถาบันการเงินและหุ้นกู้จำนวน 17,237.0 ล้านบาท บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินต่อทุนเป็นร้อยละ 8.1

ในจำนวนเงินกู้ยืมรวมของบริษัทฯ ในปี 2553 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จำนวน 52 ล้านเหรียญ (หรือประมาณ 1,758.2 ล้านบาท) หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 7.6 ของเงินกู้ยืมรวม และมีเงินกู้ยืมระยะยาวในสกุลเงินเยนอีกจำนวน รวม 9,350 ล้านบาท (หรือประมาณ 3,356.1 ล้านบาท) จากสถาบันการเงินและจากบริษัทแม่ หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 14.5 ของเงินกู้ยืมรวม เงินกู้สกุลต่างประเทศทั้งหมดได้มีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน และอัตราดอกเบี้ยไว้แล้ว โดยบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศกับผู้ให้กู้ ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีเงื่อนไขอนุญาตให้บริษัทฯ เปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้จากอัตราดอกเบี้ยลอยตัวเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศของเงินกู้เป็นสกุลเงินบาทได้

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วเป็นเงิน 200 ล้านบาท ซึ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 20 ล้านหุ้น ที่มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ซึ่งยังคงเหมือนเดิมกับปีก่อนหน้านี้

ณ สิ้นปี 2553 บริษัทฯ มีกำไรสะสม 2,615.7 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.7 จาก สิ้นปี 2552 อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 39.0 และมีกำไรสุทธิต่อหุ้น ที่ 46.2 บาท เทียบกับ ณ สิ้นปี 2552 บริษัทฯ มีกำไรสะสม 1,690.9 ล้านบาท และมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 18.6 และมีกำไรสุทธิต่อหุ้นที่ 16.3 บาท จากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี



Audit report of Certified Public Accountant

To the shareholders of EASY BUY Public Company Limited

I have audited the accompanying balance sheets of EASY BUY Public Company Limited as at 31 December 2010 and 2009, and the related statements of income, changes in equity and cash flows for the years then ended. The Company's management is responsible for the correctness and completeness of information presented in these financial statements. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audits.

I conducted my audits in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. I believe that my audits provide a reasonable basis for my opinion.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of EASY BUY Public Company Limited as at 31 December 2010 and 2009 and the results of its operations and its cash flows for the years then ended, in conformity with generally accepted accounting principles.

As described in Note 25 to the financial statements, in 2010, the Company had adopted accounting policies relating to demolished costs of leasehold improvements. The Company has made retrospective adjustment to the 2009 financial statements which have been presented for comparatives. The effects on the financial statements have been disclosed in such note to financial statements.

(Bongkot Amsageam)
Certified Public Accountant
Registration No. 3684

KPMG Phoomchai Audit Ltd.
Bangkok
22 February 2011

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุนงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อ งบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตาม เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของ หลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้นตลอดจนการประเมิน ถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์ อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงานและกระแส เงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการ บัญชีที่รับรองทั่วไป

ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25 ในปี 2553 บริษัทได้เริ่มใช้นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับต้นทุนการรื้อถอน ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าบริษัทได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินปี 2552 ที่แสดงเปรียบเทียบโดยได้แสดงผลกระทบต่องบการเงินจากรายการปรับปรุงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินดังกล่าวแล้ว

พกร อำเมียม

(บงกช อำเมียม)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เลขทะเบียน 3684

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
กรุงเทพมหานคร
22 กุมภาพันธ์ 2554



Balance sheets / งบดุล

EASY BUY Public Company Limited
Balance sheets
As at 31 December 2010 and 2009

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(Unit: Bath / หน่วย : บาท)

Assets / สินทรัพย์	Note / หมายเหตุ	2010 / 2553	2009 / 2552 (Restated/ ปรับปรุงใหม่)
Current assets			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
Cash and cash equivalents			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	729,379,657	602,208,817
Loan receivables due within one year			
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6	24,684,254,864	23,840,274,109
Other current assets			
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7	220,660,413	199,187,429
Total current assets			
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		25,634,294,934	24,641,670,355
Non-current assets			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
Loan receivables			
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	6	70,601,398	118,003,616
Leasehold improvements and equipment			
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์	8	237,856,408	302,814,120
Intangible assets			
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9	72,197,087	87,123,137
Deferred tax assets			
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	10	702,183,118	558,841,584
Other non-current assets			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		102,665,858	110,621,822
Total non-current assets			
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,185,503,869	1,177,404,279
Total assets			
รวมสินทรัพย์		26,819,798,803	25,819,074,634



Balance sheets / งบดุล

EASY BUY Public Company Limited
Balance sheets
As at 31 December 2010 and 2009

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(Unit: Both / หน่วย : บาท)

Liabilities and equity หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	Note / หมายเหตุ	2010 / 2553	2009 / 2552 (Restated/ ปรับปรุงใหม่)
Current liabilities หนี้สินหมุนเวียน			
Short-term loans from financial institutions เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	4, 11	1,250,000,000	1,490,000,000
Trade accounts payable เจ้าหนี้การค้า		13,378,724	21,897,690
Current portion of long-term loans from financial institutions เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ยังกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4, 11	4,612,400,000	3,963,690,000
Current portion of debenture หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11	-	420,000,000
Income tax payable ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		400,371,414	79,599,496
Other current liabilities หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4, 12	400,179,725	280,628,146
Total current liabilities รวมหนี้สินหมุนเวียน		6,676,329,863	6,255,815,332
Non-current liabilities หนี้สินไม่หมุนเวียน			
Long-term loans from financial institutions เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	4, 11	9,901,980,000	10,146,110,000
Debenture หุ้นกู้	11	7,335,000,000	7,335,000,000
Employee benefit obligations หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	13	16,904,806	13,969,688
Deferred tax liabilities หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	10	15,759,501	117,015,149
Provision for demolished cost of leasehold improvements ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	14	37,624,980	39,654,017
Other non-current liabilities หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		467,358	567,358
Total Non-current liabilities รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		17,307,736,645	17,652,316,212
Total liabilities รวมหนี้สิน		23,984,066,508	23,908,131,544

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

รายงานประจำปี 2553
วันที่ 31 ธันวาคม 2553



Balance sheets / งบดุล

EASY BUY Public Company Limited
Balance sheets
As at 31 December 2010 and 2009

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(Unit: Both / หน่วย : บาท)

Liabilities and equity หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	Note / หมายเหตุ	2010 / 2553	2009 / 2552 (Restated/ ปรับปรุงใหม่)
Equity			
Share capital			
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
Share capital			
ทุนเรือนหุ้น			
Authorised share capital			
ทุนจดทะเบียน	15	200,000,000	200,000,000
Issued and paid-up share capital			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		200,000,000	200,000,000
Retained earnings			
กำไรสะสม			
Appropriated to legal reserve			
จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	16	20,000,000	20,000,000
Unappropriated			
ยังไม่ได้จัดสรร		2,615,732,295	1,690,943,090
Total equity		2,835,732,295	1,910,943,090
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		2,835,732,295	1,910,943,090
Total liabilities and equity			
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		26,819,798,803	25,819,074,634



Statements of income / งบกำไรขาดทุน

EASY BUY Public Company Limited
Statements of income
For the years ended 31 December 2010 and 2009

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(Unit: Bath / หน่วย : บาท)

	Note / หมายเหตุ	2010 / 2553	2009 / 2552 (Restated/ ปรับปรุงใหม่)
Income / รายได้			
Income from personal loans รายได้จากสินเชื่อบุคคล		7,010,183,222	6,554,514,220
Income from installment loans รายได้จากสินเชื่อผ่อนชำระ		95,000,048	163,335,107
Other income รายได้อื่น	18	697,270,115	567,708,995
Total income รวมรายได้		7,802,453,385	7,285,558,322
Expenses / ค่าใช้จ่าย			
Selling expenses ค่าใช้จ่ายในการขาย	19	435,891,773	368,396,996
Administrative expenses ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	20	1,570,767,942	1,465,282,231
Management benefit expenses ค่าตอบแทนผู้บริหาร	21	67,576,533	68,439,429
Bad debt and doubtful accounts หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	6	3,260,549,545	3,708,775,805
Total expenses รวมค่าใช้จ่าย		5,334,785,793	5,610,894,461
Profit before finance costs and income tax expense			
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้		2,467,667,592	1,674,663,861
Finance costs ต้นทุนทางการเงิน	22	1,139,173,695	1,196,283,838
Profit before income tax expense กำไรก่อนภาษีเงินได้		1,328,493,897	478,380,023
Income tax expense ภาษีเงินได้	23	403,704,692	152,032,204
Profit for the year กำไรสำหรับปี		924,789,205	326,347,819
Basic earnings per share			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	24	46.24	16.32

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

รายงานประจำปี 2553
วันที่ 31 ธันวาคม 2553



Statements of changes in equity งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

EASY BUY Public Company Limited

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

Statements of cash flows

งบกระแสเงินสด

For the years ended 31 December 2010 and 2009

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(Unit: Bath / หน่วย : บาท)

Retained earnings / กำไรสะสม				
Note / หมายเหตุ	Issued and paid-up share capital / ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	Appropriated to legal reserve / จัดสรรเป็น สำรอง ตามกฎหมาย	Unappropriated / ยังไม่ได้ จัดสรร	Total equity / รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น
Balance at 1 January 2009 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	200,000,000	200,000,000	1,385,912,770	1,605,912,770
Effects of change in ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง accounting policy นโยบายบัญชี	-	-	(21,317,499)	(21,317,499)
Restated balance ยอดคงเหลือที่ปรับปรุงแล้ว	200,000,000	200,000,000	1,364,595,271	1,584,595,271
Profit for the year กำไรสำหรับปี	-	-	326,347,819	326,347,819
Balance at 31 December 2009 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	200,000,000	200,000,000	1,690,943,090	1,910,943,090
Balance at 1 January 2010 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	200,000,000	200,000,000	1,714,731,403	1,934,731,403
Effects of change in ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง accounting policy นโยบายบัญชี	-	-	(23,788,313)	(23,788,313)
Restated balance ยอดคงเหลือที่ปรับปรุงแล้ว	200,000,000	200,000,000	1,690,943,090	1,910,943,090
Profit for the year กำไรสำหรับปี	-	-	924,789,205	924,789,205
Balance at 31 December 2010 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	200,000,000	200,000,000	2,615,732,295	2,835,732,295



Statements of cash flows/ งบกระแสเงินสด

EASY BUY Public Company Limited
Statements of cash flows
For the years ended 31 December 2010 and 2009

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(Unit: Bath / หน่วย : บาท)

	2010 / 2553	2009 / 2552 (Restated/ ปรับปรุงใหม่)
Cash flows from operating activities กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
Profit for the year กำไรสำหรับปี	924,789,205	326,347,819
Adjustments for รายการปรับปรุง		
Depreciation and amortisation ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	153,442,504	167,462,953
Finance costs ต้นทุนทางการเงิน	1,139,173,695	1,196,283,838
Bad debt and doubtful accounts หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	3,260,549,545	3,708,775,805
Reversal of allowance for decline in value of repossessed assets กลับรายการมูลค่าลดลงสำหรับสินทรัพย์ยึดคืน	-	(2,013,385)
Employee benefit obligations หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3,057,498	2,825,301
Reversal of provision for demolished costs of leasehold improvements กลับรายการประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(2,129,040)	-
Loss on disposal of equipment and intangible assets ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	870,738	4,583,913
Income tax expense ภาษีเงินได้	403,704,692	152,032,205
	5,883,458,837	5,556,298,449
Changes in operating assets and liabilities การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		
Loan receivables ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	(4,057,128,082)	(4,993,000,579)
Other current assets สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(30,239,675)	(17,620,832)
Other non-current assets สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(24,228,506)	(33,351,361)
Trade accounts payable เจ้าหนี้การค้า	(8,518,966)	(1,253,291)
Other current liabilities หนี้สินหมุนเวียนอื่น	130,575,605	(4,545,952)
Employee benefit paid จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(122,380)	-

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

รายงานประจำปี 2553
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)



Statements of cash flows/ งบกระแสเงินสด

EASY BUY Public Company Limited
Statements of cash flows
For the years ended 31 December 2010 and 2009

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(Unit: Bath / หน่วย : บาท)

	2010 / 2553	2009 / 2552 (Restated/ ปรับปรุงใหม่)
Other non-current liabilities หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(100,000)	-
Finance costs paid จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(1,109,421,748)	(1,203,455,430)
Income tax expense paid จ่ายภาษีเงินได้	(327,529,956)	(89,205)
Net cash provided by (used in) operating activities เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	456,745,129	(697,018,201)
<i>Cash flows from investing activities / กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</i>		
Purchase of leasehold improvements and equipment ซื้อส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่าและอุปกรณ์	(76,920,287)	(104,855,655)
Sale of equipment ขายอุปกรณ์	2,765,998	1,218,904
Purchase of intangible assets ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(8,042,890)
Net cash used in investing activities เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(74,154,289)	(111,679,641)
<i>Cash flows from financing activities / กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</i>		
Decrease in short-term loans from financial institutions เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	(240,000,000)	(3,150,000,000)
Proceeds from long-term loans from financial institutions เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	4,368,270,000	5,012,710,000
Repayment of long-term loans from financial institutions ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(3,963,690,000)	(2,541,950,000)
Proceeds from issuance of debentures เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	-	4,500,000,000
Repayment of debenture / ชำระคืนเงินหุ้นกู้	(420,000,000)	(3,000,000,000)
Net cash provided by (used in) financing activities เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(255,420,000)	820,760,000

continue >>



Statements of cash flows/ งบกระแสเงินสด

EASY BUY Public Company Limited

Statements of cash flows

For the years ended 31 December 2010 and 2009

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

	2010 / 2553	2009 / 2552 (Restated)
Net increase in cash and cash equivalents เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ	127,170,840	12,062,158
Cash and cash equivalents at beginning of year เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	602,208,817	590,146,659
Cash and cash equivalents at end of year เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	729,379,657	602,208,817



Notes to the Financial Statements

These notes form an integral part of the financial statements.

The financial statements were authorised for issue by the board of directors on 22 February 2011.

1. General information

EASY BUY Public Company Limited, the "Company", is incorporated in Thailand and has its registered office at 952 Ramaland Building, Rama IV Road, Suriyawongse, Bangrak, Bangkok.

The ultimate parent company is ACOM Co., Ltd. which was incorporated in Japan.

The principal businesses of the Company are consumer finance business representing personal loans and installment loans.

2. Basis of preparation of the financial statements

The financial statements issued for Thai reporting purposes are prepared in the Thai language. This English translation of the financial statements has been prepared for the convenience of readers not conversant with the Thai language.

The financial statements are prepared and presented in Thai Baht. All financial information presented in Thai Baht has been rounded in the notes to the financial statements to the nearest thousand unless otherwise stated. They are prepared on the historical cost basis except as stated in the accounting policies.

The financial statements are prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards ("TFRS"); guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions ("FAP"); applicable rules and regulations of the Thai Securities and Exchange Commission; and with generally accepted accounting principles in Thailand.

During 2010, the FAP announced the re-numbering of the following TFRS.

Former no.	Revised no.	Topic
TAS 11	TAS 101	Doubtful Account and Bad Debts
TAS 26	TAS 102	Income Recognition For Real Estate Business
TAS 27	TAS 103	Disclosures in the Financial Statements of Banks and Similar Financial Institutions
TAS 34	TAS 104	Accounting for Troubled Debt Restructuring
TAS 40	TAS 105	Accounting for Investment in Debt and Equity Securities
TAS 42	TAS 106	Accounting For Investment Companies
TAS 48	TAS 107	Financial Instruments Disclosure and Presentation

The Company has adopted the revised Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements (revised 2009), which was issued by the FAP during 2010 and effective on 26 May 2010. The adoption of the revised framework does not have any material impact on Company's financial statements.

The FAP has issued during 2010 a number of new and revised TFRS which are not currently effective and have not been adopted in the preparation of these financial statements. These new and revised standards and interpretations are disclosed in note 28.

The preparation of financial statements in conformity with TFRS requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate are revised and in any future periods affected.



หมายเหตุประกอบงบการเงิน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2554

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) “บริษัท” เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 952 อาคาร
รามแลนด์ ถนนพระราม 4 สุริยวงศ์ บางรัก กรุงเทพมหานคร
บริษัทใหญ่คือ ACOM Co., Ltd. ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศญี่ปุ่น
บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการให้บริการทางการเงินแก่ผู้บริโภครายย่อย ซึ่งได้แก่ สินเชื่อบุคคลและสินเชื่อเช่ารถ

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้นำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานเพื่อใช้ในประเทศไทย และจัดทำเป็นภาษาไทย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษ
ได้จัดทำขึ้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท และมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้เห็นหลักพัน
บาท ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นที่กล่าวไว้ในนโยบายการ
บัญชี

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดย
สภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง และ
จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย

ระหว่างปี 2553 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศการปรับระดับที่มาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยใหม่ ดังนี้

ฉบับเดิม	ฉบับใหม่	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 101	หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 102	การรับรู้รายได้สำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 103	การเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินของธนาคารและสถาบันการเงินที่คล้ายคลึงกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 104	การบัญชีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 105	การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 42	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106	การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 48	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 107	การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทได้ใช้แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงิน ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีระหว่างปี 2553 และ
มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2553 การใช้แม่บทการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่นี้ไม่มีผลกระทบต่อเป็นสาระสำคัญกับงบการเงินของบริษัท

ในระหว่างปี 2553 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับ ซึ่งยังไม่ผลบังคับในปัจจุบันและ
ไม่ได้มีการนำมาใช้สำหรับการจัดทำงบการเงินนี้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ได้ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบ
งบการเงินข้อ 28

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการ
ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับ สินทรัพย์หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่าง
จากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึก
ในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในงวดอนาคตที่ได้รับผลกระทบ



Notes to the Financial Statements

3. Significant accounting policies

(a) Foreign currencies

Foreign currency transactions

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 reporting date are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the statement of income.

(b) Derivative financial instruments

Derivative financial instruments are used to manage exposure to foreign exchange and interest rate arising from financing activities. Derivative financial instruments are not used for trading purposes. However, derivatives that do not qualify for hedge accounting are accounted for as trading instruments.

Foreign currency liabilities hedged by foreign currency swap contracts are translated to Thai Baht at such contracted exchange rates.

Interest differentials under swap arrangements are accrued and recorded as adjustments to the interest expense relating to the hedged loans.

(c) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statements of cash flow comprise cash balances, call deposits and highly liquid short-term investments.

(d) Loan receivables

Personal loan receivables are stated at cost including accrued interest income and accrued credit usage fee net of allowance for doubtful accounts.

Installment loan receivables are stated at cost net of unearned interest income, output tax for undue installments and allowance for doubtful accounts.

(e) Allowance for doubtful accounts

Allowance for doubtful accounts is assessed primarily on analysis of payment histories and future expectations of customer payments. The Company provides allowance for doubtful accounts based on certain percentages of outstanding accounts receivable balances including accrued interest income and accrued credit usage net of unearned interest income. Allowance for doubtful accounts is made in full for receivables that are overdue more than three months.

Receivables that are overdue for more than six months are written off. Any recoveries are recognised as other income in the statement of income.

(f) Repossessed assets

Assets repossessed from receivables are stated at carrying value of the receivables net of allowance for decline in value of the repossessed assets by consideration of the estimated net realisable value of such assets.

Gains or losses on the disposal of repossessed assets are reflected in the statement of income when such assets are disposed of.

(g) Leasehold improvements and equipment

OWNED ASSETS

Leasehold improvements and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use and the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located.

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

(ก) เงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในรายงาน แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น
กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าจะบันทึกในงบกำไรขาดทุน

(ข) เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์

เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ได้ถูกนำมาใช้ เพื่อจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงิน เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ไม่ได้มีไว้เพื่อค้า อย่างไรก็ตาม ตราสารอนุพันธ์ที่ไม่เข้าเงื่อนไข การกำหนดให้เป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงถือเป็นรายการเพื่อค้า

หนี้สินที่มีค่าเป็นเงินตราต่างประเทศและได้รับการป้องกันความเสี่ยงด้วยสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศบันทึกเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญานั้น

ผลต่างที่เกิดจากสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยรับรู้และบันทึกโดยปรับปรุงกับดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมที่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงนั้น

(ค) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วยยอดเงินสดยกเว้นฝากธนาคารประเภทเมื่อเรียกและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง

(ง) ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อบุคคลแสดงในราคาทุนรวมดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้วงเงินค้างรับสุทธิค่าเมื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อผ่อนชำระแสดงในราคาทุนสุทธิจากรายได้ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี ภาษีขายสำหรับค้างงวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และค่าเมื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(จ) ค่าเมื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเมื่อหนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า บริษัทตั้งค่าเมื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละของยอดลูกหนี้รวมดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้วงเงินค้างรับสุทธิจากรายได้ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี และตั้งค่าเมื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งจำนวนสำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกำหนดสามงวด

บริษัทจะตัดบัญชีเป็นหนี้สูญสำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระติดต่อกันเกินหกเดือน หนี้สูญรับคืนของรายการดังกล่าวจะถูกบันทึกเป็นรายได้อื่นในงบกำไรขาดทุน

(ฉ) สินทรัพย์ยึดคืน

สินทรัพย์ยึดคืนจากลูกหนี้ แสดงในราคาตามบัญชีของลูกหนี้สุทธิจากค่าเผื่อมูลค่าลดลงของสินทรัพย์ที่ยึดคืน ซึ่งพิจารณาจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ดังกล่าว

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ยึดคืนในงบกำไรขาดทุนเมื่อมีการจำหน่ายสินทรัพย์ดังกล่าว

(ช) ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์

สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ต้นทุนรวมถึงต้นทุนทางตรงเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ ค่าใช้จ่ายทางตรงอื่นที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพพร้อมใช้งาน และต้นทุนการรื้อ การขนย้ายและการบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์



Notes to the Financial Statements

LEASED ASSETS

Leases in terms of which the Company substantially assumes all the risk and rewards of ownership are classified as finance leases. Equipment acquired by way of finance leases is capitalised 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 income.

DEPRECIATION

Depreciation is charged to the statement of income on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of leasehold improvements and equipment. The estimated useful lives are as follows:

Leasehold improvements	5	years
Furniture, fixture and office equipment	5	years
Vehicles	5	years

No depreciation is provided on assets under installation.

(h) Intangible assets

Intangible assets that are acquired by the Company, which have finite useful lives, are stated at cost less accumulated amortisation and impairment losses. Intangible assets are amortised in the statement of income on a straight-line basis over their estimated useful lives from the date that they are available for use. The estimated useful lives are as follows:

Software program licenses	10	years
Trade marks	10	years

(i) Impairment

The carrying amounts of the Company'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 are estimated.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount. The impairment loss is recognised in the statement of income.

CALCULATION OF RECOVERABLE AMOUNT

The recoverable amount of an asset is the greater of the asset's value in use and fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash inflows largely independent of those from other assets, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

REVERSALS OF IMPAIRMENT

Impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(j) Deferred debenture issuance charges

Deferred debenture issuance charges represent charges incurred in connection with issuing debentures which are presented under other non-current assets. These are amortised on the straight-line basis over the term of the debentures which are 3 and 5 years.

(k) Interest-bearing liabilities

Interest-bearing liabilities are recognised at cost.

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สินทรัพย์ที่เช่า

การเช่าซึ่งบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน อุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและ ส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อให้ทำให้อัตราดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ต้นทุนทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุน

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	5	ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี

บริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการติดตั้ง

(ข) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่บริษัทซื้อและมียอายุการใช้งานจำกัด แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุน จากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนถูกตัดจำหน่ายและบันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจนับจากวันที่อยู่ในสภาพพร้อมใช้งาน ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

ค่าลิขสิทธิ์โปรแกรมคอมพิวเตอร์	10	ปี
เครื่องหมายการค้า	10	ปี

(จ) การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่ในรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิด เงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุน

การคำนวณมูลค่าคาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

การกลับรายการด้อยค่า

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่ายเหมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

(ฉ) ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอดัตถบัญญัติ

ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอดัตถบัญญัติได้แก่ค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการออกหุ้นกู้แสดงไว้ภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น และตัดจำหน่ายตามวิธีเส้นตรงตามอายุของหุ้นกู้ซึ่งได้แก่ 3 ปี และ 5 ปี

(ญ) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยบันทึกในราคาทุน



Notes to the Financial Statements

(l) Trade and other accounts payable

Trade and other accounts payable are stated at cost.

(m) Employee benefits

DEFINED BENEFIT PLANS

A defined benefit plan is a post-employment benefit plan. The Company's net obligation in respect of defined benefit pension plans is calculated by estimating the amount of future benefit that employees have earned in return for their service in the current and prior periods; that benefit is discounted to determine its present value. The discount rate is the market yields at the reporting date on high quality corporate bonds. In the absence of a deep market for such bonds, the market yields of government bonds would be used. The term of the bonds is consistent with the estimated term of the post-employment benefit obligations.

The calculation is performed annually by a qualified actuary using the projected unit credit method. When the calculation results in a benefit to the Company, the recognised asset is limited to the total of any unrecognised past service costs and the present value of economic benefits available in the form of any future refunds from the plan or reductions in future contributions to the plan. In order to calculate the present value of economic benefits, consideration is given to any minimum funding requirements that apply to any plan in the Company. An economic benefit is available to the Company if it is realisable during the life of the plan, or on settlement of the plan liabilities.

When the benefits of a plan are improved, the portion of the increased benefit relating to past service by employees is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the average period until the benefits become vested. To the extent that the benefits vest immediately, the expense is recognised immediately in profit or loss.

The Company recognises all actuarial gains and losses arising from defined benefit and all expenses related to defined benefit plans in profit or loss.

(n) Provisions

A provision is recognised when the Company 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.

PROVISION FOR DEMOLISHED COSTS OF LEASEHOLD IMPROVEMENTS

Provision for demolished costs of leasehold improvements is based on discounting the expected future cash flows of provision for demolished costs of leasehold improvements. These costs are included as part of leasehold improvements.

(o) Revenue

Interest income and credit usage fee on personal loans are recognised as income on an accrual basis using the effect rate method, except in cases where customers' principal and interest are in arrears for more than six months, in which case income is recognised on a cash basis.

Interest income on installment loans is recognised as income on an accrual basis over the installment period using the effective rate method, except in cases where customers' principal and interest are in arrears for more than six months, in which case income is recognised on a cash basis.

Late charge and collection fees income are recognised as income on accrual basis.

(p) Expenses

LEASE PAYMENTS

Payments made under operating leases are recognised in the statement of income on a straight line basis over the term of the lease. Contingent rentals are charged to the statement of income for the accounting period in which they are incurred.

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

(ฎ) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

(ท) ผลประโยชน์พนักงาน

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน ภาระผูกพันสุทธิของบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในปัจจุบันและในงวดก่อนๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน อัตราคิดลดเป็นอัตราผลตอบแทนตลาด ณ วันที่รายงานจากพันธบัตรระดับดีหรือใช้อัตราผลตอบแทนตลาดของพันธบัตรรัฐบาลในกรณีที่ไม่มีตลาดเฉพาะสำหรับพันธบัตรดังกล่าว ระยะเวลาครบกำหนดของพันธบัตรใกล้เคียงกับระยะเวลาภาระผูกพันผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน

การคำนวณนั้นจัดทำเป็นรายปีโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่มีคุณสมบัติเหมาะสมโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้หากการคำนวณแสดงผลประโยชน์ต่อบริษัท การรับรู้เป็นสินทรัพย์จำกัดเพียงยอดรวมของต้นทุนในอดีตที่ยังไม่รับรู้และมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่มีรูปของการได้รับคืนในอนาคตจากโครงการหรือการลดการสมทบเข้าโครงการในอนาคตในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ ควรพิจารณาถึงความต้องการเงินทุนขั้นต่ำสำหรับโครงการต่างๆ ของบริษัท ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะมีก็ต่อเมื่อการรับรู้ขึ้นอยู่กับระหว่างที่โครงการยังดำรงอยู่หรือเมื่อจ่ายชำระหนี้สินของโครงการ

เมื่อมีการเพิ่มผลประโยชน์ในโครงการผลประโยชน์ สัดส่วนที่เพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับต้นทุนบริการในอดีตของพนักงานจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาด้วยเฉลี่ยจนถึงวันที่ได้รับสิทธิประโยชน์นั้น หากพนักงานได้รับผลประโยชน์ที่เพิ่มขึ้นทันทีค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องจะถูกรับรู้ทันทีในงบกำไรขาดทุน

บริษัทรับรู้กำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากโครงการผลประโยชน์และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลประโยชน์ในงบกำไรขาดทุน

(ต) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ก็ต่อเมื่อบริษัทมีภาระหนี้สินตามกฎหมายที่เกิดขึ้นในปัจจุบันหรือที่ก่อตัวขึ้นอันเป็น ผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไป เพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าวและสามารถประมาณจำนวนภาระหนี้สินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวมีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคต โดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน จึงแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า

ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าประมาณขึ้นจากการคิดลดกระแสเงินสดของจำนวนประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าที่จะจ่ายในอนาคต โดยต้นทุนดังกล่าวได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า

(ณ) รายได้

รายได้จากสัญญาสินเชื่อบุคคลรับรู้รายได้ดอกเบี้ยรับและรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้วงเงินตามเกณฑ์คงค้างตาม วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ยกเว้นกรณีลูกค้าค้างชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตั้งแต่หกเดือนขึ้นไปรับรู้ตามเกณฑ์เงินสด

รายได้จากสัญญาสินเชื่อผ่อนชำระ รับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามเกณฑ์คงค้างตามงวดที่ถึงกำหนดชำระ โดยการปันส่วนรายได้ดอกเบี้ยรอตัดบัญชีตลอดระยะเวลาการผ่อนชำระตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ยกเว้นกรณีลูกค้าค้างชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตั้งแต่หกเดือนขึ้นไปรับรู้ตามเกณฑ์เงินสด

รายได้ค่าธรรมเนียมชำระเงินล่าช้าและค่าธรรมเนียมติดตามทวงถามรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

(ด) ค่าใช้จ่าย

สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว



Notes to the Financial Statements

FINANCE COSTS

Interest expenses and similar costs are charged to the statement of income for the period in which they are incurred. The interest component of finance lease payments is recognised in the statement of income using the effective interest rate method.

(q) Income tax

Income tax on the profit or loss for the year comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the statement of income.

CURRENT TAX

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

DEFERRED TAX

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date.

A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary differences can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

4. Related party transactions and balances

Related parties are those parties linked to the Company as shareholders or by common shareholders or directors. Transactions with related parties are conducted at prices based on market prices or, where no market price exists, at contractually agreed prices.

Relationships with related parties that control or jointly control the Company or are being controlled or jointly controlled by the Company or have transactions with the Company were as follows:

Name of entities	Country of incorporation / nationality	Nature of relationships
ACOM Co., Ltd.	Japan	Parent company, 49% shareholding.
ACOM (U.S.A.) Inc.	The United States of America	Related party, wholly owned by the parent company.
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bangkok branch	Japan	Financial institution in group of Mitsubishi UFJ, Financial Group (MUFG), 40.0% shareholding in parent company.
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch	Japan	Financial institution in group of Mitsubishi UFJ, Financial Group (MUFG), 40.0% shareholding in parent company.
Itochu Management Thailand Company Limited	Thailand	Shareholder, 19% shareholding.

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน

ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในทำนองเดียวกันบันทึกในงบกำไรขาดทุนในงวดที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกิดขึ้น ดอกเบี้ยซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าวงตามสัญญาเช่าการเงินบันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

(ค) ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้จากกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้ วับริวในงบกำไรขาดทุน

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน ได้แก่ ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำปีที่ต้องเสียภาษีโดยใช้อัตราภาษี ที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการในปีก่อนๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการ โดยอิงกับกฎหมายที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

4. รายการที่เกิดขึ้นและยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กิจการที่เกี่ยวข้องกันได้แก่ กิจการต่างๆที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท โดยการเป็นผู้ถือหุ้นหรือมีผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือมีการรวมกัน รายการที่มีขึ้นกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้กำหนดขึ้นโดยใช้ราคาตลาดหรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

ความสัมพันธ์ที่บริษัทมีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งมีการควบคุม หรือควบคุมร่วมกันในบริษัท หรือเป็นกิจการที่บริษัทควบคุม หรือควบคุมร่วมกัน หรือเป็นกิจการที่มีรายการบัญชีกับบริษัท มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง	ลักษณะความสัมพันธ์
ACOM Co., Ltd.	ญี่ปุ่น	เป็นบริษัทใหญ่ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 49
ACOM (U.S.A.) Inc.	สหรัฐอเมริกา	เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถือหุ้นทั้งหมดโดยบริษัทใหญ่
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bangkok branch	ญี่ปุ่น	เป็นสถาบันการเงินในกลุ่ม Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) โดยถือหุ้นในบริษัทใหญ่ร้อยละ 40.0
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch	ญี่ปุ่น	เป็นสถาบันการเงินในกลุ่ม Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) โดยถือหุ้นในบริษัทใหญ่ร้อยละ 40.0
Itochu Management Thailand Company Limited	ไทย	เป็นบริษัทถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 19



Notes to the Financial Statements

The pricing policies for particular types of transactions are explained further below

Transactions	Pricing policy
<i>Finance costs</i>	
Interest expense	as agreed in contract
Guarantee fee	as agreed in contract

Significant transactions for the years ended 31 December 2010 and 2009 with related parties were as follows:

(in thousand Baht)

Transactions	2010	2009
<i>Financial costs</i>		
Parent		
Guarantee fee	40,515	40,575
Other related parties		
Interest expense	441,121	527,994
Total	481,636	568,569

Balances as at 31 December 2010 and 2009 with related parties were as follows:

(in thousand Baht)

<i>Short-term loans from financial institutions</i>	2010	2009
Other related parties		
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Bangkok branch.	100,000	100,000
Total	100,000	100,000

(in thousand Baht)

<i>Long-term loans from financial institutions</i>	2010	2009
Other related parties		
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch		
- JPY 5,350 million (2009 : JPY 7,050 million)	1,828,120	2,223,540
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bangkok branch.	3,900,000	4,100,000
ACOM (U.S.A.) Inc.		
- USD 52 million (2009 : USD 52 million)	1,758,250	1,758,250
ACOM Co., Ltd.		
- JPY 4,000 million (2009: JPY 4,000 million)	1,528,010	1,528,010
Total	9,014,380	9,609,800
Less: current portion	(2,576,400)	(3,012,690)
Net	6,437,980	6,597,110

In 2010, loans from related parties bear interest at rates ranging from 1.16% per annum to 7.30% per annum (2009: 1.90% per annum to 7.30% per annum).

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
ต้นทุนทางการเงิน	
ดอกเบี้ยจ่าย	ตามที่ตกลงในสัญญา
ค่าธรรมเนียมการค้าประกัน	ตามที่ตกลงในสัญญา

รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 สรุปได้ดังนี้

	(พันบาท)	
	2553	2552
ต้นทุนทางการเงิน		
บริษัทใหญ่		
ค่าธรรมเนียมการค้าประกัน	40,515	40,575
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
ดอกเบี้ยจ่าย	441,121	527,994
รวม	481,636	568,569

ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้

	(พันบาท)	
	2553	2552
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน		
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bangkok branch	100,000	100,000
รวม	100,000	100,000

	(พันบาท)	
	2553	2552
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน		
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch		
- 5,350 ล้านบาท (2552 : 7,050 ล้านบาท)	1,828,120	2,223,540
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bangkok branch.	3,900,000	4,100,000
ACOM (U.S.A.) Inc.		
- 52 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (2552 : 52 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)	1,758,250	1,758,250
ACOM Co., Ltd.		
- 4,000 ล้านบาท (2552 : 4,000 ล้านบาท)	1,528,010	1,528,010
รวม	9,014,380	9,609,800
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(2,576,400)	(3,012,690)
สุทธิ	6,437,980	6,597,110

ในปี 2553 เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 1.16 ต่อปี ถึงร้อยละ 7.30 ต่อปี (2552: ร้อยละ 1.90 ต่อปีถึงร้อยละ 7.30 ต่อปี)



Notes to the Financial Statements

Movements during the years ended 31 December 2010 and 2009 of loans from related parties were as follows:

(in thousand Baht)

<i>Short-term loans</i>	2010	2009
Other related parties		
At 1 January	100,000	300,000
Decrease	-	(200,000)
At 31 December	100,000	100,000

(in thousand Baht)

<i>Long-term loans</i>	2010	2009
Other related parties		
At 1 January	9,609,800	9,209,040
Increase	2,417,270	2,520,710
Decrease	(3,012,690)	(2,119,950)
At 31 December	9,014,380	9,609,800

(in thousand Baht)

<i>Accrued finance costs</i>	2010	2009
<i>Accrued interest expense</i>		
Other related parties		
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bangkok branch	32,428	32,858
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch	17,182	23,167
ACOM Co., Ltd.	9,681	9,608
ACOM (U.S.A.) Inc.	1,666	2,706
Total	60,957	68,339
<i>Accrued guarantee fee</i>		
Parent		
ACOM Co., Ltd.	3,188	3,909
Total	64,145	72,248

SIGNIFICANT AGREEMENTS WITH RELATED PARTIES

GUARANTEE FEE AGREEMENTS

The Company entered into agreements with ACOM Co., Ltd., a parent company, under which such company has guaranteed the financial institutions due performance of obligations by the Company under loan agreements and derivatives with those financial institutions. In consideration thereof, the Company is committed to pay guarantee fee based on certain percentage of the outstanding balances of loans and derivatives as stipulated in the agreements unless the Company gives prior notice in writing for termination of the agreements.

CROSS CURRENCY AND INTEREST RATE SWAP AGREEMENTS

The Company entered into an agreement with The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bangkok branch to hedge financial liabilities denominated in foreign currencies and the volatility of interest rates by swapping the foreign currency and interest rate as specified in the agreements (see Note 11).

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้

	(พันบาท)	
<i>เงินกู้ยืมระยะสั้น</i>	2553	2552
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
ณ วันที่ 1 มกราคม	100,000	300,000
ลดลง	-	(200,000)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	100,000	100,000
		(พันบาท)
<i>เงินกู้ยืมระยะยาว</i>	2553	2552
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
ณ วันที่ 1 มกราคม	9,609,800	9,209,040
เพิ่มขึ้น	2,417,270	2,520,710
ลดลง	(3,012,690)	(2,119,950)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	9,014,380	9,609,800
		(พันบาท)
<i>ต้นทุนทางการเงินค้างจ่าย</i>	2553	2552
ดอกเบี้ยค้างจ่าย		
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bangkok branch	32,428	32,858
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch	17,182	23,167
ACOM Co., Ltd.	9,681	9,608
ACOM (U.S.A.) Inc.	1,666	2,706
รวม	60,957	68,339
ค่าธรรมเนียมการค้าประกันค้างจ่าย		
บริษัทใหญ่		
ACOM Co., Ltd.	3,188	3,909
รวม	64,145	72,248

สัญญาสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

สัญญาค่าธรรมเนียมการค้าประกัน

บริษัทได้ทำสัญญากับบริษัท ACOM Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ โดยบริษัทดังกล่าวได้ค้าประกันการกู้ยืมเงินของบริษัทภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมและตราสารอนุพันธ์กับสถาบันการเงินนั้น ในการนี้บริษัทผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละของยอดคงเหลือของเงินกู้ยืมและตราสารอนุพันธ์ตามที่กำหนดในสัญญา เว้นแต่บริษัทจะแจ้งคำขอยกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นการล่วงหน้า

สัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย

บริษัทได้ทำสัญญากับ The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Bangkok branch เพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศและความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยการแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุในสัญญา (ดูหมายเหตุข้อ 11)



Notes to the Financial Statements

5. Cash and cash equivalents

(in thousand Baht)

	2010	2009
Cash on hand	199,838	203,704
Cash at banks - current accounts	289,070	213,335
Cash at banks - savings accounts	234,036	178,813
Short-term deposits	6,436	6,357
Total	729,380	602,209

Cash and cash equivalents of the Company as at 31 December 2010 and 2009 were denominated entirely in Thai Baht

6. Loan receivables

(in thousand Baht)

	Personal loan receivables	2010 Installment loan receivables	Total	Personal loan receivables	2009 Installment loan receivables	Total
Due within one year						
Loan receivables	26,146,178	282,645	26,428,823	24,917,420	448,389	25,365,809
Less: unearned interest income	-	(39,718)	(39,718)	-	(60,803)	(60,803)
output tax for undue installments	-	10	10	-	(1,534)	(1,534)
allowance for doubtful accounts	(1,688,613)	(16,247)	(1,704,860)	(1,432,181)	(31,017)	(1,463,198)
Net	24,457,565	226,690	24,684,255	23,485,239	355,035	23,840,274
Due over one year						
Loan receivables	-	84,764	84,764	-	142,642	142,642
Less: unearned interest income	-	(10,279)	(10,279)	-	(17,057)	(17,057)
output tax for undue installments	-	-	-	-	(5)	(5)
allowance for doubtful accounts	-	(3,884)	(3,884)	-	(7,576)	(7,576)
Net	-	70,601	70,601	-	118,004	118,004
Total	24,457,565	297,291	24,754,856	23,485,239	473,039	23,958,278
Bad and doubtful debts expenses for the year	3,234,011	26,539	3,260,550	3,661,270	47,506	3,708,776

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(พันบาท)	
	2553	2552
เงินสดในมือ	199,838	203,704
เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน	289,070	213,335
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	234,036	178,813
เงินฝากระยะสั้น	6,436	6,357
รวม	729,380	602,209

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เป็นสกุลเงินบาท

6. ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

	(พันบาท)					
	ลูกหนี้ ตามสัญญา สินเชื่อบุคคล	2553 ลูกหนี้ ตามสัญญา สินเชื่อ ผ่อนชำระ	รวม	ลูกหนี้ ตามสัญญา สินเชื่อบุคคล	2552 ลูกหนี้ ตามสัญญา สินเชื่อ ผ่อนชำระ	รวม
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี						
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	26,146,178	282,645	26,428,823	24,917,420	448,389	25,365,809
หัก รายได้ดอกเบี้ยรอดัดบัญชี	-	(39,718)	(39,718)	-	(60,803)	(60,803)
ภาษีขายสำหรับค้างวัดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	10	10	-	(1,534)	(1,534)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1,688,613)	(16,247)	(1,704,860)	(1,432,181)	(31,017)	(1,463,198)
สุทธิ	24,457,565	226,690	24,684,255	23,485,239	355,035	23,840,274
ถึงกำหนดชำระเกินหนึ่งปี						
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	-	84,764	84,764	-	142,642	142,642
หัก รายได้ดอกเบี้ยรอดัดบัญชี	-	(10,279)	(10,279)	-	(17,057)	(17,057)
ภาษีขายสำหรับค้างวัดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-	-	(5)	(5)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(3,884)	(3,884)	-	(7,576)	(7,576)
สุทธิ	-	70,601	70,601	-	118,004	118,004
รวม	24,457,565	297,291	24,754,856	23,485,239	473,039	23,958,278
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี	3,234,011	26,539	3,260,550	3,661,270	47,506	3,708,776



Notes to the Financial Statements

Aging analyses for loan receivables were as follows:

(in thousand Baht)

	Personal loan receivables	2010 installment loan receivables	Total	Personal loan receivables	2009 installment loan receivables	Total
Not yet due	24,310,589	347,365	24,657,954	22,898,666	552,408	23,451,074
Overdue payment periods						
Less than 3 periods	1,124,746	11,943	1,136,689	1,217,327	23,023	1,240,350
3 - 5 periods	710,034	8,097	718,131	799,948	15,122	815,070
6 - 12 periods	809	4	813	1,479	57	1,536
Over 12 periods	-	-	-	-	421	421
	26,146,178	367,409	26,513,587	24,917,420	591,031	25,508,451
Less unearned interest income	-	(49,997)	(49,997)	-	(77,860)	(77,860)
output tax for undue installments	-	10	10	-	(1,539)	(1,539)
Total	26,146,178	317,422	26,463,600	24,917,420	511,632	25,429,052
Less allowance for doubtful accounts	(1,688,613)	(20,131)	(1,708,744)	(1,432,181)	(38,593)	(1,470,774)
Net	24,457,565	297,291	24,754,856	23,485,239	473,039	23,958,278

As at 31 December 2010 and 2009, personal loan receivables comprised the following:

(in thousand Baht)

	2010	2009
Term loan receivables	-	17
Minimum payment loan receivables	1,091,461	1,299,103
Revolving loan receivables	25,054,717	23,618,300
Total	26,146,178	24,917,420

Minimum payment loans are loans which the borrowers have the option to repay in full at any time or by monthly installments of not less than the minimum payment of from 3.0% to 8.0% of the total loan amount, as specified in the loan agreements. The Company classifies the total balance of minimum payment loan receivables within current assets. As at 31 December 2010, this minimum monthly payment amount repayable within one year was Baht 449.9 million (2009: Baht 557.1 million).

Revolving loans are repayable at any time subject to a minimum monthly payment of from 3.5% to 8.0% of the outstanding balances, as specified in the loan agreements. The Company classifies the total balance of revolving loan receivables within current assets.

As at 31 December 2010, the Company had loan receivables which were overdue for over three payment periods of Baht 718.1 million (2009: Baht 815.1 million) on which the Company has continued to recognise the interest income. The Company recognised income on such loan receivables for the year ended 31 December 2010 amounting to Baht 179.8 million (2009: Baht 215.1 million) against which full allowance for doubtful accounts has been made.

Loan receivables of the Company as at 31 December 2010 and 2009 were denominated entirely in Thai Baht.

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้เงินให้กู้ยืม มีดังนี้

	(ล้านบาท)					
	ลูกหนี้ ตามสัญญา สินเชื่อบุคคล	2553 ลูกหนี้ ตามสัญญา สินเชื่อ ผ่อนชำระ	รวม	ลูกหนี้ ตามสัญญา สินเชื่อบุคคล	2552 ลูกหนี้ ตามสัญญา สินเชื่อ ผ่อนชำระ	รวม
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	24,310,589	347,365	24,657,954	22,898,666	552,408	23,451,074
เกินครบกำหนดชำระ						
น้อยกว่า 3 งวด	1,124,746	11,943	1,136,689	1,217,327	23,023	1,240,350
3 - 5 งวด	710,034	8,097	718,131	799,948	15,122	815,070
6 - 12 งวด	809	4	813	1,479	57	1,536
มากกว่า 12 งวด	-	-	-	-	421	421
	26,146,178	367,409	26,513,587	24,917,420	591,031	25,508,451
หัก รายได้ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	-	(49,997)	(49,997)	-	(77,860)	(77,860)
ภาษีขายสำหรับค่างวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	10	10	-	(1,539)	(1,539)
รวม	26,146,178	317,422	26,463,600	24,917,420	511,632	25,429,052
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1,688,613)	(20,131)	(1,708,744)	(1,432,181)	(38,593)	(1,470,774)
สุทธิ	24,457,565	297,291	24,754,856	23,485,239	473,039	23,958,278

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อบุคคล ประกอบด้วย

	(ล้านบาท)	
	2553	2552
สินเชื่อเงินสดกำหนดการชำระเป็นรายงวด	-	17
สินเชื่อเงินสดประเภทชำระขั้นต่ำ	1,091,461	1,299,103
สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน	25,054,717	23,618,300
รวม	26,146,178	24,917,420

สินเชื่อเงินสดประเภทชำระขั้นต่ำเป็นสินเชื่อที่ผู้กู้มีสิทธิเลือกจ่ายชำระเต็มจำนวนทันทีที่สะดวกหรือจ่ายชำระ รายเดือนโดยไม่น้อยกว่าจำนวนเงินขั้นต่ำตั้งแต่ร้อยละ 3.0 ถึงร้อยละ 8.0 ของยอดเงินกู้ทั้งหมดตามที่ระบุในสัญญาผู้ยืม บริษัทจัดประเภทสินเชื่อเงินสดประเภทชำระขั้นต่ำทั้งจำนวนเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวนเงินชำระคืนรายเดือนขั้นต่ำที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีมีจำนวนเงิน 449.9 ล้านบาท (2552: 557.1 ล้านบาท)

สินเชื่อเงินสดหมุนเวียนเป็นสินเชื่อที่ลูกหนี้สามารถจ่ายคืนทันทีที่สะดวกโดยมีจำนวนเงินชำระคืนรายเดือนขั้นต่ำตั้งแต่ร้อยละ 3.5 ถึงร้อยละ 8.0 ของยอดสินเชื่อคงค้างตามที่ระบุในสัญญาผู้ยืม บริษัทจัดประเภทสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนทั้งจำนวนเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมียอดลูกหนี้ค้างชำระมากกว่าสามงวดจำนวนเงิน 718.1 ล้านบาท (2552: 815.1 ล้านบาท) ซึ่งยังคงรับรู้รายได้ บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวนเงิน 179.8 ล้านบาท (2552: 215.1 ล้านบาท) ทั้งนี้บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้ว

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เป็นสกุลเงินบาท



Notes to the Financial Statements

7. Other current assets

(in thousand Baht)

	2010	2009
Receivables from collection agencies	182,350	162,742
Prepaid expenses	28,620	29,325
Others	9,690	7,120
Total	220,660	199,187

8. Leasehold improvements and equipment

(in thousand Baht)

	Leasehold improvements	Furniture, fixture and office equipment	Vehicles	Assets under installation	Total
Costs					
At 1 January 2009	313,517	837,265	16,306	564	1,167,652
Additions	3,576	89,787	1,649	10,617	105,629
Transfers	11,117	29	-	(11,181)	(35)
Disposals	(20,089)	(18,602)	-	-	(38,691)
At 31 December 2009 and 1 January 2010	308,121	908,479	17,955	-	1,234,555
Additions	2,453	22,355	-	52,387	77,195
Transfers	3,966	48,078	-	(52,044)	-
Disposals	(15,566)	(11,763)	(1,648)	-	(28,977)
At 31 December 2010	298,974	967,149	16,307	343	1,282,773
Accumulated depreciation					
At 1 January 2009	228,478	580,113	1,352	-	809,943
Depreciation charge for the year	31,444	117,772	3,438	-	152,654
Transfers	-	(18)	-	-	(18)
Disposals	(14,301)	(16,537)	-	-	(30,838)
At 31 December 2009 and 1 January 2010	245,621	681,330	4,790	-	931,741
Depreciation charge for the year	27,535	107,654	3,328	-	138,517
Transfers	-	-	-	-	-
Disposals	(13,633)	(11,460)	(248)	-	(25,341)
At 31 December 2010	259,523	777,524	7,870	-	1,044,917
Net book value					
At 1 January 2009	85,039	257,152	14,954	564	357,709
At 31 December 2009 and 1 January 2010	62,500	227,149	13,165	-	302,814
At 31 December 2010	39,451	189,625	8,437	343	237,856

The gross amount of the Company's fully depreciated equipment that was still in use as at 31 December 2010 amounted to Baht 598.0 million (2009: Baht 461.9 million).

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

7. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

	(ล้านบาท)	
	2553	2552
ลูกหนี้ตัวแทนรับชำระ	182,350	162,742
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	28,620	29,325
อื่น ๆ	9,690	7,120
รวม	220,660	199,187

8. ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์

	(ล้านบาท)				
	ส่วนปรับปรุง สำนักงานเช่า	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	313,517	837,265	16,306	564	1,167,652
เพิ่มขึ้น	3,576	89,787	1,649	10,617	105,629
โอน	11,117	29	-	(11,181)	(35)
จำหน่าย	(20,089)	(18,602)	-	-	(38,691)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 1 มกราคม 2553	308,121	908,479	17,955	-	1,234,555
เพิ่มขึ้น	2,453	22,355	-	52,387	77,195
โอน	3,966	48,078	-	(52,044)	-
จำหน่าย	(15,566)	(11,763)	(1,648)	-	(28,977)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	298,974	967,149	16,307	343	1,282,773
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	228,478	580,113	1,352	-	809,943
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	31,444	117,772	3,438	-	152,654
โอน	-	(18)	-	-	(18)
จำหน่าย	(14,301)	(16,537)	-	-	(30,838)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 1 มกราคม 2553	245,621	681,330	4,790	-	931,741
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	27,535	107,654	3,328	-	138,517
โอน	-	-	-	-	-
จำหน่าย	(13,633)	(11,460)	(248)	-	(25,341)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	259,523	777,524	7,870	-	1,044,917
มูลค่าสุทธิทางบัญชี					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	85,039	257,152	14,954	564	357,709
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 1 มกราคม 2553	62,500	227,149	13,165	-	302,814
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	39,451	189,625	8,437	343	237,856

ราคาทรัพย์สินของบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอุปกรณ์ ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 598.0 ล้านบาท (2552: 461.9 ล้านบาท)



Notes to the Financial Statements

9. Intangible assets

(in thousand Baht)

	Software program licenses and trade marks	Software under installation	Total
<i>Costs</i>			
At 1 January 2009	143,851	-	143,851
Additions	6,973	1,070	8,043
Transfers	1,105	(1,070)	35
Disposals	-	-	-
At 31 December 2009 and 1 January 2010	151,929	-	151,929
Additions	-	-	-
Disposals	-	-	-
At 31 December 2010	151,929	-	151,929
<i>Accumulated amortisation</i>			
At 1 January 2009	49,979	-	49,979
Amortisation charge for the year	14,809	-	14,809
Transfers	18	-	18
At 31 December 2009 and 1 January 2010	64,806	-	64,806
Amortisation charge for the year	14,926	-	14,926
At 31 December 2010	79,732	-	79,732
<i>Net book value</i>			
At 1 January 2009	93,872	-	93,872
At 31 December 2009 and 1 January 2010	87,123	-	87,123
At 31 December 2010	72,197	-	72,197

10. Intangible assets

Deferred tax assets and liabilities determined after appropriate offsetting are included in the balance sheets as follows:

(in thousand Baht)

	2010	2009
Deferred tax assets	702,183	558,842
Deferred tax liabilities	(15,760)	(117,015)
Net	686,423	441,827

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

9. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(พันบาท)			
	ค่าลิขสิทธิ์ โปรแกรม คอมพิวเตอร์และ เครื่องหมายการค้า	โปรแกรม คอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	143,851	-	143,851
เพิ่มขึ้น	6,973	1,070	8,043
โอน	1,105	(1,070)	35
จำหน่าย	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 1 มกราคม 2553	151,929	-	151,929
เพิ่มขึ้น	-	-	-
จำหน่าย	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	151,929	-	151,929
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	49,979	-	49,979
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	14,809	-	14,809
โอน	18	-	18
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 1 มกราคม 2553	64,806	-	64,806
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	14,926	-	14,926
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	79,732	-	79,732
มูลค่าสุทธิทางบัญชี			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	93,872	-	93,872
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 1 มกราคม 2553	87,123	-	87,123
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	72,197	-	72,197

10. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีภายหลังจากการนำมาหักลบกันตามความเหมาะสม ได้แสดงในงบดุลมีรายละเอียดดังนี้

	(พันบาท)	
	2553	2552
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	702,183	558,842
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(15,760)	(117,015)
สุทธิ	686,423	441,827



Notes to the Financial Statements

Movements in deferred tax assets and liabilities during the year were as follows:

(in thousand Baht)

	At 1 January 2010	(Charged)/ Credited to statement of income (Note 23)	At 31 December 2010
Deferred tax assets			
Loan and other receivables (allowance for doubtful accounts)	449,754	71,391	521,145
Loan receivables (bad debt written-off)	94,702	48,215	142,917
Employee benefit obligations	4,191	881	5,072
Provision for demolished costs of leasehold improvements	10,195	(30)	10,165
Others	-	22,884	22,884
Total	558,842	143,341	702,183
Deferred tax liabilities			
Leasehold improvements and equipment (assets under finance lease)	(23,475)	15,746	(7,729)
Long-term loans from financial institutions (cross currency swap)	(81,916)	93,926	12,010
Others	(11,624)	(8,417)	(20,041)
Total	(117,015)	101,255	(15,760)
Net	441,827	244,596	686,423

(in thousand Baht)

	At 1 January 2009	(Charged)/ Credited to statement of income (Note 23)	At 31 December 2009
Deferred tax assets			
Loan and other receivables (allowance for doubtful accounts)	471,332	(21,578)	449,754
Loan receivables (bad debt written-off)	-	94,702	94,702
Other current assets (allowance for decline in value of repossessed assets)	604	(604)	-
Employee benefit obligations	3,343	848	4,191
Provision for demolished costs of leasehold improvements	9,136	1,059	10,195
Tax value of loss carry forward	227,554	(227,554)	-
Others	848	(848)	-
Total	712,817	(153,975)	558,842

continue >>

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้รายการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

(พันบาท)

	ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	บันทึกเป็น (รายจ่าย) รายได้ ในงบกำไรขาดทุน (หมายเหตุ 23)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
สินทรัพย์ภายใต้รายการตัดบัญชี			
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและอื่นๆ (ค่าเมื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	449,754	71,391	521,145
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (หนี้สูญตัดบัญชี)	94,702	48,215	142,917
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	4,191	881	5,072
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุง สำนักงานเช่า	10,195	(30)	10,165
อื่นๆ	-	22,884	22,884
รวม	558,842	143,341	702,183
หนี้สินภายใต้รายการตัดบัญชี			
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ (สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน)	(23,475)	15,746	(7,729)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน (แลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศ)	(81,916)	93,926	12,010
อื่นๆ	(11,624)	(8,417)	(20,041)
รวม	(117,015)	101,255	(15,760)
สุทธิ	441,827	244,596	686,423

(พันบาท)

	ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	บันทึกเป็น (รายจ่าย) รายได้ ในงบกำไรขาดทุน (หมายเหตุ 23)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
สินทรัพย์ภายใต้รายการตัดบัญชี			
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและอื่นๆ (ค่าเมื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	471,332	(21,578)	449,754
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (หนี้สูญตัดบัญชี)	-	94,702	94,702
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (ค่าเมื่อมูลค่าลดลงสินทรัพย์ยึดคืน)	604	(604)	-
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3,343	848	4,191
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุง สำนักงานเช่า	9,136	1,059	10,195
ยอดขาดทุนยกไป	227,554	(227,554)	-
อื่นๆ	848	(848)	-
รวม	712,817	(153,975)	558,842

continue >>



Notes to the Financial Statements

<i>Deferred tax liabilities</i>			
Leasehold improvements and equipment (assets under finance lease)	(41,665)	18,190	(23,475)
Long-term loans from financial institutions (cross currency swap)	(147,745)	65,829	(81,916)
Others	(9,237)	(2,387)	(11,624)
Total	(198,647)	81,632	(117,015)
Net	514,170	(72,343)	441,827

11. Interest-bearing liabilities

(in thousand Baht)

	Note	2010	2009
<i>Current</i>			
Short-term loans from financial institutions	4	1,250,000	1,490,000
Current portion of long-term loans	4	4,612,400	3,963,690
Current portion of debenture		-	420,000
		5,862,400	5,873,690
<i>Non-current</i>			
Long-term loans from financial institutions	4	9,901,980	10,146,110
Debenture		7,335,000	7,335,000
		17,236,980	17,481,110
Total		23,099,380	23,354,800

The periods to maturity of interest-bearing liabilities, as at 31 December were as follows:

(in thousand Baht)

	2010	2009
Within one year	5,862,400	5,873,690
After one year but within five years	17,236,980	17,481,110
Total	23,099,380	23,354,800

The currency denomination of interest-bearing liabilities as at 31 December was as follows:

(in thousand Baht)

	2010	2009
Thai Baht	17,985,000	17,845,000
Japanese Yen	3,356,130	3,751,550
United States Dollars	1,758,250	1,758,250
Total	23,099,380	23,354,800

SHORT-TERM LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

As of 31 December 2010 and 2009, short-term loans from financial institutions represent Baht promissory notes issued to various financial institutions bearing interest at prevailing market rates. These loans are guaranteed by a foreign related company.

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ (สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน)	(41,665)	18,190	(23,475)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน (แลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศ)	(147,745)	65,829	(81,916)
อื่นๆ	(9,237)	(2,387)	(11,624)
รวม	(198,647)	81,632	(117,015)
สุทธิ	514,170	(72,343)	441,827

11. หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

	หมายเหตุ	2553	2552
(พันบาท)			
ส่วนที่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	4	1,250,000	1,490,000
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4	4,612,400	3,963,690
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		-	420,000
		5,862,400	5,873,690
ส่วนที่ไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	4	9,901,980	10,146,110
หุ้นกู้		7,335,000	7,335,000
		17,236,980	17,481,110
รวม		23,099,380	23,354,800

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย แสดงตามระยะเวลาครบกำหนดการจ่ายชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ได้ดังนี้

	2553	2552
(พันบาท)		
ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,862,400	5,873,690
ครบกำหนดชำระหลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	17,236,980	17,481,110
รวม	23,099,380	23,354,800

ยอดหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	2553	2552
(พันบาท)		
สกุลเงินบาท	17,985,000	17,845,000
สกุลเงินเยน	3,356,130	3,751,550
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	1,758,250	1,758,250
รวม	23,099,380	23,354,800

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินในสกุลบาทที่ออกให้กับสถาบันการเงินหลายแห่ง โดยมีอัตราดอกเบี้ยในอัตราตลาด เงินกู้ยืมดังกล่าวค้ำประกันโดยบริษัทต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง



Notes to the Financial Statements

LONG-TERM LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

As of 31 December, long-term loans consisted of:

(in thousand Baht)

	Note	2010	2009
Thai Baht			
1. Long-term loans from a local branch of a foreign bank of Baht totaling 2,100 million (2009: 4,100 million) for periods of 3 - 5 years, repayments of principal of Baht 500 million, Baht 600 million, Baht 500 million, and Baht 500 million due in December 2012, February 2011, September 2012, and October 2013, respectively.	see Note (a)	2,100,000	4,100,000
2. Long-term loans from a local branch of a foreign bank of Baht totaling 1,000 million for a period of 3 years, at fixed interest rates as specified in the agreement, repayments of principal of Baht 200 million due in annual installment of Baht 67 million each up to September 2010 and Baht 300 million and Baht 500 million due in annual installment of Baht 100 million and Baht 167 million, respectively, each up to November 2010.		-	332,000
3. Long-term loan from a local bank of Baht 300 million for a period of 3 years, at a fixed interest rate as specified in the agreement, repayment of principal due in October 2010.		-	300,000
4. Long-term loan from a local bank of Baht 300 million for a period of 3 years, at a fixed interest rate as specified in the agreement, repayment of principal due in November 2011.		300,000	300,000
5. Long-term syndicated loan from two local banks of Baht 900 million for a period of 3 years, repayment of principal due in March 2011.	see Note (b)	900,000	900,000
6. Long-term loans from a local branch of a foreign bank of Baht totaling 264 million for a period of 3 years, at fixed interest rates as specified in the agreement, repayments of principal of Baht 132 million due in annual installment of Baht 44 million each up to September 2011 and Baht 132 million due in annual installment of Baht 44 million each up to November 2011.		88,000	176,000
7. Long-term loans from a local branch of a foreign bank of Baht totaling 692 million for a period of 3 years, at fixed interest rates as specified in the agreement, repayments of principal of Baht 270 million due in annual installment of Baht 90 million each up to March 2012, Baht 111 million due in annual installment of Baht 37 million each up to September 2012 and Baht 311 million due in annual installment of Baht 104 million each up to November 2012.		461,000	692,000

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

บริษัทมีรายละเอียดของเงินกู้ยืมระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม ดังนี้

		(พันบาท)	
	หมายเหตุ	2553	2552
สกุลเงินบาท			
1. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศแห่งหนึ่งจำนวนเงิน 2,100 ล้านบาท (2552: 4,100 ล้านบาท) มีอายุ 3-5 ปี ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท 600 ล้านบาท 500 ล้านบาท และ 500 ล้านบาท ในเดือนธันวาคม 2555 กุมภาพันธ์ 2554 กันยายน 2555 และ ตุลาคม 2556 ตามลำดับ	0 บาทเศษ (0)	2,100,000	4,100,000
2. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศจำนวนเงินรวม 1,000 ล้านบาท มีอายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่กำหนดในสัญญาครอบคลุมชำระคืนเงินต้นจำนวนเงิน 200 ล้านบาท รายปีงวดละ 67 ล้านบาทจนถึงเดือนกันยายน 2553 และจำนวนเงิน 300 ล้านบาท และ 500 ล้านบาท รายปีงวดละ 100 และ 167 ล้านบาท ตามลำดับ จนถึงเดือนพฤศจิกายน 2553		-	332,000
3. เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารในประเทศจำนวนเงิน 300 ล้านบาท มีอายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นในเดือนตุลาคม 2553		-	300,000
4. เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารในประเทศจำนวนเงิน 300 ล้านบาท มีอายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่กำหนดในสัญญาครอบคลุมชำระคืนเงินต้นในเดือนพฤศจิกายน 2554		300,000	300,000
5. เงินกู้ยืมร่วมระยะยาวจากธนาคารในประเทศสองแห่งจำนวนเงิน 900 ล้านบาท มีอายุ 3 ปี ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นในเดือนมีนาคม 2554	0 บาทเศษ (0)	900,000	900,000
6. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศจำนวนเงินรวม 264 ล้านบาท มีอายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นจำนวนเงิน 132 ล้านบาท รายปีงวดละ 44 ล้านบาทจนถึงเดือนกันยายน 2554 และจำนวนเงิน 132 ล้านบาท รายปีงวดละ 44 ล้านบาทจนถึงเดือนพฤศจิกายน 2554		88,000	176,000
7. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศจำนวนเงินรวม 692 ล้านบาท มีอายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นจำนวนเงิน 270 ล้านบาท รายปีงวดละ 90 ล้านบาทจนถึงเดือนมีนาคม 2555 จำนวนเงิน 111 ล้านบาท รายปีงวดละ 37 ล้านบาทจนถึงเดือนกันยายน 2555 และจำนวนเงิน 311 ล้านบาท รายปีงวดละ 104 ล้านบาทจนถึงเดือนพฤศจิกายน 2555		461,000	692,000



Notes to the Financial Statements

(in thousand Baht)

	Note	2010	2009
Thai Baht			
8. Long-term loan from a local branch of a foreign bank of Baht 300 million for a period of 2 years, at fixed interest rate as specified in the agreement, repayment of principal due in June 2011.		300,000	300,000
9. Long-term loan from a local bank of Baht totaling 1,500 million for a period of 3 years, at fixed interest rate as specified in the agreement, repayment of principal due in June 2012.		1,500,000	1,500,000
10. Long-term loans from a local branch of a foreign bank of Baht totaling 651 million for a period of 3 years, at fixed interest rates as specified in the agreement, repayments of principal of Baht 90 million due in annual installment of Baht 30 million each up to March 2013, Baht 147 million due in annual installment of Baht 49 million each up to September 2013 and Baht 414 million due in annual installment of Baht 138 million each up to November 2013.		651,000	-
11. Long-term loan from a local bank of totaling 1,000 million for a period of 4 years, at a fixed interest rate as specified in the agreement, repayments of principal of Baht 200 million, Baht 600 million, and Baht 200 million due in October 2014, November 2014, and December 2014, respectively.		1,000,000	-
12. Long-term loan from a local bank of Baht 300 million for a period of 3 years, at a fixed interest rate as specified in the agreement, repayment of principal due in December 2013.		300,000	-
13. Long-term loans from a local branch of a foreign bank of Baht totaling 1,800 million for a period of 4 years, repayments of principal of Baht 300 million, Baht 300 million, Baht 900 million, and Baht 300 million due in March 2014, October 2014, November 2014, and December 2014, respectively.		1,800,000	-
Japanese Yen			
14. Long-term loans from a foreign branch of a foreign bank totaling JPY 5,350 million (2009 : JPY 7,050 million) for a period of 3 years, repayments of principal of JPY 2,000 million, JPY 650 million, JPY 1,000 million and JPY 1,700 million due in March 2011, June 2011, November 2012 and September 2013, respectively.	see Note (c)	1,828,120	2,223,540
15. Long-term loans from a parent company of totaling JPY 4,000 million (2009 : JPY 4,000 million) for a period of 3 years, repayments of principal of JPY 1,500 million, JPY 1,500 million and JPY 1,000 million due in November 2011, December 2011 and February 2012, respectively.	see Note (d)	1,528,010	1,528,010

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

	(พันบาท)	
หมายเหตุ	2553	2552
สกุลเงินบาท		
8. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศจำนวนเงินรวม 300 ล้านบาท มีอายุ 2 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นในเดือนมิถุนายน 2554	300,000	300,000
9. เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารในประเทศจำนวนเงิน 1,500 ล้านบาท มีอายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นในเดือนมิถุนายน 2555	1,500,000	1,500,000
10. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศจำนวนเงินรวม 651 ล้านบาท มีอายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นจำนวนเงิน 90 ล้านบาท รายปีงวดละ 30 ล้านบาทจนถึงเดือนมีนาคม 2556 จำนวนเงิน 147 ล้านบาท รายปีงวดละ 49 ล้านบาทจนถึงเดือนกันยายน 2556 และจำนวนเงิน 414 ล้านบาท รายปีงวดละ 138 ล้านบาทจนถึงเดือนพฤศจิกายน 2556	651,000	-
11. เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารในประเทศจำนวนเงิน 1,000 ล้านบาท มีอายุ 4 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่กำหนดใน สัญญา ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นจำนวนเงิน 200 ล้านบาท 600 ล้านบาท และ 200 ล้านบาท ในเดือนตุลาคม 2557 พฤศจิกายน 2557 และ ธันวาคม 2557 ตามลำดับ	1,000,000	-
12. เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารในประเทศจำนวนเงิน 300 ล้านบาท มีอายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นในเดือนธันวาคม 2556	300,000	-
13. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศแห่งหนึ่งจำนวนเงิน 1,800 ล้านบาท มีอายุ 4 ปี ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท 300 ล้านบาท 900 ล้านบาท และ 300 ล้านบาท ในเดือนมีนาคม 2557 ตุลาคม 2557 พฤศจิกายน 2557 และ ธันวาคม 2557 ตามลำดับ	1,800,000	-
สกุลเงินเยน		
14. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสาขาต่างประเทศของธนาคารต่างประเทศจำนวนเงินรวม 5,350 ล้านเยน (2552 : 7,050 ล้านเยน) มีอายุ 3 ปี ครอบคลุมชำระคืนเงินต้นจำนวนเงิน 2,000 ล้านเยน 650 ล้านเยน 1,000 ล้านเยน และ 1,700 ล้านเยนในเดือนมีนาคม 2554 มิถุนายน 2554 7 พฤศจิกายน 2555 และกันยายน 2556 ตามลำดับ	1,828,120	2,223,540
15. เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทใหญ่จำนวนเงินรวม 4,000 ล้านเยน (2552 : 4,000 ล้านเยน) มีอายุ 3 ปี ครอบคลุมชำระคืนเงินต้น 1,500 ล้านบาท 1,500 ล้านบาท และ 1,000 ล้านบาท ในเดือนพฤศจิกายน 2554 ธันวาคม 2554 และ กุมภาพันธ์ 2555 ตามลำดับ	1,528,010	1,528,010



Notes to the Financial Statements

(in thousand Baht)

	Note	2010	2009
United States Dollar			
16. Long-term loans from a foreign related company of USD 52 million (2009 : USD 52 million) for a period of 3 years, repayments of principal of USD 29 million and USD 23 million due in June 2012 and October 2012, respectively.	see Note (e)	1,758,250	1,758,250
Total		14,514,380	14,109,800
Less: current portion		(4,612,400)	(3,963,690)
Net		9,901,980	10,146,110

Note

(a) The Company has entered into interest rate swap agreements with a local branch of the foreign bank to hedge the volatility of interest rate by paying interest at fixed rate as specified in the agreement in exchange for 6-month floating rates.

(b) The Company has entered into interest rate swap agreements with a local bank to hedge the volatility of interest rate by paying interest fixed rates as specified in the agreement in exchange for 6-month floating rates.

(c) The Company has entered into cross currency and interest rate swap agreements with certain branches of the foreign banks to hedge financial liabilities denominated in foreign currencies and the volatility of interest rate by swapping JPY 1,000 million and JPY 1,700 million to Baht 379.7 million and Baht 617.3 million, respectively, with the local branch of the foreign related bank by swapping JPY 2,000 million to Baht 629.0 million, and with a local bank by swapping JPY 650 million to Baht 202.2 million, and paying the interest in Baht at fixed rates as specified in the agreements in exchange for interest payable in Japanese Yen semi-annually.

(d) The Company has entered into cross currency and interest rate swap agreements with a local branch of the foreign related bank to hedge financial liabilities denominated in foreign currencies and the volatility of interest rate by swapping JPY 1,500 million to 589.5 million, with a local branch of the foreign bank by swapping JPY 1,500 million to Baht 555.8 million, and with a branch of the foreign bank by swapping JPY 1,000 million to Baht 382.8 million, and paying the interest in Baht at fixed rates as specified in the agreement in exchange for interest payable in Japanese Yen semi-annually.

(e) The Company has entered into cross currency and interest rate swap agreements with a local branch of the foreign related bank to hedge financial liabilities denominated in foreign currencies and the volatility of interest rate by swapping USD 29 million and USD 23 million to Baht 988.9 million and Baht 769.4 million, respectively, and paying the interest in Baht at fixed rate as specified in the agreement and floating interest rate, respectively, in exchange for interest payable in USD semi-annually

Loans denominated in Thai Baht and Japanese Yen were guaranteed by a parent company.

In 2010, Long-term loans bear interest at the rates ranging from 1.16% per annum to 7.30% per annum (2009: 1.90% per annum to 7.30% per annum).

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

	หมายเหตุ	(พันบาท)	
		2553	2552
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา			
16. เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันจำนวนเงิน 52 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา (2552: 52 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา) มีอายุ 3 ปี ครบกำหนดชำระคืนเงินต้น 29 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา และ 23 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ในเดือนมิถุนายน 2555 และ ตุลาคม 2555 ตามลำดับ	หมายเหตุ (ก)	1,758,250	1,758,250
รวม		14,514,380	14,109,800
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		(4,612,400)	(3,963,690)
สุทธิ		9,901,980	10,146,110

หมายเหตุ

(ก) บริษัททำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย (interest rate swap) กับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศแห่งนั้นเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยโดยการจ่ายดอกเบี้ยในอัตราคงที่ตามที่กำหนดในสัญญาเพื่อแลกเปลี่ยนกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวทุก 6 เดือน

(ข) บริษัททำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย (interest rate swap) กับธนาคารในประเทศเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยการจ่ายดอกเบี้ยในอัตราคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา เพื่อแลกเปลี่ยนกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวทุก 6 เดือน

(ค) บริษัททำสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย (cross currency and interest rate swap) กับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศหลายแห่งเพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศและความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยโดยการแลกเปลี่ยนสกุลเงินกู้ยืมจากสกุลเงินญี่ปุ่นจำนวน 1,000 ล้านเยน และ 1,700 ล้านเยน เป็นสกุลบาทจำนวน 379.7 ล้านบาท และ 617.3 ล้านบาท ตามลำดับ ทำสัญญากับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งจำนวน 2,000 ล้านเยน เป็นสกุลบาทจำนวน 629.0 ล้านบาทและทำสัญญากับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งจำนวน 650 ล้านเยน เป็นสกุลบาทจำนวน 202.2 ล้านบาท และการจ่ายดอกเบี้ยเป็นเงินบาทในอัตราคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา เพื่อแลกเปลี่ยนกับดอกเบี้ยในสกุลเงินญี่ปุ่นทุก 6 เดือน

(ง) บริษัททำสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย (cross currency and interest rate swap) กับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งเพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศและความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยโดยการแลกเปลี่ยนสกุลเงินกู้ยืมจากสกุลเงินญี่ปุ่นจำนวน 1,500 ล้านเยน เป็นสกุลบาทจำนวน 589.5 ล้านบาท ทำสัญญากับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศอีกแห่งหนึ่ง 1,500 ล้านเยน เป็นสกุลบาทจำนวน 555.8 ล้านบาท และสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศอีกแห่งหนึ่ง 1,000 ล้านเยน เป็นสกุลบาทจำนวน 382.8 ล้านบาท และการจ่ายดอกเบี้ยเป็นเงินบาทในอัตราคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา เพื่อแลกเปลี่ยนกับดอกเบี้ยในสกุลเงินญี่ปุ่นทุก 6 เดือน

(จ) บริษัททำสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย (cross currency and interest rate swap) กับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันเพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศและความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยโดยการแลกเปลี่ยนสกุลเงินกู้ยืมจากสกุลเหรียญสหรัฐอเมริกาจำนวน 29 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา และ 23 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา เป็นสกุลบาทจำนวน 988.9 ล้านบาท และ 769.4 ล้านบาท ตามลำดับ และการจ่ายดอกเบี้ยเป็นเงินบาทในอัตราคงที่ตามที่กำหนดในสัญญา และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ตามลำดับ เพื่อแลกเปลี่ยนกับดอกเบี้ยในสกุลเหรียญสหรัฐอเมริกาทันทีทุก 6 เดือน

เงินกู้ยืมสกุลเงินบาทและสกุลเงินเยน ค้ำประกันโดยบริษัทใหญ่

ในปี 2553 เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวข้างต้นมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 1.16 ต่อปีถึงร้อยละ 7.30 ต่อปี (2552: ร้อยละ 1.90 ต่อปีถึงร้อยละ 7.30 ต่อปี)



Notes to the Financial Statements

Debentures

1.1 In August 2007, the Company issued 4 tranches of secured debentures amounting to Baht 320 million (1st tranche), Baht 100 million (2nd tranche), Baht 125 million (3rd tranche) and Baht 2,710 million (4th tranche), divided into 320,000 units, 100,000 units, 125,000 units and 2,710,000 units, respectively, with a face value of Baht 1,000 each. These secured debentures were sold to institutional investors in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Jor 32/2544. The term of the debentures of the 1st tranche and 2nd tranche were for a period of 3 years and the debentures redeemed in August 2010. The term of the debentures of the 3rd tranche and 4th tranche are for a period of 5 years and the debentures will be redeemed in August 2012. The debentures bear interest payable semi-annually at rate of 4.82% per annum for the 1st tranche, referred rates plus 0.90% per annum for the 2nd tranche, 5.37% per annum for the 3rd tranche and referred rate plus 1.15% per annum for the 4th tranche. The debentures are guaranteed by a foreign related company. Debenture issuer and holders must comply with the terms and conditions of the debentures.

In August 2007, the Company entered into an interest rate swap agreement with a local branch of a foreign bank to hedge the risk of the volatility of interest rates for the payment of interest for the 2nd tranche and 4th tranche by swapping floating interest rate (referred rates plus 0.90% per annum and 1.15% per annum, respectively) to fixed interest rate at 5.19% per annum and 5.85% per annum, respectively.

1.2 In August 2009, the Company issued guaranteed debentures amounting to Baht 3,500 million, divided into 3,500,000 units, with a face value of Baht 1,000 each. These guaranteed debentures were sold to public and institutional investors in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Jor 32/2544. The term of debentures is for a period of 3 years (to be redeemed in August 2012). Interest on the debentures is payable quarterly at 4.90% per annum. The debentures are guaranteed by a foreign related company. Debenture issuer and holders must comply with the terms and conditions of the debentures.

1.3 In September 2009, the Company issued guaranteed debentures amounting to Baht 1,000 million, divided into 1,000,000 units, with a face value of Baht 1,000 each. These guaranteed debentures were sold to institutional investors in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Jor 32/2544. The term of debentures is for a period of 3 years and 6 months (to be redeemed in March 2013). Interest on the debentures is payable semi-annually at fixed interest rates 4.35% per annum. The debentures are guaranteed by a foreign related company. Debenture issuer and holders must comply with the terms and conditions of the debentures.

In September 2009, the Company entered into an interest rate swap agreement with a local branch of a foreign bank by swapping fixed interest (at rate 4.35% per annum) to floating interest rate (referred rates plus 1.39% per annum).

12. Other current liabilities

		<i>(in thousand Baht)</i>	
	Note	2010	2009
Interest and guarantee fees payable - related parties	41	64,145	72,248
- other parties		125,173	128,269
Other payables		59,086	39,093
Withholding tax payable		12,812	12,210
Accrued operating expenses and others		138,964	28,808
Total		400,180	280,628

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

หุ้นกู้

1.1 ในเดือนสิงหาคม 2550 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นกู้มีประกัน 4 ครั้ง จำนวนเงิน 320 ล้านบาท (หุ้นกู้ครั้งที่ 1) 100 ล้านบาท (หุ้นกู้ครั้งที่ 2) 125 ล้านบาท (หุ้นกู้ครั้งที่ 3) และ 2,710 ล้านบาท (หุ้นกู้ครั้งที่ 4) แบ่งเป็น 320,000 หน่วย 100,000 หน่วย 125,000 หน่วยและ 2,710,000 หน่วย ตามลำดับ มูลค่าตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท ให้แก่ ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 32/2544 หุ้นกู้ครั้งที่ 1 และหุ้นกู้ครั้งที่ 2 มีอายุ 3 ปี ซึ่งครบกำหนดไถ่ถอนเดือนสิงหาคม 2553 หุ้นกู้ครั้งที่ 3 และหุ้นกู้ครั้งที่ 4 มีอายุ 5 ปี ซึ่งจะครบกำหนดไถ่ถอนเดือนสิงหาคม 2555 และจ่ายดอกเบี้ยทุกๆครั้งปี โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.82 ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ครั้งที่ 1 อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงบวกด้วยร้อยละ 0.90 ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ครั้งที่ 2 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.37 ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ครั้งที่ 3 และอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงบวกด้วยร้อยละ 1.15 ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ครั้งที่ 4 หุ้นกู้ดังกล่าวค้าประกันโดยบริษัทต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้มีภาระที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้

ในเดือนสิงหาคม 2550 บริษัทได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยกับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย สำหรับการชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ครั้งที่ 2 และหุ้นกู้ครั้งที่ 4 โดยการแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (ในอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงบวกด้วยร้อยละ 0.90 ต่อปี และร้อยละ 1.15 ต่อปี ตามลำดับ) กับอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.19 ต่อปี และร้อยละ 5.85 ต่อปี ตามลำดับ

1.2 ในเดือนสิงหาคม 2552 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นกู้มีประกัน จำนวน 3,500 ล้านบาท แบ่งเป็น 3,500,000 หน่วย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไปและสถาบันตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 32/2544 หุ้นกู้ดังกล่าวมีอายุ 3 ปี (ครบกำหนดไถ่ถอนเดือนสิงหาคม 2555) และจ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ รายไตรมาส โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.90 ต่อปี หุ้นกู้ดังกล่าวค้าประกันโดยบริษัทต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้มีภาระที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้

1.3 ในเดือนกันยายน 2552 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นกู้มีประกันจำนวนเงิน 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 1,000,000 หน่วย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 32/2544 หุ้นกู้ดังกล่าวมีอายุ 3 ปี 6 เดือน ซึ่งจะครบกำหนดไถ่ถอนเดือนมีนาคม 2556 และจ่ายดอกเบี้ยทุกๆครั้งปี โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.35 ต่อปี หุ้นกู้ดังกล่าวค้าประกันโดยบริษัทต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้มีภาระที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้

ในเดือนกันยายน 2552 บริษัทได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยกับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศ โดยการแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยคงที่ (ร้อยละ 4.35 ต่อปี) กับอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ในอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงบวกด้วยร้อยละ 1.39 ต่อปี

12.หนี้สินหมุนเวียนอื่น

	หมายเหตุ	(พันบาท)	
		2553	2552
ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมการค้าประกัน : ค้างจ่าย - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	ก	64,145	72,248
- กิจกรรมอื่น ๆ		125,173	128,269
เจ้าหนี้อื่น		59,086	39,093
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย		12,812	12,210
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานค้างจ่ายและอื่น ๆ		138,964	28,808
รวม		400,180	280,628



Notes to the Financial Statements

13. Employee benefit obligations

The balance sheet obligation was determined as follows:

(in thousand Baht)

	2010	2009
Present value of unfunded obligation	16,905	13,970

Movement in the present value of the defined benefit obligations

(in thousand Baht)

	2010	2009
Defined benefit obligation at 1 January	13,970	11,145
Benefits paid by the plan	(122)	-
Current service cost and interest	3,057	2,825
Defined benefit obligation at 31 December	16,905	13,970

Expense recognised in profit or loss

(in thousand Baht)

	2010	2009
Current service costs	2,386	2,234
Interest on obligation	671	591
Total	3,057	2,825

The expense is recognised in the statement of income:

(in thousand Baht)

	2010	2009
Administrative expenses	3,057	2,825

Principal actuarial assumptions at the reporting date (expressed as weighted averages):

(%)

	2010	2009
Discount rate	5.0	5.3
Future salary increase	4.0	5.0

14. Provision for demolished costs of leasehold improvements

(in thousand Baht)

	2010	2009
At 1 January	39,654	37,862
Provisions made	287	1,792
Provisions reversed	(2,316)	-
At 31 December	37,625	39,654

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

13. หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน

ภาระผูกพันตามงบดุลมีดังต่อไปนี้

	(พันบาท)	
	2553	2552
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน	16,905	13,970

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์

	(พันบาท)	
	2553	2552
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 1 มกราคม	13,970	11,145
ผลประโยชน์จ่าย	(122)	-
ต้นทุนบริการปัจจุบันและดอกเบี้ย	3,057	2,825
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	16,905	13,970

ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

	(พันบาท)	
	2553	2552
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,386	2,234
ดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน	671	591
รวม	3,057	2,825

ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน

	(พันบาท)	
	2553	2552
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	3,057	2,825

ข้อสมมุติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน (แสดงโดยวิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)

	(%)	
	2553	2552
อัตราคิดลด	5.0	5.3
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	4.0	5.0

14. ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า

	(พันบาท)	
	2553	2552
ณ วันที่ 1 มกราคม	39,654	37,862
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น	287	1,792
กลับรายการประมาณการหนี้สิน	(2,316)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	37,625	39,654



Notes to the Financial Statements

15. Share capital

(thousand shares/ thousand Baht)

	Par value per share (in Baht)	2010		2009	
		Number	Amount	Number	Amount
<i>Authorised</i>					
At 1 January					
- Ordinary shares	10	20,000	200,000	20,000	200,000
At 31 December					
- ordinary shares	10	20,000	200,000	20,000	200,000
<i>Issued and paid-up</i>					
At 1 January					
- Ordinary shares	10	20,000	200,000	20,000	200,000
At 31 December					
- ordinary shares	10	20,000	200,000	20,000	200,000

16. Legal reserve

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

17. Segment information

The Company's operations are consumer finance business representing personal loans and installment loans as integrated and complementary activities that constitute one line of business. Consequently management considers that it has only one industry segment. Moreover, the Company operates in the domestic market; consequently, the Company determines that it has only one geographical segment.

18. Other income

(in thousand Baht)

	2010	2009
Recovery of bad debts	611,956	498,643
Operating income and others	85,314	69,066
Total	697,270	567,709

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

15. ทุนเรือนหุ้น

(พันหุ้น/พันบาท)

	มูลค่าหุ้น ต่อหุ้น (บาท)	2553		2552	
		จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
ทุนจดทะเบียน					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	10	20,000	200,000	20,000	200,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	10	20,000	200,000	20,000	200,000
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	10	20,000	200,000	20,000	200,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	10	20,000	200,000	20,000	200,000

16. สำรองตามกฎหมาย

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

17. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินธุรกิจให้บริการทางการเงินแก่ผู้บริโภครายย่อย ซึ่งได้แก่ การให้สินเชื่อในรูปแบบของสินเชื่อบุคคลและสินเชื่อผ่อนชำระ ซึ่งมีลักษณะการดำเนินงานเป็นกลุ่มเดียวกันและสนับสนุนซึ่งกันและกัน ดังนั้น ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว นอกจากนี้ บริษัทดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศไทย ดังนั้นฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

18. รายได้อื่น

(พันบาท)

	2553	2552
หนี้สูญรับคืน	611,956	498,643
รายได้จากการดำเนินงานและอื่นๆ	85,314	69,066
รวม	697,270	567,709



Notes to the Financial Statements

19. Selling expenses

(in thousand Baht)

	2010	2009
Personnel expenses	179,893	176,097
Marketing expenses	135,389	79,523
Commission expenses	120,610	112,777
Total	435,892	368,397

20. Administrative expenses

(in thousand Baht)

	2010	2009
Personnel expenses	591,583	466,052
Leasehold improvements and equipment expenses	369,960	422,031
Tax and duties	274,376	256,834
Other operating expenses	334,849	320,365
Total	1,570,768	1,465,282

21. Employee benefit expenses

(in thousand Baht)

	2010	2009
Management		
Salaries and bonus	67,081	68,111
Contribution to defined contribution plan	387	231
Others	108	97
	67,576	68,439
Other employees		
Wages, salaries and bonus	718,219	603,891
Contribution to defined contribution plan	6,298	5,426
Others	46,959	32,832
	771,476	642,149
Total	839,052	710,588

The defined contribution plan comprises a provident fund established by the Company for its employees. Membership to the fund is on a voluntary basis. Contributions are made monthly by the employees at rates not less than 3% of their basic salaries and by the Company at rate of 3% of the employees' basic salaries. The provident fund is registered with the Ministry of Finance as a juristic entity and is managed by a licensed Fund Manager.

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

19. ค่าใช้จ่ายในการขาย

	(พันบาท)	
	2553	2552
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	179,893	176,097
ค่าใช้จ่ายการตลาด	135,389	79,523
ค่าโฆษณา	120,610	112,777
รวม	435,892	368,397

20. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

	(พันบาท)	
	2553	2552
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	591,583	466,052
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	369,960	422,031
ค่าภาษีและอากร	274,376	256,834
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่นๆ	334,849	320,365
รวม	1,570,768	1,465,282

21. ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน

	(พันบาท)	
	2553	2552
ผู้บริหาร		
เงินเดือนและโบนัส	67,081	68,111
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	387	231
อื่น ๆ	108	97
	67,576	68,439
พนักงานอื่น		
เงินเดือน ค่าแรงและโบนัส	718,219	603,891
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	6,298	5,426
อื่น ๆ	46,959	32,832
	771,476	642,149
รวม	839,052	710,588

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยพนักงานจ่ายเงินสะสมในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3 ของเงินเดือนทุกเดือน และบริษัทจ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนของพนักงานทุกเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อกำหนดของกระทรวงการคลังและจัดการกองทุนโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาต



Notes to the Financial Statements

22. Finance Costs

(in thousand Baht)

	Note	2010	2009
Interest expense			
Related parties	a	441,121	527,994
Financial institutions		616,653	596,051
Guarantee fee			
Related parties	d	40,515	40,575
Financial institutions		17,450	13,089
Others		23,435	18,575
Total		1,139,174	1,196,284

23. Income tax expense

(in thousand Baht)

	Note	2010	2009
Current tax expense			
Current year		648,551	79,689
Adjustments for prior years		(250)	-
		648,301	79,689
Deferred tax expense	10		
Movements in temporary differences		(244,596)	(155,211)
Benefit of tax losses utilised		-	227,554
		(244,596)	72,343
Total		403,705	152,032

Reconciliation of effective tax rate

	2010		2009	
	Rate (%)	(in thousand Baht)	Rate (%)	(in thousand Baht)
Profit before income tax expense		1,328,494		478,380
Income tax using the Thai corporation tax rate	30.0	398,548	30.0	143,514
Expenses not deductible for tax purposes		5,157		8,518
Total	30.4	403,705	31.8	152,032

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

22. ต้นทุนทางการเงิน

		(พันบาท)	
	หมายเหตุ	2553	2552
ดอกเบี้ยจ่าย			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	441,121	527,994
สถาบันการเงิน		616,653	596,051
ค่าธรรมเนียมการค้าประกัน			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	40,515	40,575
สถาบันการเงิน		17,450	13,089
อื่นๆ		23,435	18,575
รวม		1,139,174	1,196,284

23. ภาษีเงินได้

		(พันบาท)	
	หมายเหตุ	2553	2552
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน			
สำหรับปีปัจจุบัน		648,551	79,689
ภาษีปีก่อนๆที่บันทึกสูงไป		(250)	-
		648,301	79,689
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	10		
การเปลี่ยนแปลงของผลต่างชั่วคราว		(244,596)	(155,211)
ให้ประโยชน์ขาดทุนทางภาษีที่สามารถใช้ได้		-	227,554
		(244,596)	72,343
รวม		403,705	152,032

การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	2553		2552	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	(พันบาท)	อัตราภาษี (ร้อยละ)	(พันบาท)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		1,328,494		478,380
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	30.0	398,548	30.0	143,514
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี		5,157		8,518
รวม	30.4	403,705	31.8	152,032



Notes to the Financial Statements

24. Basic earnings per share

The calculations of basic earnings per share for the years ended 31 December 2010 and 2009 were based on the profit for the years attributable to equity holders of the Company and the number of ordinary shares outstanding during the years as follows:

(in thousand Baht)

	2010	2009
Profit attributable to equity holders of the Company (basic)	924,789	326,348
Number of ordinary shares outstanding	20,000	20,000
Basic earnings per share (basic) (in Baht)	46.24	16.32

25. Change in accounting policy

In 2010, the Company had adopted accounting policy relating to the demolished costs of leasehold improvements according to the parent company's policy. The Company has made retrospective adjustments to the 2009 financial statements, which have been presented for comparatives. The effects on the financial statements for the years ended 2010 and 2009 are as follows:

(in thousand Baht)

	2010	2009
<i>Leasehold improvements and equipment</i>		
Balance at 1 January before restated	297,143	350,301
Demolished costs of leasehold improvements	5,671	7,408
Balance at 1 January after restated	302,814	357,709
<i>Deferred tax assets</i>		
Balance at 1 January before restated	548,647	703,681
Demolished costs of leasehold improvements	10,195	9,136
Balance at 1 January after restated	558,842	712,817
<i>Provision for demolished costs of leasehold improvements</i>		
Balance at 1 January before restated	-	-
Demolished costs of leasehold improvements	39,654	37,862
Balance at 1 January after restated	39,654	37,862
<i>Unappropriated retained earnings</i>		
Balance at 1 January before restated	1,714,731	1,385,913
Demolished costs of leasehold improvements	(23,788)	(21,318)
Balance at 1 January after restated	1,690,943	1,364,595

continue >>

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

24. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปี โดยแสดงการคำนวณ ดังนี้

	(พันบาท)	
	2553	2552
กำไรที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (ขั้นพื้นฐาน)	924,789	326,348
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้ว	20,000	20,000
กำไรต่อหุ้น (ขั้นพื้นฐาน) (บาท)	46.24	16.32

25. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

ในปี 2553 บริษัทได้เริ่มใช้นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเข้าตามนโยบายการบัญชีของบริษัทใหญ่ บริษัทได้ปรับปรุงย้อนหลังต่องบการเงินปี 2552 ที่แสดงเปรียบเทียบ ผลกระทบต่องบการเงินสำหรับปี 2553 และ 2552 มีดังนี้

	(พันบาท)	
	2553	2552
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม ก่อนปรับปรุง	297,143	350,301
ต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	5,671	7,408
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม หลังปรับปรุง	302,814	357,709
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม ก่อนปรับปรุง	548,647	703,681
ต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	10,195	9,136
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม หลังปรับปรุง	558,842	712,817
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม ก่อนปรับปรุง	-	-
ต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	39,654	37,862
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม หลังปรับปรุง	39,654	37,862
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม ก่อนปรับปรุง	1,714,731	1,385,913
ต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(23,788)	(21,318)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม หลังปรับปรุง	1,690,943	1,364,595

continue >>



Notes to the Financial Statements

(in thousand Baht)

	2010	2009
Profit for the year		
Profit for the year before change in accounting policy	924,512	328,819
Other income	2,129	-
Administrative expenses	(2,646)	(3,530)
Income tax expense	794	1,059
Profit for the year after change in accounting policy	924,789	326,348
Increase (decrease) in earnings per share (Baht)	0.01	(0.12)

26. Financial instruments

FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES

The Company is exposed to normal business risks from changes in market interest rates and currency exchange rates and from non-performance of contractual obligations by counterparties. The Company does not hold or issue derivative financial instruments for speculative or trading purposes.

Risk management is integral to the whole business of the Company. The Company has a system of controls in place to create an acceptable balance between the cost of risks occurring and the cost of managing the risks. The management continually monitors the Company's risk management process to ensure that an appropriate balance between risk and control is achieved.

CAPITAL MANAGEMENT

The Board's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The Board monitors the return on capital, which the Group defines as result from operating activities divided by total shareholders' equity.

INTEREST RATE RISK

Interest rate risk is the risk that future movements in market interest rates will affect the results of the Company's operations and its cash flows. The Company is primarily exposed to interest rate risk from its borrowing. The Company mitigates this risk by using derivative financial instruments principally interest rate swaps to manage exposure to fluctuations in interest rates (see Note 11).

FOREIGN CURRENCY RISK

The Company is exposed to foreign currency risk relating to loans which are denominated in foreign currencies. The Company primarily utilises cross currency contracts with the same maturities as the loan agreements to hedge such financial liabilities denominated in foreign currencies (see Note 11).

CREDIT RISK

Credit risk is the potential financial loss resulting from the failure of a customer or a counterparty to settle its financial and contractual obligations to the Company as and when they fall due. Management has a credit policy in place and exposure to credit risk is monitored by setting up a credit approval procedure, which requires credit officers to verify information provided by applicants and vendors. The verification process includes data screening from both internal and external sources. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each financial asset at the reporting date.

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

(พันบาท)

	2553	2552
กำไรสำหรับปี		
กำไรสำหรับปีก่อนการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	924,512	328,819
รายได้อื่น	2,129	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(2,646)	(3,530)
ภาษีเงินได้	794	1,059
กำไรสำหรับปีหลังการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	924,789	326,348
กำไรต่อหุ้นเพิ่มขึ้น (ลดลง) (บาท)	0.01	(0.12)

26. เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของลูกค้าของบริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

การจัดการความเสี่ยงเป็นส่วนที่สำคัญของธุรกิจของบริษัท บริษัทมีระบบในการควบคุมให้มีความสมดุลของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้โดยพิจารณาระหว่างต้นทุนที่เกิดจากความเสี่ยงและต้นทุนของการจัดการความเสี่ยง ฝ่ายบริหารได้มีการควบคุมกระบวนการจัดการความเสี่ยงของของบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่าเกิดความสมดุลระหว่างความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยง

การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษานักลงทุน เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนจากการลงทุน และระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดในอนาคตของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งส่งผลกระทบต่อการค้าเป็นงานและกระแสเงินสดของบริษัท บริษัทมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินกู้ยืม บริษัทลดความเสี่ยงดังกล่าวโดยการซื้อเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยเพื่อใช้ในการจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย (ดูหมายเหตุข้อ 11)

ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากเงินกู้ยืมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามระยะเวลาถึงกำหนดชำระของสัญญากู้ยืม เพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุข้อ 11)

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่บริษัทตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด ฝ่ายบริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อโดยมีกระบวนการในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลที่รัดกุมเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น โดยกำหนดให้พนักงานอนุมัติสินเชื่อจะต้องตรวจสอบข้อมูลที่รับจากลูกค้าและจากร้านคู่ค้า โดยทำการตรวจสอบจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกของบริษัท ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน



Notes to the Financial Statements

LIQUIDITY RISK

The Company monitors its liquidity risk and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate by management to finance the Company's operations and to mitigate the effects of fluctuations in cash flows.

FAIR VALUES

The fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

The Company uses the following methods and assumptions in estimating the fair value of each class of financial instruments.

Cash and cash equivalents - the carrying values are approximate to their fair values due to the relatively short-term maturity of these financial instruments.

Loan receivables bearing varying market interest rates - the carrying value of loan receivables is net of allowance for doubtful accounts and unearned interest income, which is approximate to fair value.

Short-term loans from financial institutions and trade accounts payable - the carrying amounts of these financial liabilities are approximate to their fair values due to the relatively short-term maturity of these financial instruments.

Long-term loans from financial institutions, debentures carry floating interest rate. Loans carrying fixed interest rates - the fair values are estimated using discounted cash flows based on the current interest rate over the remaining years to maturities which do not materially differ from their carrying values.

The mark to market evaluations of the cross currency and interest rate swap contracts have been calculated using rates quoted on the basis that the contracts were terminated at the reporting date. As at 31 December 2010, if the Company terminated the cross currency and interest rate swap contracts, it would have to pay approximately Baht 31.2 million (2009 : Baht 79.2 million) to the counterparties.

27. Commitments with non-related parties

(in thousand Baht)

	2010	2009
<i>Non-cancellable operating lease commitments</i>		
Within one year	123,803	124,829
After one year but within five years	61,547	89,413
Total	185,350	214,242

The Company entered into several lease agreements covering office premises and vehicles for periods of from one to four years. In consideration thereof, the Company is committed to pay rental fee at various annual rental rates as specified in the agreements.

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องโดยการรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัทและเพื่อทำให้ผลกระทบจากความผันผวนของกระแสเงินสดลดลง

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนกัน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทใช้วิธีการและสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด มีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาด มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมแสดงสุทธิจากค่าเมื่อหนี้สูญจะสูญและรายได้ดอกเบี้ยรอดตัดบัญชี จะใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและเจ้าหนี้การค้ามีราคาตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมเนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน หุ้นกู้ มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว สำหรับเงินกู้ยืมที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ มูลค่ายุติธรรมประมาณขึ้นโดยให้วิธีส่วนลดกระแสเงินสด และให้อัตราคิดลดที่กำหนดตามอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันตามอายุที่เหลือไม่แตกต่างจากมูลค่าตามบัญชีอย่างเป็นสาระสำคัญ

สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย มูลค่ายุติธรรมคำนวณจากมูลค่าที่จะรับหรือจ่ายหากมีการเลิกสัญญา ณ วันที่รายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ถ้าบริษัทยกเลิกสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย บริษัทจะต้องจ่ายเงินประมาณ 31.2 ล้านบาท (2552: 79.2 ล้านบาท) ให้กับคู่สัญญา

27. ภาวะผูกพันกับกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

(ล้านบาท)

	2553	2552
ภาวะผูกพันตามสัญญาเช่าสำนักงานที่ยกเลิกไม่ได้ภายในหนึ่งปี	123,803	124,829
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	61,547	89,413
รวม	185,350	214,242

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ทำการสำนักงานและยานพาหนะหลายฉบับเป็นระยะเวลาตั้งแต่หนึ่งถึงสี่ปี ในการนี้บริษัทผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าในอัตราค่าเช่าต่อปีที่แตกต่างกันตามที่ระบุในสัญญา



Notes to the Financial Statements

28. Thai Financial Reporting Standards (TFRS) not yet adopted

The Company has not adopted the following new and revised TFRS that have been issued as of the reporting date but are not yet effective. The new and revised TFRS are anticipated to become effective for annual financial periods beginning on or after 1 January in the year indicated in the following table:

TFRS	Topic	Year effective
TAS 1 (revised 2009)	Presentation of Financial Statements	2011
TAS 7 (revised 2009)	Statement of Cash Flows	2011
TAS 8 (revised 2009)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	2011
TAS 10 (revised 2009)	Events after the Reporting Period	2011
TAS 16 (revised 2009)	Property, Plant and Equipment	2011
TAS 17 (revised 2009)	Leases	2011
TAS 18 (revised 2009)	Revenue	2011
TAS 19	Employee Benefits	2011
TAS 21 (revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	2013
TAS 23 (revised 2009)	Borrowing Costs	2011
TAS 24 (revised 2009)	Related Party Disclosures	2011
TAS 26	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans	2011
TAS 33 (revised 2009)	Earnings per Share	2011
TAS 34 (revised 2009)	Interim Financial Reporting	2011
TAS 36 (revised 2009)	Impairment of Assets	2011
TAS 37 (revised 2009)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	2011
TAS 38 (revised 2009)	Intangible Assets	2011

Management expects to adopt and apply these new TFRS in accordance with the FAP's announcement and is presently considering the potential initial impact on the financial statements. The process of evaluating the impact that will result from adopting new and revised TFRS which will be effective for the accounting periods beginning on or after 1 January 2011 have not completed.

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

28. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

บริษัทยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังต่อไปนี้ ณ วันที่ในรายงาน เนื่องจากยังไม่มีฉบับบังคับใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังต่อไปนี้กำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม ในปีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง	ปีที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบทดลองเงินสด	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2556
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การตัดค่าของสินทรัพย์	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น	2554
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2554

ขณะนี้ผู้บริหารกำลังพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่โดยสภาวิชาชีพบัญชีต่องบการเงินกระบวนการในการประเมินผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งจะมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 นั้นยังไม่เสร็จสิ้น



Address of Branches and Outlets

Name of Branch	Location
Personal Loan Branches in Greater Bangkok	
1 Silom	144/2 Silom Rd., Suriyawongse, Bangrak, Bangkok 10500
2 Seicon Square	1st Fl., Seicon Square Department Store 55 Moo 6, Srinakarin Rd., Nongboon, Prawet, Bangkok 10250
3 The Mall Bangkok	2nd Fl., The Mall Department Store Bangkok Branch 275 Moo 1, Petchkasem Rd., Bang Kae Nua, Bang Kae, Bangkok 10160
4 Future Park Rangsit	2nd Fl., Future Park Rangsit Department Store 94 Central Department Store Zone, Moo 2, Prachatipt, Thanyaburi, Pathumthani 12130
5 The Mall Bangkok	3rd Fl., The Mall Department Store Bangkok Branch 3522 Ladplao Rd., Klongjan, Bangkok, Bangkok 10240
6 The Mall Ngarnwongwan	3rd Fl., The Mall Department Store Ngarnwongwan Branch 30/ 39 – 50 Moo 2, Bangkhen, Muang Nonthaburi, Nonthaburi 11000
7 Central Pinklao	4th Fl., Central Plaza Pinklao Branch 7/450 – 459 Baermit Chorwari Rd., Aroon Amarin, Bangkok Noi, Bangkok 10700
8 Fashion Island Ramindra	2nd Fl., Fashion Island Ramindra Department Store 5/5 Moo 7, Ramindra Rd., Kamsayao, Kamsayao, Bangkok 10230
9 MBK Center	4th Fl., MBK Center 444 City Link Zone, Phayathai Rd., Wangmai, Pathumwan, Bangkok 10330
10 The Mall Ramkhamhaeng	2nd Fl., The Mall Department Store Ramkhamhaeng Branch 1909 Ramkhamhaeng Rd., Huamak, Bangkok, Bangkok 10240
11 Central Rama II	3rd Fl., Central Plaza Rama II Branch 128 Moo 6, Rama 2 Rd., Samaedam, Bangkok, Bangkok 10150
12 Center Point Bangyai	1st Fl., Center Point Bangyai Bldg. 1/2 Moo 6, Talingchan – Supanburi Rd., Soonthongin, Bangyai, Nonthaburi 11140
13 The Mall Thapira	3rd Fl., The Mall Department Store Thapira Branch 99 Ratchadaphisek (Taksin) Rd., Bukkalo, Thonburi, Bangkok 10600
14 Big C Ratchadamri	3rd Fl., Big C Super Center Ratchadamri Branch 97/11, Ratchadamri Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
15 Nakhonpathom	119/8 Songpon Rd., Sarancharn, Muang Nakhonpathom, Nakhonpathom 73000
16 Big C Chaengwattana	1st Fl., Big C Super Center Chaengwattana Branch 96 Moo 1, Chaengwattana Rd., Tung Songhong, Laksi, Bangkok 10210
17 Central Rama II	6 Fl., Central Plaza Rama II Branch 79/30, Sathupradit Rd., Chongnonsi, Yanawa, Bangkok 10120
18 Century The Movie Plaza	3rd Fl., Century The Movie Plaza 15 Phayathai Rd., Phayathai, Ratchatawee, Bangkok 10400
19 Home Pro Suwanabhumi	1st Fl., Home Product Center Suwanabhumi Branch 99/28 Bangna – Trad Km. 12 Rd., Moo 1, Ratchatawa, Bangplee, Samutprakarn 10540
20 Union Mall	2nd Fl., Union Mall 54 Soi Ladprao 1, Ladprao Rd., Chompol, Chatsuchak, Bangkok 10900
21 Central Ramindra	2nd Fl., Central Department Store Ramindra Branch 109/10 Ramindra Rd., Anusawari, Bangken, Bangkok 10220
22 Big C Wingsawang	2nd Fl., Big C Super Center Wingsawang Branch 888 Piboonsongkram Rd., Bangsue, Bangsue, Bangkok 10800
23 Samutsakorn	901/15 – 16 Ekkachai Rd., Mahachul, Muang Samutsakorn, Samutsakorn 74000
24 CRC – All Season Place	3rd Fl., CRC Tower #7/2 Wireless Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
25 Central Bangna	Central Department Store Bangna Branch 1093 Moo 12, Bangna – Trad Km. 3 Rd., Bangna, Bangna, Bangkok 10260
26 Yes Bangli	Yes Bangli Shopping Center 201 Moo 1, Theparak – Bangbor Km. 22.5 Rd., Bangsathong, Bangsathong, Samutprakarn 10540
27 Central Chaengwattana	Central Plaza Chaengwattana Branch 99 Chaengwattana Rd., Bangsarad, Parknet, Nonthaburi 11120
28 Big C Rangsit Klong 6	Big C Super Center Rangsit Klong 6 Branch 158/17 Moo 4, Rangsit – Nakhonsiyoke Rd., Rangit, Thanyaburi, Pathumthani 12110
29 Esplanade	2nd Fl., Esplanade Ratchada 99 Ratchadaphisek Rd., Dindaeng, Dinchaeng, Bangkok 10400
Personal Loan BTS Booths	
1 Ari Station	BTS Ari Station
2 On Nuch Station	BTS On Nuch Station
Personal Loan MRT Booths	
1 Sukhumvit Station	MRT Sukhumvit Station
2 Phahon Yothin Station	MRT Phaholyothin Station
3 Chatuchak Station	MRT Chatuchak Station
Upcountry Front Office	
1 Ayutthaya Park	6 Fl., Ayutthaya Park 126 Moo 3, Asia Rd., Klong Suan Pua, Phra Nakhon Sri Ayutthaya, Phra Nakhon Sri Ayutthaya 13000
2 Amata Nakorn	2nd Fl., Amata Financial Complex 700/17 Moo 1, Bangna – Trad Km. 57 Rd., Klong Tumhu, Muang Chonburi, Chonburi 20000
3 Saraburi	2nd Fl., Suk Anan Park 179/5 Sud Baritad Rd., Park Piew, Muang Saraburi, Saraburi 18000
4 Chantaburi	8F Fl., Robinson Department Store 22/107 Moo 7, Pinnarn, Chantarinimit, Muang Chantaburi, Chantaburi 22000
5 Amata City Rayong	Amata City Rayong 265/27, Moo 3, Bor Win, Sri Raja, Chonburi 20230
6 Big C Pattaya	1st Fl., Big C Super Center South Pattaya Branch 565/61, Moo 10, Nong Pree, Bang Lamung, Chonburi 20150
7 Hua Hin Market Village	2nd Fl., Hua Hin Market Village Plaza 234/1 Petchkasem Rd., Hua Hin, Hua Hin, Prachuab Khiri Khan 77110
8 Ratchaburi	353/17 Sri Sutiyawong Rd., Na Muang, Muang Ratchaburi, Ratchaburi 70000
9 Lopburi	98/1 Naresuan Rd., Taleychuborn, Muang Lopburi, Lopburi 15000
10 Suphanburi	526/3 – 4 Malai Min Rd., Tha Peeleang, Muang Suphanburi, Suphanburi 72000
11 Chachoengsao	9/55 New Sri Sothorn Rd., Na Muang, Muang Chachoengsao, Chachoengsao 54000



ที่อยู่สาขาและจุดให้บริการ

ชื่อสาขา	สถานที่ตั้ง
เงินเชื่อเงินสดสาขากรุงเทพ ฯ และบริเวณเขต	
1 สาขาเชียงใหม่	เลขที่ 144/2 ถนนเชียงใหม่ แขวงคูบัวเขต เทศบาลนคร กรุงเทพมหานคร 10500
2 สาขาเชียงใหม่ สหกรณ์	ชั้น 1 ห้างสรรพสินค้าซีคอน สแควร์ เลขที่ 55 หมู่ 6 ถนนศรีนครินทร์ แขวงคลองจั่น เขตคลองจั่น กรุงเทพมหานคร 10250
3 สาขาขอนแก่น บานแหง	ชั้น 2 ห้างสรรพสินค้าขอนแก่น บานแหง เลขที่ 275 หมู่ 1 ถนนพหลโยธิน แขวงบางพลึงเขต เทศบาลนคร กรุงเทพมหานคร 10160
4 สาขาพิจิตร พาร์ค โรดส์	ชั้น 2 ห้างสรรพสินค้าพิจิตร พาร์ค โรดส์ เลขที่ 94 โยธาทันตะวันพิจิตร ชั้น 2 ตำบลปะทายพิบูลย์ อำเภอเมืองพิจิตร จังหวัดพิจิตร 12130
5 สาขาขอนแก่น บานแหง	ชั้น 3 ห้างสรรพสินค้าขอนแก่น บานแหง เลขที่ 3522 ถนนพหลโยธิน แขวงคลองจั่น เขตบางพลึง กรุงเทพมหานคร 10240
6 สาขาขอนแก่น รวมคำแหง	ชั้น 3 ห้างสรรพสินค้าขอนแก่น รวมคำแหง เลขที่ 30/39 - 50 หมู่ 2 ตำบลบางเขน อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 11000
7 สาขาเชียงใหม่ บินเกล้า	ชั้น 4 ศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า บินเกล้า เลขที่ 7/458 - 459 ถนนบรมราชชนนี แขวงจตุจักรเขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10700
8 สาขาเชียงใหม่ ไบรอนด์ รามอินทรา	ชั้น 2 ห้างสรรพสินค้าเชียงใหม่ ไบรอนด์ รามอินทรา เลขที่ 5/5 หมู่ 7 ถนนรามอินทรา แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพมหานคร 10230
9 สาขาภูเก็ต เชียงใหม่	ชั้น 4 ศูนย์การค้าภูเก็ต เชียงใหม่ เลขที่ 444 โยธาทันตะวัน ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักรเขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10330
10 สาขาขอนแก่น รวมคำแหง	ชั้น 20 ห้างสรรพสินค้าขอนแก่น รวมคำแหง เลขที่ 1909 ถนนรวมคำแหง แขวงวิเศษยา เขตบางพลึง กรุงเทพมหานคร 10240
11 สาขาเชียงใหม่ พระราม 2	ชั้น 3 ศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า พระราม 2 เลขที่ 128 หมู่ 6 ถนนพระราม 2 แขวงเทศบาล เขตบางขุนเทียน กรุงเทพมหานคร 10150
12 สาขาเชียงใหม่ พิชัย บานใหญ่	ชั้น 1 อาคารเซ็นทรัล พิชัย บานใหญ่ เลขที่ 1/2 หมู่ 6 ถนนพหลโยธิน - สุเทพบุรี ตำบลหนองหิน อำเภอปานะใหญ่ จังหวัดนครราชสีมา 11140
13 สาขาขอนแก่น ท่าพระ	ชั้น 3 ห้างสรรพสินค้าขอนแก่น ท่าพระ เลขที่ 99 ถนนวิเศษยา (ศาลาแดง แขวงบุคคโล เขตบึงกุ่ม กรุงเทพมหานคร 10600
14 สาขาภูเก็ต ราชดำริ	ชั้น 3 ศูนย์การค้าภูเก็ต ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สาขาราชดำริ เลขที่ 97/11 ถนนราชดำริ แขวงจตุจักรเขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10330
15 สาขากรุงเทพฯ	เลขที่ 119/8 ถนนพระพล ตำบลหนองจอก อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม 73000
16 สาขาภูเก็ต ภูเก็ต	ชั้น 1 ศูนย์การค้าภูเก็ต ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สาขาภูเก็ต เลขที่ 96 หมู่ 10 ถนนภูเก็ต แขวงทุ่งกอบทอง เขตภูเก็ต กรุงเทพมหานคร 10210
17 สาขาเชียงใหม่ พระราม 3	ชั้น G ศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า พระราม 3 เลขที่ 79/30 ถนนสาธุประดิษฐ์ แขวงคลองเตยเขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10120
18 สาขาเชียงใหม่ ภูเก็ต พลาซ่า	ชั้น 3 ศูนย์การค้าเชียงใหม่ ภูเก็ต พลาซ่า เลขที่ 15 ถนนพหลโยธิน แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
19 สาขาเชียงใหม่ สุวรรณภูมิ	ชั้น 1 ไบรอนด์คิงส์ เซ็นเตอร์ สาขาสุวรรณภูมิ เลขที่ 99/28 ถนนบางนา - ศาลาแดง กม. 12 หมู่ 1 ตำบลราชาธิราช อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ 10540
20 สาขาภูเก็ต เมือง	ชั้น 2 ศูนย์การค้าภูเก็ต เมือง เลขที่ 54 ถนนพหลโยธิน 1 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักรเขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
21 สาขาเชียงใหม่ รามอินทรา	ชั้น 2 ห้างสรรพสินค้าเชียงใหม่ รามอินทรา เลขที่ 109/10 ถนนรามอินทรา แขวงจตุจักรเขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10220
22 สาขาภูเก็ต ราชดำริ	ชั้น 2 ศูนย์การค้าภูเก็ต ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สาขาราชดำริ เลขที่ 888 ถนนสีปูลองสงขลา แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
23 สาขาสมุทรสาคร	เลขที่ 901/15 - 16 ถนนเอกชัย ตำบลบางพลี อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร 74000
24 สาขาเชียงใหม่ ภูเก็ต	ชั้น 3 อาคารเชียงใหม่ ภูเก็ต เลขที่ 87/2 ถนนวิเศษ แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10330
25 สาขาเชียงใหม่ บานแหง	ห้างสรรพสินค้าเซ็นทรัล บานแหง เลขที่ 1093 หมู่ 12 ถนนบางนา-ศาลาแดง กม. 3 แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260
26 สาขาเขต บางพลี	ศูนย์การค้าเซ็นทรัล บางพลี เลขที่ 201 หมู่ 1 ถนนพหลโยธิน - บางพลี กม. 22.5 ตำบลบางพลี อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ 10540
27 สาขาเชียงใหม่ ภูเก็ต	ศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า ภูเก็ต เลขที่ 439 ถนนภูเก็ต ตำบลบางพลี อำเภอปานะใหญ่ จังหวัดนครราชสีมา 11120
28 สาขาภูเก็ต โรดส์ ๓๐๑ 6	ศูนย์การค้าภูเก็ต ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สาขาโรดส์ ๓๐๑ 6 เลขที่ 158/17 หมู่ 4 ถนนโรดส์ - นครนายก ตำบลบึงไถ่ อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 12110
29 สาขาเขตบางนา	ชั้น 2 ศูนย์การค้าเขตบางนา รัชดา เลขที่ 99 ถนนวิเศษยา แขวงจตุจักรเขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10400
สาขาเงินเชื่อเงินสดสถานีนครไฟฟ้า BTS	
1 BTS สถานีอาร์บี	BTS สถานีอาร์บี
2 BTS สถานีอ่อนนุช	BTS สถานีอ่อนนุช
สาขาเงินเชื่อเงินสดสถานีนครไฟฟ้า MRT	
1 MRT สถานีสุขุมวิท	MRT สถานีสุขุมวิท
2 MRT สถานีพหลโยธิน	MRT สถานีพหลโยธิน
3 MRT สถานีจตุจักร	MRT สถานีจตุจักร
สาขาต่างจังหวัด	
1 สาขาอยุธยา พาร์ค	ชั้น G ศูนย์การค้าอยุธยา พาร์ค เลขที่ 126 โยธาทันตะวัน หมู่ 3 ถนนสายเอเชีย ตำบลคลองสวนคู อำเภอพระนครศรีอยุธยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000
2 สาขาขอนแก่น	ชั้น 2 โครงการเดอะ โฟนัมเซียม คอนโดลิคส์ นิวคิงส์ เลขที่ 700/17 หมู่ 1 ถนนบางนา - ศาลาแดง กม. 57 ตำบลคลองจั่น อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 20000
3 สาขาชลบุรี	ชั้น 2 ห้างสรรพสินค้าสุขุมวิท ปาร์ค เลขที่ 179/5 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางพลี อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 18000
4 สาขาเชียงใหม่	ชั้น 8F ห้างสรรพสินค้าไฉนสิน เลขที่ 22/107 หมู่ 7 ถนนวิเศษยา ตำบลอินทนิล อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 22000
5 สาขาภูเก็ต ซีดี ๓๐๑	โครงการเดอะ ซีดี ๓๐๑ เลขที่ 265/27 หมู่ 3 ตำบลบึงวิน อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20230
6 สาขาภูเก็ต พัทลุง	ชั้น 1 ศูนย์การค้าภูเก็ต ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สาขาพัทลุง เลขที่ 565/41 หมู่ 10 ตำบลหนองปรือ อำเภอบางขัน อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 20150
7 สาขาจังหวัด ราชภัฏ วัฒน	ชั้น 2 โครงการวิเทศ ราชภัฏ วัฒน เลขที่ 234/1 ถนนพหลโยธิน ตำบลหัวหิน อำเภอหัวหิน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ 77110
8 สาขาชลบุรี	เลขที่ 353/17 ถนนวิเศษยา ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000
9 สาขาชลบุรี	เลขที่ 98/1 ถนนนครสวรรค์ ตำบลหนองปรือ อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 15000
10 สาขาสุพรรณบุรี	เลขที่ 526/3 - 4 ถนนสายสัมพันธ์ ตำบลท่าพี่เลี้ยง อำเภอเมืองสุพรรณบุรี จังหวัดสุพรรณบุรี 72000
11 สาขาเขตเมือง	เลขที่ 9/55 ถนนศรีวิชัยคังไฉน ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมืองนครศรีธรรมราช จังหวัดนครศรีธรรมราช 54000



Address of Branches and Outlets

Name of Branch	Location
<i>Upcountry Front Office</i>	
12 Nakorn Ratchasima	(Office) Ratchasima Avenue 230/1 Mitraphap – Nongkhai Rd., Nai Muang, Muang Nakorn Ratchasima, Nakorn Ratchasima 30000 (Personal Loan Branch) 230/20 – 21 Mitraphap – Nongkhai Rd., Nai Muang, Muang Nakorn Ratchasima, Nakorn Ratchasima 30000
13 Khonkaen	295 and 297 Na – Muang Rd., Muang Khonkaen, Khonkaen 40000
14 Ubon Ratchathani	303 Kuan Thani Rd., Nai Muang, Muang Ubon Ratchathani, Ubon Ratchathani 34000
15 Surin	726 Lak Muang Rd., Nai Muang, Muang Surin, Surin 32000
16 Buriram	21/12 – 13 Thani Rd., Nai Muang, Muang Buriram, Buriram 31000
17 Sri Saket	1506/1 – 2 Kukhan Rd., Muang Tai, Muang Sri Saket, Sri Saket 33000
18 Chalyaphum	171/25 – 26 Sawamlin Rd., Nai Muang, Muang Chalyaphum, Chalyaphum 36000
19 Udon Thani	3rd Fl., Charoemri Complex Bldg. 277/3 Prachak Sitapakorn Rd., Mark Kaeng, Muang Udon Thani, Udon Thani 41000
20 Roi Et	56/1 – 2 Pachathammanak Rd., Nai Muang, Muang Roi Et, Roi Et 45000
21 Sakon Nakhon	1898/11 Rathpattana Rd., Thant Cheungchum, Muang Sakon Nakhon, Sakon Nakhon 47000
22 Mahasarakham	394 Nakomsawan Rd., Talard, Muang Mahasarakham, Mahasarakham 44000
23 Chiang Mai Central Airport	3rd Fl., Central Airport Bldg. 2 Mahidol Rd., Haiya, Muang Chiang Mai, Chiang Mai 50200
24 Phitsanuloke	400/177 – B Mitraphap Rd., Nai Muang, Muang Phitsanuloke, Phitsanuloke 65000
25 Big C Lampang	2nd Fl., Big C Super Center Lampang Branch 65 Highway Lampang-Ngao Rd., Sob-tui, Muang Lampang, Lampang 52100
26 Chiang Rai	191 – 2 Thanalai Rd., Wieng, Muang Chiang Rai, Chiang Rai 57000
27 Phae	6/22 Yottrakijkosol Rd., Nai Wieng, Muang Phae, Phae 54000
28 Chiang Mai Sahasrithum	Sahasrithum Place Bldg. 248/8 Maneeropparat Rd., Siphum, Muang Chiang Mai, Chiang Mai 50200
29 Nakhon Sawan	313/18 Sawanvithi Rd., Park Nampho, Muang Nakhon Sawan, Nakhon Sawan 60000
30 Kamphaengphet	207 Charoensuk Rd., Nai Muang, Muang Kamphaengphet, Kamphaengphet 62000
31 Uttaradit	1/56 – 57 Sarnvannien Rd., Tha It, Muang Uttaradit, Uttaradit 53000
32 Petchaboon	2 Katpanya Rd., Nai Muang, Muang Petchaboon, Petchaboon 67000
33 Rayong	141/19 – 20 Sukumvit Rd., Chongnien, Muang Rayong, Rayong 21000
34 Sriracha	G Fl., Com Sriracha Bldg. 135/99 Sukhumvit Rd., Sriracha, Sriracha, Chonburi 20111
35 Songkhla (Hadyai)	1/14 Suwannawong Rd., Hadyai, Hadyai, Songkhla 90110
36 Nakorn Si Thammarat	73/118 – 119 Pattanakam Kukwang Rd., Tha Wang, Muang Nakorn Si Thammarat, Nakorn Si Thammarat 80000
37 Surat Thani	10 and 10/1 Don Nok Rd., Thalang, Muang Surat Thani, Surat Thani 84000
38 Trang	74/17 Soi 7, Ratsada Rd., Tubtieng, Muang Trang, Trang 92000
39 Central Festival Phuket	2nd Fl., Central Plaza Festival Phuket 74 – 75 Moo 5, Vichitsongkram Rd., Vichit, Muang Phuket, Phuket 83001
40 Chumphon	25/53 Krommaluang Chumphon Rd., Tha Taphao, Muang Chumphon, Chumphon 86000
41 Big C Khonkaen	2nd Fl., Big C Super Center Khonkaen Branch 290/1 Moo 17, Mitraphab Rd., Nai Muang, Muang Khonkaen, Khonkaen 40000
42 Kalasin Plaza	4/14 Theeravornit Rd., Kalasin, Muang Kalasin, Kalasin 48000
43 Big C Yasothon	1st Fl., Big C Super Center Yasothon Branch 323 Chiengparit Rd., Samran, Muang Yasothon, Yasothon 35000
44 Big C Lamphun	Big C Super Center Lamphun Branch 200 Moo 4, Chiang Mai – Lampang, Baan Klang, Muang Lamphun, Lamphun 51000
45 Big C Srakaew	Big C Super Center Srakaew Branch 352 Suwannasorn Rd., Muang Srakaew, Srakaew 27000
46 Big C Samui	Big C Super Center Samui Branch 129/19 Moo 1, Borpuet, Samui, Surat Thani 84320
47 Coliseum 2 Pattalung	1st Fl., 89 Renet Rd., Kufasawan, Muang Pattalung, Pattalung 93000
48 Home Pro Phuket	1st Fl., Home Product Center Phuket Branch 61/10 East Chaofa Rd., Chaleng, Muang Phuket, Phuket 83150
49 The Mall Korat	3rd Fl., The Mall Department Store Korat Branch 1242/2 Mitraphab, Nai Muang, Muang Nakorn Ratchasima, Nakorn Ratchasima 30000



ที่อยู่สาขาและจุดให้บริการ

ชื่อสาขา	สถานที่ตั้ง
สาขาต่างจังหวัด	
12 สาขานครราชสีมา	(ตำบลบ้าน) สาขาพระราชวัง ถนนวิภา เลขที่ 230/1 ถนนมิตรภาพ - หนองคาย ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000 (สาขาใหม่ที่ยังไม่เปิด) เลขที่ 230/20-21 ถนนมิตรภาพ - หนองคาย ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000
13 สาขาขอนแก่น	เลขที่ 295 และ 297 ถนนหน้าเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
14 สาขาอุบลราชธานี	เลขที่ 303 ถนนชื่นธานี ตำบลในเมือง อำเภอเมืองอุบลราชธานี จังหวัดอุบลราชธานี 34000
15 สาขาสุรินทร์	เลขที่ 726 ถนนหน้าเมือง ตำบลในเมือง อำเภอเมืองสุรินทร์ จังหวัดสุรินทร์ 32000
16 สาขาบุรีรัมย์	เลขที่ 21/12 - 13 ถนนธานี ตำบลในเมือง อำเภอเมืองบุรีรัมย์ จังหวัดบุรีรัมย์ 31000
17 สาขาศรีสะเกษ	เลขที่ 1506/1 - 2 ถนนบูรณะ ตำบลเมืองใต้ อำเภอเมืองศรีสะเกษ จังหวัดศรีสะเกษ 33000
18 สาขาชัยภูมิ	เลขที่ 171/25 - 26 ถนนสนามบิน ตำบลในเมือง อำเภอเมืองชัยภูมิ จังหวัดชัยภูมิ 36000
19 สาขาอุดรธานี	ชั้น 3 อาคารเจริญศรี ถนนเทพารักษ์ เลขที่ 277/3 ถนนประจักษ์ศิลปาคม ตำบลหนองบัว อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี 41000
20 สาขาร้อยเอ็ด	เลขที่ 56/1 - 2 ถนนประชาธรรมรักษ์ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองร้อยเอ็ด จังหวัดร้อยเอ็ด 45000
21 สาขาหนองคาย	เลขที่ 1898/11 ถนนวิสุทธิกษัตริย์ ตำบลท่าบ่อ อำเภอเมืองหนองคาย จังหวัดหนองคาย 47000
22 สาขานนทบุรี	เลขที่ 394 ถนนนครสวรรค์ ตำบลตลาด อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี 44000
23 สาขาเชียงใหม่ สันติวิถี แอร์พาร์ค	ชั้น 3 อาคารสันติวิถี แอร์พาร์ค เลขที่ 2 ถนนพหลโยธิน ตำบลทรายขาว อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50200
24 สาขาพิษณุโลก	เลขที่ 401/177 - 8 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก 65000
25 สาขาบึงกาฬ ลำปาง	ชั้น 2 ศูนย์การค้าบึงกาฬ ซุปเปอร์ สีนเตอร์ สาขาลำปาง เลขที่ 65 ถนนโศภนวิภา - ราช ตำบลถนนคู่ อำเภอเมืองลำปาง จังหวัดลำปาง 52100
26 สาขาเชียงราย	เลขที่ 191 - 2 ถนนสนามกีฬา ตำบลเวียง อำเภอเมืองเชียงราย จังหวัดเชียงราย 57000
27 สาขาแพร่	เลขที่ 6/22 ถนนสันติวิถี ตำบลในเมือง อำเภอเมืองแพร่ จังหวัดแพร่ 54000
28 สาขาเชียงใหม่ สหวิบูลย์	โครงการสหวิบูลย์ เฟส 2 เลขที่ 248/4 ถนนสันติวิถี ตำบลสหวิบูลย์ อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50200
29 สาขานครสวรรค์	เลขที่ 313/18 ถนนสวรรค์ธานี ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000
30 สาขากำแพงเพชร	เลขที่ 207 ถนนเจริญสุข ตำบลในเมือง อำเภอเมืองกำแพงเพชร จังหวัดกำแพงเพชร 62000
31 สาขาอุตรดิตถ์	เลขที่ 1/56 - 57 ถนนเจ้าอาวาส ตำบลท่าอิฐ อำเภอเมืองอุตรดิตถ์ จังหวัดอุตรดิตถ์ 53000
32 สาขาแพร่บุรีรัมย์	เลขที่ 2 ถนนสุขุมวิท ตำบลในเมือง อำเภอเมืองแพร่บุรีรัมย์ จังหวัดแพร่บุรีรัมย์ 67000
33 สาขาหนอง	เลขที่ 141/19 - 20 ถนนสุขุมวิท ตำบลเชิงเนิน อำเภอเมืองหนอง จังหวัดหนอง 21000
34 สาขาจันทรา	ชั้น G อาคารถนนศรีราชา เลขที่ 135/99 ถนนสุขุมวิท ตำบลศรีราชา อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20110
35 สาขาสงขลา (ศาลใหญ่)	เลขที่ 1/14 ถนนสุรนารายณ์ ตำบลศาลใหญ่ อำเภอศาลใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
36 สาขานครศรีธรรมราช	เลขที่ 73/118 - 119 ถนนพัฒนาการสุขุมวิท ตำบลท่าวี อำเภอเมืองนครศรีธรรมราช จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000
37 สาขาสุราษฎร์ธานี	เลขที่ 10 และ 10/1 ถนนนครบาล ตำบลตลาด อำเภอเมืองสุราษฎร์ธานี จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84000
38 สาขาฉะเชิงเทรา	เลขที่ 74/17 ซอย 7 ถนนวิภา ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมืองฉะเชิงเทรา จังหวัดฉะเชิงเทรา 92000
39 สาขาสิงห์บุรี เฟส 2 ภูเก็ต ภูเก็ต	ชั้น 2 ศูนย์การค้าสิงห์บุรี ซุปเปอร์ สีนเตอร์ สาขาภูเก็ต เลขที่ 74 - 75 หมู่ 5 ถนนวิเศษสงคราม ตำบลวิชิต อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 83000
40 สาขาชุมพร	เลขที่ 25/55 ถนนกรมหลวงชุมพร ตำบลท่าพลา อำเภอเมืองชุมพร จังหวัดชุมพร 86000
41 สาขาบึงกาฬ ขอนแก่น	ชั้น 2 ศูนย์การค้าบึงกาฬ ซุปเปอร์ สีนเตอร์ สาขาขอนแก่น เลขที่ 290/1 หมู่ 17 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
42 สาขากรมกันต์ พลาซ่า	เลขที่ 4/14 ถนนนิคมบ่อ ตำบลกรมกันต์ อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 46000
43 สาขาบึงกาฬ หนองบัว	ชั้น 1 ศูนย์การค้าบึงกาฬ ซุปเปอร์ สีนเตอร์ สาขาหนองบัว เลขที่ 323 หมู่ 2 ถนนแจ้งสนิท ตำบลท่าแร่ อำเภอเมืองหนองบัว จังหวัดหนองบัว 35000
44 สาขาบึงกาฬ ลำพูน	ศูนย์การค้าบึงกาฬ ซุปเปอร์ สีนเตอร์ สาขาลำพูน เลขที่ 200 หมู่ 8 ถนนเชียงใหม่ - ลำปาง ตำบลบ้านกลาง อำเภอเมือง จังหวัดลำพูน 51000
45 สาขาบึงกาฬ สระแก้ว	ศูนย์การค้าบึงกาฬ ซุปเปอร์ สีนเตอร์ สาขาสระแก้ว เลขที่ 352 ถนนสุรนารายณ์ ตำบลสระแก้ว อำเภอเมืองสระแก้ว จังหวัดสระแก้ว 27000
46 สาขาบึงกาฬ ชุมพร	ศูนย์การค้าบึงกาฬ ซุปเปอร์ สีนเตอร์ สาขาชุมพร เลขที่ 129/19 หมู่ 1 ตำบลท่าบ่อ อำเภอเกาะชุมพร จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84320
47 สาขาโพธิ์ชัย 2 พิษณุ	ชั้น 1 เลขที่ 89 ถนนรามคำแหง ตำบลสุรนารายณ์ อำเภอเมืองพิษณุ จังหวัดพิษณุ 93000
48 สาขาโพนพิสัย ภูเก็ต	ชั้น 1 โพนพิสัย สีนเตอร์ สาขาภูเก็ต เลขที่ 61/10 ถนนเจ้าฟ้าศรีรัตน ตำบลฉลอง อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 83130
49 สาขานครสวรรค์ ไทรราช	ชั้น 3 ท่าบริหารสินค้านครสวรรค์ ไทรราช เลขที่ 1242/2 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000



Fact Sheet / ข้อมูลบริษัทฯโดยสรุป

(As of December 31, 2010 / ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

Company Name
ชื่อบริษัท

EASY BUY Public Company Limited
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

Businesses
ประเภทธุรกิจ

A consumer finance company
(Personal Loan, Installment Sales Business)
ให้บริการธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
(สินเชื่อเงินสด, สินเชื่อผ่อนชำระ)

Establishment
วันที่จัดตั้งบริษัท

September 30, 1996
30 กันยายน 2539

Registration No.
เลขที่จดทะเบียน

0107548000251
0107548000251

Fiscal Year End Date
รอบปีบัญชี

31st December
31 ธันวาคม

Number of Registered and Paid - up Shares
ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว

Baht 200 million
(20,000,000 shares at 10 Baht par value each)
200 ล้านบาท
(20,000,000 หุ้น ในราคาพาร์ 10 บาทต่อหุ้น)

Head Office

11th, 13th Fl., Ramaland Building,
952 Rama 4 Road, Suriyawongse, Bangrak, Bangkok 10500
Tel: 0 - 2632 - 9800 Fax: 0 - 2632 - 7421
Homepage: <http://www.easybuy.co.th>

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่

ชั้น 11, 13 อาคารรามแลนด์
952 ถนนพระราม 4 แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ ฯ 10500
โทรศัพท์ 0 - 2632 - 9800 โทรสาร 0 - 2632 - 7421
อีเมล <http://www.easybuy.co.th>



บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

ชั้น 11, 13 อาคารรามแลนด์ 952 ถนนราม 4 แขวงสุริยวงษ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

EASY BUY Public Company Limited

11 , 13 / FL, Ramaland Building, 952 Rama 4 Road, Suriyawongse, Bangrak, Bangkok 10500

Tel : 0-2632-9800 Fax : 02-632-7421
<http://www.easybuy.co.th>

