

# 2011

## Annual Report

รายงานประจำปี 2554

EASY BUY Public Company Limited





# สารบัญ CONTENTS

Corporate Key Figures ตัวเลขทางการเงินที่สำคัญ .....	2	Executive Officers คณะผู้บริหาร .....	28
Capital Structure โครงสร้างเงินทุน .....	3	Risk Factors ปัจจัยความเสี่ยง .....	30
Messages from CEO สารจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร .....	4	Corporate Governance การกำกับดูแลกิจการ .....	34
History ประวัติบริษัทฯ .....	6	Report of the Audit Committee รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ .....	38
Knowing about its Parent Company รู้จักกับบริษัทแม่ .....	8	Management Discussion and Analysis การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมของบริษัทฯ ..	42
EASY BUY's Financial Services บริการทางการเงินของ EASY BUY .....	10	Audit Report of Certified Public Accountant รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต .....	54
Social Contribution ภารกิจต่อสังคม .....	14	Financial Statements งบการเงิน .....	56
Organization Structure โครงสร้างองค์กร .....	16	Notes to the Financial Statements หมายเหตุประกอบงบการเงิน .....	64
Board of Directors with Biography ประวัติคณะกรรมการฯ .....	18	EASY BUY's Branches สาขารองฮิซึบาย .....	116
The Board of Directors คณะกรรมการบริษัทฯ .....	24	Fact Sheet ข้อมูลบริษัทฯ โดยสรุป .....	120
Audit Committee คณะกรรมการตรวจสอบ .....	26		

# MISSION



## พันธกิจของ บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) ได้จัดตั้งพันธกิจ (Mission) ขึ้น เพื่อสร้างคุณค่าในการทำงานร่วมกันให้เป็นวัฒนธรรมของบริษัท และแนวทางในการปฏิบัติของพนักงานทุกคน

เรา "บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)" มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจซึ่งสามารถเกื้อหนุนประโยชน์สูงสุดต่อสังคมได้

We, EASY BUY Public Company Limited, carry out our business with intention to contribute to society.

โดยผ่านแนวทางปฏิบัติที่เรียกว่า " 3C " คือ

- **ตระหนักและภาคภูมิใจ (Consciousness & Pride)**

เราตระหนักถึงความสำคัญในการปฏิบัติภารกิจและมีความภาคภูมิใจในงานบริการของเราที่สรรค์สร้างประโยชน์ต่อสังคม

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

- **สร้างสรรค์และเปิดใจ (Creativity & Open Mind)**

เราเปิดใจโดยไม่ยึดติดเพื่อรับความคิดเห็นใหม่ๆ จากผู้ร่วมงานทุกระดับ เพื่อประโยชน์แห่งการพัฒนาและนำเสนอบริการที่ดีที่สุดแก่ลูกค้าของเรา

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

- **ปรับปรุงงานอย่างต่อเนื่อง (Continuous Improvement)**

เราแสวงหาโอกาสเพื่อแก้ไขปรับปรุงและพัฒนาการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพอยู่เสมอ เพื่อมอบบริการที่มีคุณภาพสูงสุดให้กับลูกค้าของเรา

(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)

	ปีบัญชี 2552 FY 2009	ปีบัญชี 2553 FY 2010	ปีบัญชี 2554 FY 2011
<b>Balance Sheet / งบดุล</b>			
Loan Receivables (Net) / ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (สุทธิ)	23,958.3	24,754.9	26,710.3
<b>Total Assets / ทรัพย์สินรวม</b>	<b>25,819.1</b>	<b>26,804.0</b>	<b>28,395.4</b>
Current Liabilities / หนี้สินหมุนเวียน	6,255.8	6,676.3	12,790.6
Non-Current Liabilities / หนี้สินไม่หมุนเวียน	17,652.3	17,292.0	11,478.8
<b>Total Liabilities / หนี้สินรวม</b>	<b>23,908.1</b>	<b>23,968.3</b>	<b>24,269.4</b>
Share Capital / ทุนจดทะเบียน	200.0	200.0	300.0
Retained Earning (Deficit) / กำไรสะสม (ขาดทุน)	1,710.9	2,635.7	3,826.0
<b>Total Shareholders' Equity / ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,910.9</b>	<b>2,835.7</b>	<b>4,126.0</b>
<b>Income Statements / งบกำไรขาดทุน</b>			
<b>Total Revenues / รายได้รวม</b>	<b>7,285.6</b>	<b>7,802.5</b>	<b>8,208.2</b>
Selling and General Administrative Expenses / ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	1,902.1	2,074.2	2,199.7
Bad Debt and Doubtful Accounts / หนี้สูญและสำรองหนี้สงสัยจะสูญ	3,708.8	3,260.5	2,721.9
Interest Expenses / ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,196.3	1,139.2	1,183.8
Income before Tax / กำไรก่อนภาษีเงินได้	478.4	1,328.5	2,102.7
<b>Net Profit / กำไรสุทธิ</b>	<b>326.3</b>	<b>924.8</b>	<b>1,310.3</b>
<b>Earning per Share (Baht) / กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)</b>	<b>16.3</b>	<b>46.2</b>	<b>50.7</b>
<b>Key Financial Ratio / อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>			
Gross Profit Margin / อัตราส่วนการกำไรขั้นต้น (%)	81.4	83.3	83.5
Net Profit Margin / อัตราส่วนการกำไรสุทธิ (%)	4.5	11.9	16.0
Allowance for Doubtful Accounts to Total Loans / ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (%)	5.8	6.5	6.6
OD3 and over Account Receivables to Total Account Receivables / อัตราส่วนลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 3 เดือนต่อลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อรวม (%)	3.2	2.7	2.1
Return on Average Assets / อัตราผลตอบแทนทรัพย์สินเฉลี่ย (%)	1.3	3.5	4.8
Return on Average Equity / อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (%)	18.6	39.0	37.6

# 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
June 2, 2012 / 2 มิถุนายน 2554	300,000,000	30,000,000	10

As of December 31, 2011 / ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

## Shareholders / รายชื่อผู้ถือหุ้น

Shareholder Names / รายชื่อผู้ถือหุ้น	No. of Stocks / จำนวนหุ้นที่ถือ (Shares / หุ้น)	Percentage of Share / สัดส่วนการถือหุ้น (%)
ACOM Co., Ltd. / บริษัท อาคอม จำกัด	14,699,992	49.0%
Thailand Equity Fund / กองทุนเพื่อการร่วมลงทุน	7,650,000	25.5%
GCT Management (Thailand) Ltd. / บริษัท จีซีที แมเนจเม้นท์ (ไทยแลนด์) จำกัด	5,700,000	19.0%
Bangkok Bank PCL. / ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,200,000	4.0%
Siew & Co., Ltd. / บริษัท ชิว จำกัด	450,000	1.5%
Others and Managements / บุคคลอื่นและผู้บริหาร	300,008	1.0%
Total / รวม	30,000,000	100.0%

As of December 31, 2011 / ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

## Message from CEO



Year 2011 which is 15<sup>th</sup> anniversary of EASY BUY is another year that EASY BUY can again mark itself for further pace of financial success. The Company can continue to maintain favorable return to shareholders' equity as in year before. There were many unfavorable incidents happened to the world which some may possibly impact to the Company's business. Fortunately, that those impact to the Company were smaller than expectation. Although there was a big earthquake in Japan in March 2011, our parent company could still provide good support to the Company as usual. Major flooding in vast areas of Thailand during last quarter caused difficulty to some of our customers. The Company has offered some relief measures to those good customers to help them pass through the difficulty period of life. Impact from overdue payments due to the major flood to the Company then is in manageable level. Continuous success of the Company in year 2011 is come from prudent customer screening

criteria for quality assets and efficient collection activities together with effectiveness on other cost and expenses control.

In year 2011, the Company had made renovation at some branches to the new modern look and for more reliability magnitude. Further; to accommodate with Management direction that the Company aims at being number one among consumer finance business, by late November, the Company has offered new Umay Plus Premier card to qualified customers to level up the customer expansion for future opportunity. Additionally, besides normal school donation activities, the Company has tried to value up its brand by conducting CSR activities all year round such as continue being sponsorship of a professional football team in Thai Premier League and sponsorship of a Umay Plus Futsal Tournament. Another new CSR activity is the project "Pun Fun Pun Okart", which was conducted quarterly in big cities of each region of Thailand to inspire and motivate Thai youths for development of their talents by learning from the guru.

The Company could make growth of 7.9 per cent to its net portfolio asset in year 2011. Revenue was increased from previous year by 5.2 per cent. With credit screening effectiveness and good collection performance, the Company could reduce its non performing loan to 2.1 per cent comparing with 2.7 per cent in year 2010. Operating expense was increased by 6.0 per cent due to increase in advertisement to promote brand awareness to the public. Finally, the Company could earn the increase in profit before tax by 58.3 per cent from previous year. Return to equity ratio was close to year 2010 at 37.6 per cent. Besides, debt to equity ratio could be reduced to 5.7 which can be benchmarked with others in the same business.

During the year; the Company has raised up its registered capital to 300 million baht, which was fully subscribed by existing shareholders. Management team would like to show its gratitude to shareholders and other stakeholders including valuable customers on their trust and confidence on its professional management and would like to thank for the continuous support of the Company's operation. On behalf of Management Team, we would like to ensure that we will further bring EASY BUY going forward to the mission of being number one among consumer finance business in Thailand in the near future.

植松 武治

Mr. Takeharu Uematsu  
Vice Chairman and Chief Executive Officer



## สารจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ปี 2554 ซึ่งเป็นปีที่บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) ครบรอบปีที่ 15 และเป็นปีที่โดดเด่นอีกปีหนึ่งที่มีผู้บริหารสามารถคงความสำเร็จทางการเงินอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ สามารถรักษาผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นเช่นเดียวกับปีก่อนมา ถึงแม้ว่าได้เกิดเหตุการณ์ที่ไม่เอื้ออำนวยกับโลกนี้มากมาย ซึ่งบางเหตุการณ์อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ บ้าง กระนั้น บริษัทฯ กลับได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์เหล่านั้นน้อยกว่าความคาดหมาย และถึงแม้จะเกิดแผ่นดินไหวครั้งรุนแรงที่ประเทศญี่ปุ่นในเดือนมีนาคม 2554 ที่ผ่านมา บริษัทแม่ของเราก็ยังสามารถสนับสนุนบริษัทฯ ด้วยดีเสมอเช่นปกติ สำหรับเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในหลายพื้นที่ของประเทศไทยในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ซึ่งส่งผลกระทบต่อลูกค้าบางส่วนของเรา บริษัทฯ ได้เสนอมาตรการบรรเทาเพื่อช่วยเหลือลูกค้าชั้นดีที่ประสบปัญหาอุทกภัยเพื่อให้ผ่านพ้นช่วงวิกฤติที่ยากลำบากของชีวิตไปได้ ทำให้ผลกระทบจากการค้างชำระหนี้เนื่องจากอุทกภัยครั้งนี้ยังอยู่ในระดับที่บริษัทฯ สามารถจัดการได้ ผลสำเร็จที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2554 ของบริษัทฯ ยังเป็นผลมาจากความระมัดระวังในการพิจารณาให้สินเชื่อเพื่อคัดกรองลูกค้าคุณภาพดี และประสิทธิภาพในการจัดเก็บหนี้ รวมถึงประสิทธิผลในการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

ในปี 2554 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงบางสาขาเป็นรูปแบบใหม่ โดยเน้นรูปแบบที่ทันสมัยและให้เกิดความน่าเชื่อถือแก่ลูกค้ามากขึ้น นอกจากนี้ เพื่อที่จะรองรับกับทิศทางการบริหารจัดการที่มีจุดมุ่งหมายในการก้าวขึ้นเป็นอันดับหนึ่งในธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภค ในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้นำเสนอ บัณฑิตยเมะ พลัส พรีเมียร์ ซึ่งเป็นบัตรเครดิตเงินสดแบบใหม่ให้กับลูกค้าที่มีรายได้ระดับกลางขึ้นไป โดยมุ่งขยายฐานลูกค้าในระดับที่สูงขึ้นเพื่อโอกาสทางธุรกิจในอนาคตต่อไป สำหรับกิจกรรมเพื่อสังคม นอกเหนือจากกิจกรรมการมอบสิ่งของจำเป็นให้กับทางโรงเรียนที่ห่างไกล ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดเป็นประจำต่อเนื่องตลอดมาแล้ว บริษัทฯ ยังเพิ่มคุณค่าของแบรนด์โดยการทำกิจกรรมเพื่อสังคมอื่นๆ อย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี อาทิเช่น การเป็นสปอนเซอร์สนับสนุนทีมฟุตบอลมืออาชีพในไทยแลนด์พรีเมียร์ลีก และการเป็นผู้สนับสนุนการแข่งขันยูเอชเอ พลัส ฟุตบอล และอีกหนึ่งกิจกรรมเพื่อสังคมโครงการใหม่ได้แก่ โครงการ “ปันฝัน ปันโอกาส” ซึ่งเป็นกิจกรรมรายไตรมาสตามเมืองใหญ่ๆ ในแต่ละภูมิภาคของประเทศไทย เพื่อสร้างแรงบันดาลใจและกระตุ้นให้เยาวชนไทยได้พัฒนาความสามารถของพวกเขาสู่ความเป็นมืออาชีพ โดยการเรียนรู้จาก “กูรู” ผู้มีความรู้ความสามารถและมากด้วยประสบการณ์

บริษัทฯ สามารถทำให้การเติบโตของสินทรัพย์ลูกหนี้สุทธิเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 7.9 ในปี 2554 ยอดรายได้ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนในอัตราร้อยละ 5.2 และจากประสิทธิผลในการพิจารณาให้สินเชื่อเพื่อคัดกรองลูกหนี้ ประกอบกับผลจากการจัดเก็บหนี้ที่ดี ทำให้บริษัทฯ สามารถลดสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เหลือร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.7 ในปี 2553 สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารและดำเนินงานเพิ่มขึ้น ร้อยละ 6.0 เป็นผลมาจากการโฆษณาและประชาสัมพันธ์ที่เพิ่มขึ้น เพื่อส่งเสริมการรับรู้ในแบรนด์ของบริษัทฯ ให้กับประชาชนทั่วไป บริษัทฯ ยังสามารถทำผลกำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อนในอัตราร้อยละ 58.3 ผลตอบแทนในส่วนของผู้ถือหุ้นคงอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับปี 2553 ที่อัตราร้อยละ 37.6 นอกจากนี้ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงอยู่ที่ 5.7 เท่า ซึ่งสามารถเทียบเคียงกับดัชนีชี้วัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานกับผู้ประกอบการอื่นในธุรกิจเดียวกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 300 ล้านบาท ซึ่งถือโดยผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน ทางทีมผู้บริหารขอแสดงความขอบคุณต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงลูกค้าอันทรงคุณค่าที่ได้ให้ความไว้วางใจและเชื่อมั่นในการบริหารจัดการอย่างมืออาชีพของพวกเรา และขอขอบคุณอีกครั้งสำหรับการสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องด้วยดีเสมอมา ในนามของทีมผู้บริหาร พวกเราอยากจะทำให้ความเชื่อมั่นว่าเราจะนำพาอีซีบายก้าวไปข้างหน้าและก้าวขึ้นเป็นอันดับหนึ่งในธุรกิจให้บริการสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคในประเทศไทยตามพันธกิจที่กำหนดไว้

植松 武治

นายทาเคฮารุ อุเอมัทสึ

รองประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

## History

- 1996**
  - SIAM A&C was incorporated.
  - Started its “Installment Loan Business”
- 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**
  - On April 1, 2005, the Company was converted into a public limited company and changed its name to EASY BUY Public Company Limited.
  - The Company became subject to the regulation of the Bank of Thailand pursuant to the Notification of the Ministry of Finance.
- 2006**
  - Offered new revolving credit line for personal loan under new product named “Umay+”
- 2007**
  - Provided new channels for cash withdrawal via Commercial Bank’s ATM network to enhance convenience to Umay+ customers.
- 2009**
  - 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 revolving loan and installment loan.
- 2011**
  - Increased its registered capital to Baht 300 million to the existing shareholders.
  - Launched revolving loan service through Umay+ Premier card. The target group of customer is that having a regular income from middle class or above.



- 2539
  - ก่อตั้งบริษัท สยาม เอ แอนด์ ซี จำกัด
  - เริ่มต้นการประกอบธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคด้วยการให้บริการสินเชื่อผ่อนชำระ (Installment Loan Business)
- 2541
  - เปิดตัวเครื่องหมายการค้าจดทะเบียน “EASY BUY”
- 2544
  - ทำการเปิดสำนักงานสาขาในต่างจังหวัดแห่งแรกที่นครราชสีมา เพื่อให้บริการสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคแก่ลูกค้าในเขตภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
  - ให้บริการสินเชื่อเงินสด (Personal Loan) ซึ่งเป็นการให้สินเชื่อเงินสดที่ไม่มีประกัน เพื่อลูกค้าสามารถนำไปใช้จ่ายตามวัตถุประสงค์ต่าง ๆ
- 2545
  - เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 120 ล้านบาทเป็น 140 ล้านบาท โดยจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม
- 2546
  - เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 200 ล้านบาท โดยจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม
- 2548
  - เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2548 ได้ทำการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด พร้อมทั้งเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)
  - บริษัทฯ ได้อยู่ภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย ตามประกาศกระทรวงการคลัง
- 2549
  - พัฒนาสินเชื่อเงินสดรูปแบบใหม่เป็นสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ “Umay+”
- 2550
  - เปิดบริการเบิกถอนเงินสดผ่านเครือข่ายตู้ ATM ของธนาคารพาณิชย์ เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน Umay+
- 2552
  - บริษัทฯ ควบรวมการสมัครขอสินเชื่อผ่อนชำระและสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนที่เคาน์เตอร์สินเชื่อผ่อนชำระของ EASY BUY ในห้างสรรพสินค้า Modern Trade โดยลูกค้าสามารถขอสมัครบัตรเครดิตเงินสด Umay+ เพื่อขอวงเงินสำหรับใช้ได้ทั้งสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนและสินเชื่อผ่อนชำระในบัตรเดียว
- 2554
  - เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 300 ล้านบาท โดยจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม
  - เปิดให้บริการสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนผ่าน บัตรยูเมะ พลัส พรีเมียร์ (Umay+ Premier) โดยเน้นกลุ่มลูกค้าที่มีรายได้ประจำตั้งแต่ระดับกลางขึ้นไป

## Knowing about its Parent Company

ACOM Co., Ltd. (“ACOM”) is EASY BUY’s parent company and major shareholder, which held 49.00% of its total shares as at December 31, 2011. ACOM was incorporated in 1978 and subsequently listed on the first section of the Tokyo Stock Exchange in 1996. ACOM conducts four main businesses representing: (1) Loan and Credit Card Business (2) Guarantee Business (3) Loan Servicing Business) and (4) Overseas Financial Business. ACOM has been ranked as one of the largest and well recognized consumer finance companies in Japan and has established a strong record of innovation within the industry. ACOM was the first operator which provided the 24 hours a day services via selected ATMs in 1979 and introduced the MUJINKUN automatic loan application machines in 1993. In 1998, ACOM was approved as a principal member of MasterCard International, becoming the first consumer finance company in Japan to obtain a license to issue credit cards under the MasterCard name. As at December 31, 2011, (with reference to the financial statements as at the third quarter of 2012) ACOM’s total loans granted to its customers amounted to JPY 1,031,269 million, with total assets of JPY 1,238,860 million, total liabilities of JPY 955,377 million, shareholders’ equity of JPY 283,483 million and net income of JPY 42,122 million. Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. (MUFG) is the major shareholder of ACOM, holding 36.88% of its total paid-up registered capital as at September 30, 2011 – that signifies a stable support of ACOM’s business. As at December 29, 2011, the credit rating of ACOM’s long-term bonds was rated BB+ and A- by Standard & Poor’s and Fitch Ratings, respectively.

ACOM was interested in entering into the consumer finance business in Thailand, and also has gained trust from its joint venture partners to take a major role in management and operation due to its expertise and experience in the similar type of business in Japan.

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.

บริษัท อาค่อม จำกัด (“อาค่อม”) ซึ่งเป็นบริษัทแม่และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 49.00 (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554) ก่อตั้งขึ้นในปี 2521 และจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว หมวดที่ 1 ในปี 2539 โดยดำเนินธุรกิจหลักทั้งสิ้น 4 ธุรกิจ ได้แก่ (1) ธุรกิจให้สินเชื่อเงินกู้และบัตรเครดิต (Loan and Credit Card Business) (2) ธุรกิจค้ำประกัน (Guarantee Business) (3) ธุรกิจให้บริการเกี่ยวเนื่องกับการให้สินเชื่อ (Loan Servicing Business) และ (4) ธุรกิจด้านการเงินต่างประเทศ (Overseas Financial Business) อาค่อมได้รับการจัดอันดับให้เป็นหนึ่งในบริษัทที่ประกอบกิจการสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคที่ได้รับการยอมรับ และใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งในประเทศญี่ปุ่น นอกจากนี้ ยังได้รับการยกย่องให้เป็นบริษัทที่มีการพัฒนาการมากที่สุดแห่งหนึ่งในอุตสาหกรรมดังกล่าว อาค่อมเป็นบริษัทแรกที่เริ่มให้บริการตลอด 24 ชั่วโมงผ่านตู้ ATM บางจุด ในปี 2522 และ ในปี 2536 อาค่อมเป็นผู้ริเริ่มการให้บริการรับขอสินเชื่ออัตโนมัติผ่านเครื่อง MUJINKUN นอกจากนี้ ในปี 2541 อาค่อมได้รับการอนุมัติให้เป็นสมาชิกหลักของ มาสเตอร์การ์ด อินเตอร์เนชั่นแนล ส่งผลให้เป็นบริษัทผู้ประกอบการสินเชื่อเพื่อผู้บริโภครายแรกในประเทศญี่ปุ่น ที่ได้รับใบอนุญาตให้ออกบัตรมาสเตอร์การ์ดเครดิตภายใต้ชื่อบัตรมาสเตอร์การ์ด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (อ้างอิงงบการเงินไตรมาสที่ 3 ปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2555) อาค่อมมีเงินให้สินเชื่อรวม 1,031,269 ล้านบาท มีสินทรัพย์ 1,238,860 ล้านบาท มีหนี้สิน 955,377 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้น 283,483 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 42,122 ล้านบาท ทั้งนี้ อาค่อมมี มิตซูบิชิ ยูเอฟเจ ไฟแนนเชียล กรุ๊ป อินค์ (“MUFG”) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 36.88 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2554) และ ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2554 อาค่อมได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ระยะยาวเท่ากับ BB+ และ A- จากบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Standard & Poor’s และ Fitch Ratings ตามลำดับ

บริษัท อาค่อม จำกัด เป็นผู้ริเริ่มและสนใจที่จะเข้ามาดำเนินธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคในประเทศไทย ซึ่งจากประสบการณ์และความเชี่ยวชาญของการดำเนินธุรกิจที่คล้ายคลึงกันในประเทศญี่ปุ่น ทำให้อาค่อมได้รับความไว้วางใจจากกลุ่มผู้ร่วมทุนดังกล่าวให้เป็นแกนนำในการบริหารงานและการดำเนินงาน

อีกเป้าหมายวัตถุประสงค์ที่จะพัฒนาการดำเนินงานและบริการอย่างต่อเนื่อง เพื่อที่จะเป็นบริษัทในกลุ่มธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคที่ดีที่สุดในประเทศไทย โดยให้ความสะดวกสบายและสร้างความพึงพอใจสูงสุดกับลูกค้า

# EASY BUY's Financial Services

EASY BUY has obtained a license from the Ministry of Finance to conduct a regulated consumer finance business under the Notification of the Ministry of Finance re: categories of business which must be granted license in accordance with clause 5 of the Notification of the Revolutionary Council no. 58 (re: regulated consumer finance business), dated June 9, 2005 and the Notification of the Bank of Thailand re: rules, procedures and conditions for conducting a regulated consumer finance business applicable to the non-financial institution operators. Therefore, the Company is authorized to conduct the retail consumer finance business representing (i) Revolving Loan Business and (ii) Installment loan Business. The Revolving Loan Business is serviced through its branches totally 82 units. The Installment Loan Business is serviced through its vendor shops totally 329 shops (by end of the year 2011).

## Revolving Loan Business

The Company's revolving loan service is to grant unsecured loans to customers who need cash to spend for their personal expenses. Currently, the Company provides revolving loan service through Umay+ Card and Umay+ Premier Card. The customers can apply for the revolving loan by filling in a loan application form and submitting the required documents to the Company's branches, service centers and by sending the application and all the documents required to the Company by post, or apply via online service (at this earliest stage, online service is available for applying Umay+ premier card only), and for the credit approval, the Company employs the Credit Scoring System as a tool to support its operations.

Umay+ Card



A Umay+ Card is a cash card used to obtain revolving loans. The holder of the Umay+ card can withdraw cash in any desired amount within the approved credit via EASY BUY's and via allied commercial banks' ATM network nationwide and may repay the loan in a minimum amount or more. The amount repaid will become a revolving credit available for the next withdrawal. The holder of the Umay+ card can also obtain installment loans using the same credit approved under the Umay+ card. The qualification of customer who can apply for Umay+ card is that customer must have regular income 5,000 Baht or more.

Umay+ Premier Card



The Company has launched Umay+ Premier Card in November 2011 and the qualification of customer who can apply for Umay+ Premier Card is that customer must have regular income 20,000 Baht or more. The interest rate and usage fees are calculated by the Credit Scoring System.



# บริการทางการเงินของ EASY BUY



บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ ตามประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง กิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ 5 แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 58 (เรื่อง สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ) ฉบับลงวันที่ 9 มิถุนายน 2548 และประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจที่มีใช้สถาบันการเงิน ซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถประกอบธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคแก่ลูกค้าทั่วไป แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน (Revolving Loan Business) และ สินเชื่อผ่อนชำระ (Installment Loan Business) โดยบริษัทฯ ได้ให้บริการสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนผ่านสำนักงานสาขาและสาขาย่อยทั้งหมด 82 แห่ง ขณะที่ให้บริการสินเชื่อผ่อนชำระแก่ลูกค้าผ่านร้านค้าที่เป็นคู่ค้าของบริษัทฯ จำนวน 329 ร้านทั่วประเทศ (ตัวเลข ณ สิ้นปี 2554)

## ธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน (Revolving Loan Business)

ธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนของบริษัทฯ เป็นการให้กู้ยืมเงิน โดยไม่มีประกันแก่ลูกค้าที่ต้องการเงินสดไปใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ต่าง ๆ ปัจจุบัน บริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน โดยผ่าน บัตร Umay+ และ บัตร Umay+ Premier โดยลูกค้าของบริษัทฯ สามารถติดต่อขอสินเชื่อ โดยยื่นใบคำขอสินเชื่อพร้อมทั้งหลักฐานที่สำคัญอื่น ๆ ณ ที่สาขา จุดให้บริการ ทางไปรษณีย์ของบริษัทฯ หรือการสมัครผ่านบริการออนไลน์ (ซึ่งเบื้องต้นการสมัครผ่านบริการออนไลน์กำหนดให้สามารถดำเนินการได้เฉพาะการสมัคร บัตรยูเมะ พลัส พรีเมียร์ เท่านั้น) และในการพิจารณาสินเชื่อ ทางบริษัทฯ ได้นำระบบการคิดคะแนนสินเชื่อลูกค้า ("Credit Scoring") เพื่อเป็นเครื่องมือสนับสนุนในการปฏิบัติงาน

บัตรยูเมะ พลัส



บัตรยูเมะ พลัส พรีเมียร์



บัตรยูเมะ พลัส (Umay+) เป็นบัตรกดเงินสด เพื่อใช้บริการสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน ซึ่งลูกค้าสามารถใช้บัตรยูเมะ พลัส ในการเบิกถอนเงินสดจากเครือข่ายตู้ ATM ของบริษัทฯ และของธนาคารที่ร่วมเป็นพันธมิตรกับบริษัทฯ ตามจำนวนที่ต้องการภายในวงเงินสินเชื่อที่ได้รับ ทั้งนี้ ในการชำระคืนเงินลูกค้าสามารถเลือกชำระตามยอดชำระขั้นต่ำ หรือมากกว่าก็ได้ โดยเมื่อมีการชำระคืนจำนวนเงินที่ชำระคืนดังกล่าวจะหมุนเวียนเพิ่มกลับมาเป็นวงเงินให้เบิกใช้ได้อีก นอกจากนี้ บัตรยูเมะ พลัส ยังสามารถนำไปใช้บริการสินเชื่อผ่อนชำระ โดยใช้วงเงินเดียวกับที่ได้รับในบัตรยูเมะ พลัส ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดคุณสมบัติผู้สมัครบัตรยูเมะ พลัส ต้องมีรายได้ประจำตั้งแต่ 5,000 บาทขึ้นไป

บัตรยูเมะ พลัส พรีเมียร์ (Umay+ Premier) ได้เริ่มให้บริการในเดือนพฤศจิกายน 2554 โดยกำหนดคุณสมบัติผู้สมัครบัตรยูเมะ พลัส พรีเมียร์ ต้องมีรายได้ประจำตั้งแต่ 20,000 บาทขึ้นไป โดยอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าจะถูกคำนวณโดยระบบ Credit Scoring





# EASY BUY's Financial Services

Currently, the Company has a network of revolving loan service centers in the areas of high density population across Thailand. Besides, there are mobile booths or kiosks, supporting for sales and promotional activities all year round, setting up in department stores, shopping area, trade fair, etc. There are 28 branches in Bangkok and Greater Bangkok, 4 service booths at BTS and MRT stations, 50 provincial branches in other provinces. The Company's branches can be divided into the following types :

## Full Service Branches

The Company has many branches for revolving loan services serving both Bangkok and its vicinity and other provinces nationwide. Each full service branch provides the comprehensive services to the customers, i.e. credit consideration, cash distribution to customers, payment service counter, and credit approval in case of necessity. As at December 31, 2011, EASY BUY had a total of 23 full service branches in Bangkok and its vicinity and 40 full service branches in upcountry.

## Apply Channels

The Company's convenience branches in Bangkok, Greater Bangkok and other provinces are responsible for accepting the applications submitted by the customers providing information and advice to them. As at December 31, 2011, there were 5 apply channels in Bangkok and Greater Bangkok and 10 apply channels in other provinces.

## Service Booths at BTS/MRT Stations

The Company's service booths at BTS/MRT stations operate as a general information centre in the same manner as the convenience branches do. The service booths provide the general information about the Company and its services to the public and screen the completed applications submitted by the prospective customers. This is to increase accessibility direct to the prospective customers. As at December 31, 2011, there were 2 BTS service booths, and 2 MRT service booths.

## Installment Loan Business

Installment loan 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 loan concept is popular for many kinds of merchandise such as electrical appliances, air conditioners, mobile phones, computers and accessories, office equipments, home furniture and kitchen utensils, car accessories and sound system, beauty and plastic surgery, etc.

Customers can apply for the installment loan through the Company's vendor shops, which consist of small-sized specialty shops, department stores, superstores, hypermarkets, and modern traders. As of ending 2011, there were a total of 329 vendor shops nationwide. In the Company's business model, these vendor shops are considered as business partners, who provide benefits to each other. As a result, the Company considers the significance of good relationships and cooperation with these vendor shops, such as facilitating the training to educate the vendor shops staff in relation to the Company's loan application process, cooperating in planning the marketing campaigns and conducting regular visits at the vendor shops, etc.





# บริการทางการเงินของ EASY BUY

ในปัจจุบันสำหรับธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน บริษัทฯ มีเครือข่ายการให้บริการทั้งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ในจุดที่มีประชากรหนาแน่นครอบคลุมทุกภาคของประเทศไทย ซึ่งไม่นับรวมจุดให้บริการเคลื่อนที่ตามห้างสรรพสินค้า และสำนักงานต่าง ๆ ที่มีรูปแบบการให้บริการหมุนเวียนไปตามรายการส่งเสริมการขายในแต่ละช่วง โดยแบ่งเป็นสาขาในกรุงเทพฯ และปริมณฑล 28 แห่ง สาขาย่อยบนสถานีรถไฟฟ้า บีทีเอส และรถไฟฟ้าบีทีเอ็มรวม 4 แห่ง สาขาต่างจังหวัดอีก 50 แห่ง ทั้งนี้สาขาของบริษัทฯ สามารถแบ่งเป็นประเภทต่างๆ ได้ ดังต่อไปนี้

## สาขาเต็มรูปแบบ

บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาที่ให้บริการสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนแก่ลูกค้าทั้งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ตลอดจนครอบคลุมการให้บริการในต่างจังหวัดทั่วประเทศ โดยสำนักงานสาขามีหน้าที่ในการให้บริการในรูปแบบครบวงจร กล่าวคือ ให้บริการรับคำขอสินเชื่อ จ่ายเงินสดแก่ลูกค้า รับชำระเงินจากลูกค้า รวมทั้งสามารถอนุมัติสินเชื่อได้ เมื่อเกิดความจำเป็น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีสาขาเต็มรูปแบบทั้งสิ้น 23 แห่งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล และ 40 แห่งในต่างจังหวัด

## สาขาย่อย

บริษัทฯ ได้จัดตั้งสาขาย่อยทั้งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล และต่างจังหวัด เพื่อให้บริการในลักษณะการรับเอกสารการขอสินเชื่อจากลูกค้า การให้ข้อมูล และให้คำแนะนำกับลูกค้า โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีสาขาย่อยในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล จำนวน 5 แห่ง สาขาย่อยในต่างจังหวัดจำนวน 10 แห่ง

## สาขานบนสถานีรถไฟฟ้า บีทีเอส และรถไฟฟ้าบีทีเอ็ม

สาขานบนสถานีรถไฟฟ้า บีทีเอส และรถไฟฟ้าบีทีเอ็ม จะเป็นในลักษณะจุดให้บริการเสริมสาขาย่อยทำหน้าที่ให้บริการด้านข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับบริษัทฯ และบริการของบริษัทฯ รวมถึงรับเอกสารการขอสินเชื่อจากลูกค้า เพื่อขยายช่องทางให้ประชาชนทั่วไปสามารถเข้าถึงบริการของบริษัทฯ ได้อย่างสะดวกยิ่งขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีจุดให้บริการบนสถานีรถไฟฟ้า บีทีเอส 2 แห่ง และสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอ็มจำนวน 2 แห่ง

## ธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระ

ธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระ เป็นทางเลือกหนึ่งของการอุปโภคบริโภคที่เป็นที่ยอมรับกันอย่างกว้างขวาง โดยเป็นการให้บริการทางการเงินแก่ผู้ซื้อที่ไม่พร้อมหรือไม่ต้องการจะจ่ายเงินก้อนในการซื้อสินค้า ซึ่งลูกค้าจะทำการสมัครขอสินเชื่อที่ร้านค้าสมาชิกของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะเป็นผู้ชำระค่าสินค้าให้แก่ลูกค้าล่วงหน้า และลูกค้าจึงจะผ่อนชำระคืนเงินต้นรวมทั้งดอกเบี้ยให้กับบริษัทฯ ตามจำนวนเงินและงวดชำระคืนที่ตกลงกัน ทั้งนี้ ประเภทของสินค้าที่ให้บริการสินเชื่อผ่อนชำระ ได้แก่ เครื่องใช้ไฟฟ้าต่างๆ เครื่องปรับอากาศ โทรศัพทมือถือ เครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ อุปกรณ์สำนักงาน เฟอร์นิเจอร์ และเครื่องครัว อุปกรณ์ประดับยนต์ และเครื่องเสียงรถยนต์ กลุ่มความงาม และสัตว์เลี้ยง เป็นต้น

บริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อผ่อนชำระผ่านร้านค้าสมาชิก ซึ่งประกอบไปด้วยร้านค้าขนาดเล็ก ห้างสรรพสินค้า ไปจนถึงห้างค้าส่งในรูปแบบใหม่ (หรือ Modern Trade) ซึ่งโดยรวมแล้วบริษัทฯ มีร้านค้าสมาชิกจำนวน 329 แห่งทั่วประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีนโยบายที่จะพัฒนาความสัมพันธ์อันดีกับร้านค้าสมาชิก อาทิ การอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระให้แก่พนักงานของร้านค้า การประสานความร่วมมือในการจัดส่งเสริมการขาย การส่งพนักงานออกเยี่ยมเยียนอย่างสม่ำเสมอ เพราะร้านค้าดังกล่าวนี้เป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่สำคัญ



# Social Contribution of EASY BUY Public Company Limited

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 five main projects as the following:



1. “EASY BUY...for Education” Project: With awareness that education is a crucial factor for country development. EASY BUY also has direction to implement social contribution as follows:

- “EASY BUY Makes Children’s Dream Come True” Activity: This activity is to grant essential education supplies, lunch for children and scholarship to schools in many rural areas.
- “EASY BUY Pun Fun...Pun Okart” Activity: This activity aims to share and develop various specified skills as well as create good opportunity to Thai children nationwide.



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.

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.

4. “EASY BUY .... for Thai Society” Project” This project is to support, create good self -consciousness contribute to Thai Society through difference projects, for example; Royal Running to celebrate Majesty the King’s Birthday, Santa Kids Activity, Children day Activity for less opportunity children , Blood Donation , and Royal Donation.



5. “EASY BUY .... for Thai Sport” Project: EASY BUY always support many sport sponsorship activities to encourage sport enthusiasm among Thai children as follows:

- **Bangkok Glass Sponsorship:** This sponsorship aims to encourage Thai children to realize on exercise for their health by playing sport. EASY BUY always supports over two years under “Umay+” brand.
- **Umay+ Futsal F.A. Cup’s Sponsorship:** Another sponsorship activity of EASY BUY under “Umay+” brand as main sponsorship for over two years.
- **Umay+ for Thai National Team Sponsorship:** An official major co-sponsorship to Thai National Football Team to support the Football Association of Thailand under the Royal Patronage to motivate Thai National Football Team to meet with the football world class level.
- **Other Sport Sponsorship:** Another official sponsorship from EAYS BUY to support Thai boxing to the world awareness; for example, being co-sponsorship to the tournament of The M-ONE Grand Muay Thai Championship No.1 and No.2



EASY BUY will always support for developing Thai youth's education and sharing skills opportunity. EASY BUY always realizes on the importance as being part of Thai society to expand education opportunity for our Thai youths through its continuous social contribution forever.

## ภารกิจต่อสังคม บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

ด้วยสำนึกและยึดมั่นในพันธกิจที่ว่า "บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจซึ่งสามารถเกื้อหนุนประโยชน์สูงสุดต่อสังคม" อีซีบายจึงได้ดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมผ่านโครงการต่าง ๆ เพื่อมุ่งเน้นและพัฒนาการศึกษาแก่เยาวชนไทยให้สามารถเจริญเติบโตได้อย่างมั่นคง ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางการดำเนินธุรกิจของอีซีบายที่มุ่งเน้นการสร้างคุณภาพชีวิตที่ดีของผู้คนในสังคมไทย กิจกรรมเพื่อสังคมของอีซีบายแบ่งออกเป็น 5 โครงการหลักดังนี้

1. โครงการ "อีซีบาย...เพื่อการศึกษา" ด้วยตระหนักถึงการศึกษาของเยาวชนไทยอันเป็นปัจจัยสำคัญในการพัฒนาประเทศ อีซีบายจึงมีทิศทางการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมอย่างต่อเนื่อง ดังนี้

- **กิจกรรมอีซีบายให้น้องวางใจ...ง่ายทุกฟัน** เป็นกิจกรรมที่ช่วยเหลืออุปกรณ์ที่จำเป็นในการเรียนการสอนและทุนการศึกษา อาหารกลางวันแก่โรงเรียนในถิ่นทุรกันดาร

- **กิจกรรมปันฝัน...ปันโอกาส** เป็นกิจกรรมที่ร่วมแบ่งปันทักษะความรู้พัฒนาเด็กไทยตามหัวเมืองหลักโดยจุดมุ่งหมายหลักเพื่อต้องการพัฒนาศักยภาพและสร้างโอกาสแก่เยาวชนไทยผ่านทักษะต่างๆ ตามมาตรฐานสากล

2. โครงการ "อีซีบาย...เพื่อผู้ประสบภัย" เป็นโครงการที่เน้นช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติ อุทกภัยทั่วภูมิภาคของไทย

3. โครงการ "อีซีบาย...เพื่อเพื่อนมนุษย์และสิ่งแวดล้อม" เป็นโครงการที่ต้องการสร้างและปลูกจิตสำนึกที่ดีให้แก่ลูกค้าและพนักงาน ในการร่วมมือกันเพื่อช่วยเหลือและรักษาสีเขียวสิ่งแวดล้อมให้คงอยู่ตลอดไป

4. โครงการ "อีซีบาย...เพื่อสังคมไทย" เป็นโครงการที่เป็นกิจกรรมเพื่อสังคมที่อีซีบายต้องการสร้างจิตสำนึกที่ดีในการรับผิดชอบต่อตนเองและสังคม อาทิ กิจกรรมวิ่งการกุศลเฉลิมพระเกียรติ กิจกรรม Santa Kid ทูตน้อยเพื่อเพื่อนด้วยโอกาส กิจกรรมอีซีบายสานฝันน้อง ๆ ผู้ด้อยโอกาสแก่มูลนิธิต่างๆ ทั่วประเทศ กิจกรรมบริจาคโลหิต กิจกรรมอีซีบายเพื่อสาธารณประโยชน์ อาทิ การเข้าเฝ้าทูลละอองพระบาท ทูลเกล้าฯ ถวายเงินโดยเสด็จพระราชกุศลมูลนิธิสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี

5. โครงการ "อีซีบาย...เพื่อการศึกษาไทย" เป็นโครงการที่อีซีบายให้การสนับสนุนการศึกษาเพื่อเยาวชนไทยอย่างต่อเนื่อง ได้แก่

- **ยูเอม-พลัสฟุตบอลลีกสโมสรฟุตบอลบางกอกกล๊าส เอฟซี** การร่วมเป็นหนึ่งในผู้สนับสนุนหลักแก่สโมสรฟุตบอลบางกอกกล๊าส เอฟซีเพื่อส่งเสริมให้เยาวชนไทยรักสุขภาพและใส่ใจกีฬา อีซีบายได้ร่วมสนับสนุนเป็นระยะเวลากว่า 2 ปี

- **ยูเอม-พลัสฟุตซอลเอฟซีฟ** เป็นกิจกรรมทางด้านกีฬาที่อีซีบายยังคงให้ความสำคัญอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งอีซีบายได้ร่วมสนับสนุนหลักในนามของยูเอม พลัสมาเป็นระยะเวลากว่า 2 ปี

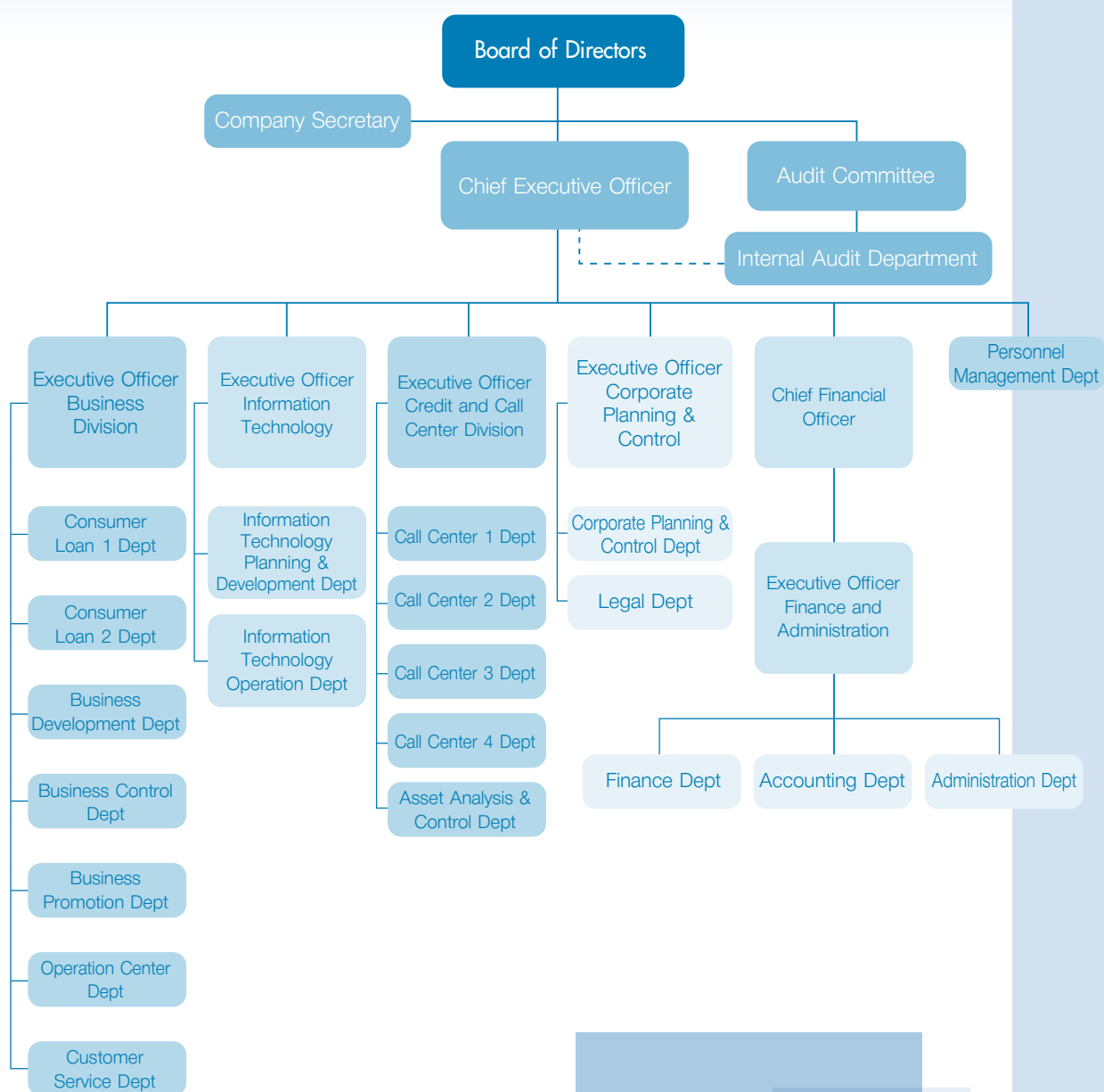
- **ยูเอม-พลัสฟุตบอลลีกทีมชาติไทย** การเข้าร่วมเป็นสปอนเซอร์สนับสนุนทีมชาติไทยอย่างเป็นทางการแก่สมาคมฟุตบอลแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์เพื่อร่วมผลักดันทีมชาติไทยให้ก้าวไกลสู่ระดับสากลมากยิ่งขึ้น

- **อีซีบายสนับสนุนกีฬาไทย** เป็นกิจกรรมทางด้านกีฬาที่อีซีบายให้การร่วมสนับสนุนและสืบสานมวยไทยไปมวยโลก อาทิ การแข่งขันชกมวยไทยเทิดไท้องค์ราชินี ศักดิ์เอ็ม-วันแกรนด์มวยไทยชิงแชมป์เปียนแห่งสหรัฐอเมริกาครั้งที่ 1 และครั้งที่ 2

อีซีบาย จะคงการช่วยเหลือและพัฒนาศักยภาพการศึกษาความสามารถต่าง ๆ ของเด็กไทยอย่างต่อเนื่องต่อไป อีซีบายยังคงตระหนักและให้ความสำคัญเสมอที่จะเป็นกำลังหนุนหนึ่งของสังคมไทยที่ช่วยสานฝันและขยายโอกาสทางการศึกษาของเยาวชนผ่านกิจกรรมเพื่อสังคมต่าง ๆ ของอีซีบายตลอดไป

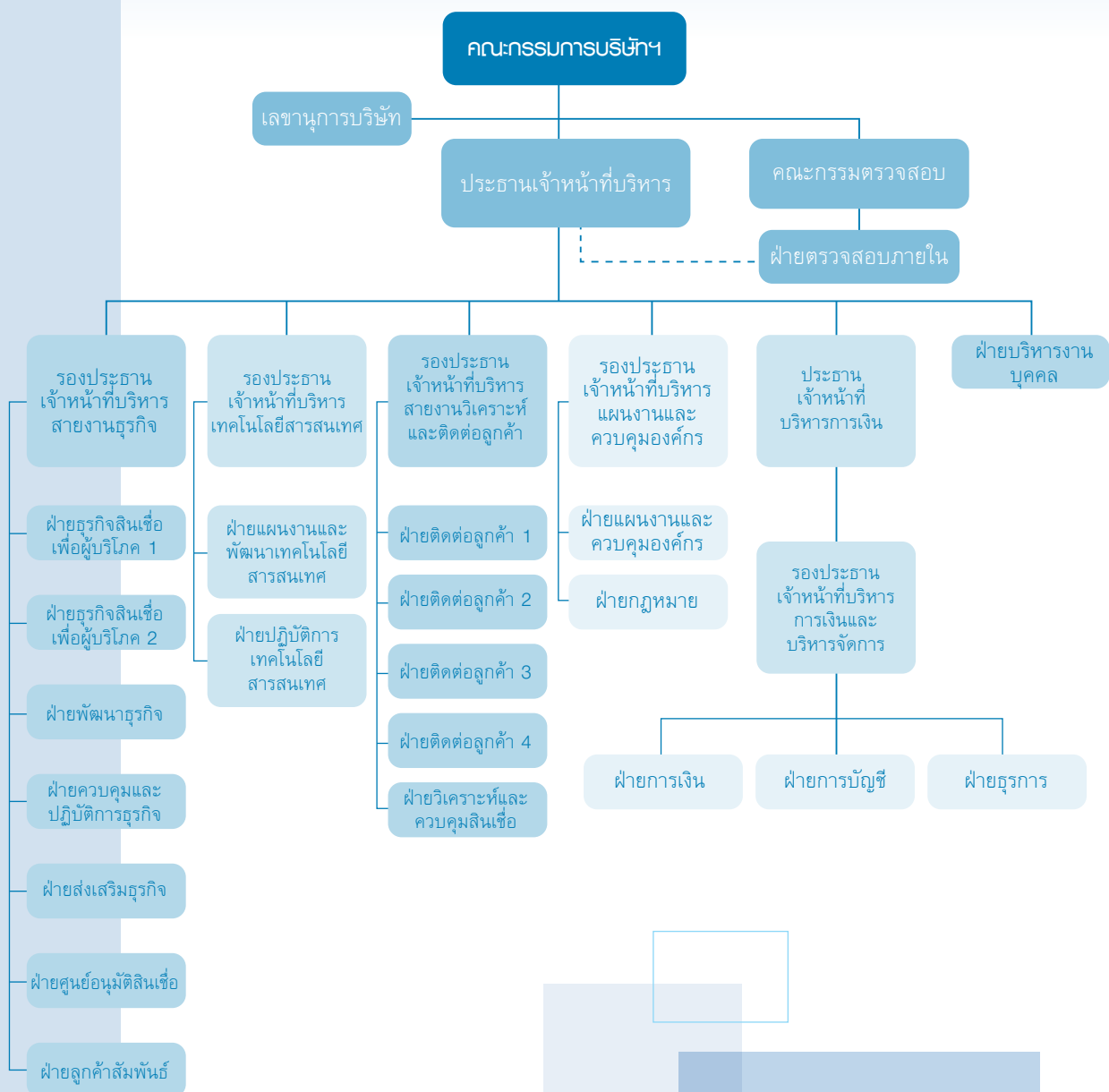


# Organization Chart





# โครงสร้างองค์กร



# Board of Directors with Biography

นายมาซาฮิโกะ ชินชิตา  
ประธานกรรมการ

อายุ 60 ปี

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ Wharton School, มหาวิทยาลัยเพนซิลวาเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ Tokyo University ประเทศญี่ปุ่น

## ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ Chief General Manager - บริษัท อาคคอม จำกัด
- Chief General Manager - บริษัท อาคคอม จำกัด
- General Manager - บริษัท อาคคอม จำกัด
- Chief General Manager – ธนาคารโตเกียวมิตซูบิชิ
- Chief General Manager – Mitsubishi Tokyo Financial Group
- General Manager - ธนาคารมิตซูบิชิ

## ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการและ Executive Managing Officer - บริษัท อาคคอม จำกัด

Mr. Masahiko Shinshita  
Chairman of the Board

60 years old

## Education

- M.B.A. Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A.
- B.A. in Economics, Tokyo University, Japan

## Past Experiences

- Executive Officer and 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

## Other Current Positions

- Managing Director and Executive Managing Director – ACOM Co., Ltd.

นายทาเคฮารุ อุเอมัทสึ  
รองประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ 43 ปี

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ Kinki University ประเทศญี่ปุ่น
- หลักสูตรประกาศนียบัตรกรรมการ (DCP153/2011) สถาบันกรรมการบริษัทไทย

## ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- รักษาการผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ - บริษัท อาคคอม จำกัด
- รักษาการผู้จัดการทั่วไป ฝ่าย Credit Administration - บริษัท อาคคอม จำกัด
- รักษาการผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายวางแผนธุรกิจ - บริษัท อาคคอม จำกัด
- รักษาการผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายส่งเสริมธุรกิจ - บริษัท อาคคอม จำกัด
- หัวหน้าผู้จัดการ ฝ่ายจัดการธุรกิจเงินทุน - บริษัท อาคคอม จำกัด
- ผู้จัดการสาขา ส่วนงานเงินทุน - บริษัท อาคคอม จำกัด

Mr. Takeharu Uematsu  
Vice Chairman of the Board and Chief Executive Officer

43 years old

## Education

- B.A. in Business Administration, Kinki University, Japan
- Director Certification Program (DCP153/2011), Thai Institute of Directors

## Past Experiences

- Deputy General Manager, Overseas Business Development Department – ACOM Co., Ltd.
- Deputy General Manager, Credit Administration Department – ACOM Co., Ltd.
- Deputy General Manager, Business Planning Department – ACOM Co., Ltd.
- Deputy General Manager, Business Promotion Department – ACOM Co., Ltd.
- Chief Manager, Loan Business Management Department – ACOM Co., Ltd.
- Branch Manager, Loan Division – ACOM Co., Ltd.



# ประวัติคณะกรรมการฯ

นายพจน์ วิททยอนตรกิจ  
รองประธานกรรมการ

อายุ 58 ปี

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท Harvard Graduate School of Business Administration ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ Yale University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตรประกาศนียบัตรกรรมการ (DCP57/2005) สถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรประธานบริหาร 2000 (RCP2/2001) สถาบันกรรมการบริษัทไทย

## ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- กรรมการ - บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ - บริษัท เค-เทค คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ - บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ - บริษัท กันตนา กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ - บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้จัดการ - บริษัท เครดิต สวิส เฟิร์สต์ บอสตัน จำกัด สาขาประเทศไทย

## ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ - บริษัท ไพรวาท อีควิตี้ (ประเทศไทย) จำกัด
- กรรมการ - บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ - บริษัท วินิไทย จำกัด (มหาชน)

Mr. Pote Videtyontrakich  
Vice Chairman of the Board

58 years old

## Education

- Master Degree, Harvard Graduate School of Business Administration, U.S.A.
- B.A. in Economics, Yale University, U.S.A.
- Director Certification Program (DCP57/2005), Thai Institute of Directors
- The Role of Chairman Program (RCP2/2001), Thai Institute of Directors

## Past Experiences

- Director - Ticon Industrial Connection PCL.
- Director - K Tech Construction PCL.
- Director - Loxley PCL.
- Director - Kantana Group PCL.
- Director - S&P Syndicate PCL.
- Managing Director - Credit Swiss First Boston Co., Ltd., Singapore and Bangkok Branches

## Other Current Positions

- Managing Director - Private Equity (Thailand) Co., Ltd.
- Director - Trinity Wattana PCL.
- Independent Director and Member of Audit Committee - Vinythai PCL.

นายนาโอฟุมิ นากานิชิ  
กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน

อายุ 59 ปี

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี มหาวิทยาลัยโอซากา เพื่อการศึกษาต่างประเทศ ประเทศญี่ปุ่น
- หลักสูตรประกาศนียบัตรกรรมการ (DCP153/2011) สถาบันกรรมการบริษัทไทย

## ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- ผู้จัดการอาวุโส - ธนาคารโตเกียวมิทซูบิชิ สำนักงานใหญ่
- ผู้จัดการทั่วไป - ธนาคารโตเกียวมิทซูบิชิ สาขาการาจิ

Mr. Naofumi Nakanishi  
Director and Chief Financial Officer

59 years old

## Education

- B.A., Osaka University (ex-Osaka University of Foreign Studies), Japan
- Director Certification Program (DCP153/2011), Thai Institute of Directors

## Past Experiences

- Senior Manager - Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd., Head Office
- General Manager - Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd., Karachi Branch

# Board of Directors with Biography

## นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม กรรมการ

อายุ 46 ปี

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท Wharton School, มหาวิทยาลัยเพนซิลวาเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตรประกาศนียบัตรพัฒนากรรมการ (DAP2004), สถาบันกรรมการบริษัทไทย

### ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- กรรมการ - บริษัท เอเชีย บุ๊คส์ จำกัด
- รองประธาน - บริษัท เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน จำกัด
- ที่ปรึกษาอาวุโส - บริษัท ไพรวาท อีควิตี้ (ประเทศไทย) จำกัด

### ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน

- กรรมการ - บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด
- กรรมการ - บริษัท เอเชีย ซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ - บริษัท เอส เอ็น ซี ฟอว์เมอร์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ - บริษัท เมอร์เมต มารีไทม์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ - บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้จัดการ - บริษัท อัลตัส แอดไวเซอร์ จำกัด

## นายชาติชัย เลิศบรรณวงศ์ กรรมการและรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ 51 ปี

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์เชิงปริมาณ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- หลักสูตรประกาศนียบัตรกรรมการ (DCP154/2011) สถาบันกรรมการบริษัทไทย

### ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- กรรมการเทคโนโลยีสารสนเทศ - บริษัท สยาม เอ แอนด์ ซี จำกัด
- หัวหน้าฝ่าย ศูนย์ปฏิบัติการคอมพิวเตอร์ - บริษัท เงินทุน ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)
- ผู้ช่วยหัวหน้าส่วน ฝ่ายพัฒนาคอมพิวเตอร์ - ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

## นายมาซายุกิ โนซาวะ กรรมการและรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ 47 ปี

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี สาขากฎหมาย มหาวิทยาลัย Kokugakuin ประเทศญี่ปุ่น
- หลักสูตรประกาศนียบัตรกรรมการ (DCP153/2011) สถาบันกรรมการบริษัทไทย

### ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- รักษาการผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ - บริษัท อาคอม จำกัด
- กรรมการบริหาร - ISI Corporation

## Mr. Surasak Khaoroptham Director

46 years old

### Education

- M.B.A., Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A.
- Director Accreditation Program (DAP2004), Thai Institute of Directors

### Past Experiences

- Director - Asia Books Co., Ltd.
- Vice President - Credit Swiss First Boston Co., Ltd.
- Senior Consultant - Private Equity (Thailand) Co., Ltd.

### Other Current Positions

- Director - Nok Airlines Co., Ltd
- Director - Asiasoft Corporation PCL
- Director - SNC Former PCL
- Director - Mermaid Maritime PCL
- Director - Somboon Advance Technology PCL
- Managing Director - Altus Advisory Co., Ltd.

## Mr. Chatchai Lertbuntanawong Director and Executive Officer

51 years old

### Education

- B.A. in Quantitative Economics, Ramkhamhaeng University
- Director Certification Program (DCP154/2011), Thai Institute of Directors

### Past Experiences

- IT Director, IT Department - Siam A&C Co., Ltd.
- Vice President, Computer Operation and Data Center - TISCO Finance PCL
- Assistant Department Head, Computer Development Department - Bank of Ayudhya PCL

## Mr. Masayuki Nozawa Director and Executive Officer

47 years old

### Education

- B.A. in Law, Kokugakuin University, Japan
- Director Certification Program (DCP153/2011), Thai Institute of Directors

### Past Experiences

- Deputy General Manager, Overseas Business Department - ACOM Co., Ltd.
- Executive Director - ISI Corporation

# ประวัติคณะกรรมการฯ

นายชิเกโอะ ยามาโนอิ  
กรรมการและรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ 45 ปี

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ Yokohama National University ประเทศญี่ปุ่น
- หลักสูตรประกาศนียบัตรกรรมการ (DCP153/2011) สถาบันกรรมการบริษัทไทย

## ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- ผู้อำนวยการบริหาร ฝ่ายควบคุมและวางแผนองค์กร - บริษัท สยาม เอ แอนด์ ซี จำกัด
- ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ - บริษัท อาคอม จำกัด
- ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายบริหารองค์กร - บริษัท อาคอม จำกัด
- ผู้จัดการ ส่วนงาน Machine Tool - บริษัท Japan Leasing Corporation จำกัด
- ผู้ช่วยผู้จัดการ สาขา นาโงยา - บริษัท Japan Leasing Corporation จำกัด

Mr. Shigeo Yamanoi  
Director and Executive Officer

45 years old

## Education

- B.A. in Economics, Yokohama National University, Japan
- Director Certification Program (DCP153/2011), Thai Institute of Directors

## Past Experiences

- 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

นายซาโตชิ อุคานิ  
กรรมการ

อายุ 43 ปี

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี สาขา Industrial Engineering, Waseda University ประเทศญี่ปุ่น

## ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- ผู้จัดการทั่วไป ฝ่าย Finance, Realty, Insurance & Logistics - ITOCHU Singapore Pte. Ltd.
- ผู้จัดการ ฝ่าย Financial Service Business - ITOCHU Corporation
- ผู้จัดการ ฝ่าย Financial Retail Business - ITOCHU Corporation

## ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน

- กรรมการ - บริษัท สยาม คอสโมสเซอร์วิส จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ - บริษัท จีซีที แมนเนจเม้นท์ (ไทยแลนด์) จำกัด
- ผู้จัดการทั่วไป ฝ่าย Financial & Insurance Service - บริษัท อีโตชู แมนเนจเม้นท์ (ไทยแลนด์) จำกัด

Mr. Satoshi Ukai  
Director

43 years old

## Education

- B.A. in Industrial Engineering, Waseda University, Japan

## Past Experiences

- General Manager, Finance, Realty, Insurance & Logistics Department - ITOCHU Singapore Pte. Ltd.
- Manager, Finance Service Department - ITOCHU Corporation
- Manager, Finance Retail Business Department - ITOCHU Corporation

## Other Current Positions

- Director - Siam Cosmos Services Co., Ltd.
- Managing Director - GCT Management (Thailand) Ltd.
- General Manager, Finance & Insurance Services Department - ITOCHU Management (Thailand) Ltd.

# Board of Directors with Biography

## ศาสตราจารย์ศิริชัย รัตศรี

กรรมการอิสระ: และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

## Professor Hiran Radeesri

Independent Director and Chairman of Audit Committee

อายุ 82 ปี

82 years old

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- คุรุภัณฑ์ดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ทางการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ Wharton School, มหาวิทยาลัยเพนซิลวาเนีย, ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี พณิชยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ประกาศนียบัตรชั้นสูงทางการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตรประกาศนียบัตรกรรมการ (DCP2000) สถาบันกรรมการบริษัทไทย

### Education

- Honorary Doctorate in Accounting, Thammasat University
- M.B.A. Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A.
- B.B.A. in Commerce, Thammasat University
- Higher Diploma in Accounting, Thammasat University
- Director Certification Program (DCP2000), Thai Institute of Directors

### ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ - คณะกรรมการกำกับดูแลการประกอบวิชาชีพบัญชี, กระทรวงพาณิชย์
- ประธานกรรมการ - สถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประธานกรรมการ - องค์การรถไฟฟ้ามหานคร
- ผู้ว่าการ - การรถไฟแห่งประเทศไทย
- นายกสมาคม - สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย
- ประธานกรรมการ - บริษัท ไพร์ซ วอเตอร์เฮาส์ จำกัด
- กรรมการ - ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### Past Experiences

- Academic Member - Accounting Profession Supervision Council, Ministry of Commerce
- Honorary Chairman - Thai Institute of Directors Association
- Chairman of The Board - Mass Rapid Transit Authority
- Governor - State Railways of Thailand
- President - The Institute of Certified Accountants and Auditors of Thailand
- Chairman - Price Waterhouse Limited
- Governor - The Stock Exchange of Thailand

### ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน

- กรรมการในการจัดทำบัญชีรายชื่อกรรมการรัฐวิสาหกิจ - สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง
- คณะอนุกรรมการ - ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประธานกรรมการ - คณะกรรมการทดสอบผู้สอบบัญชีภาษีอากร, กรมสรรพากร
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ - สภามหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ - บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ - บริษัท นวกิจประกันภัย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ - บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ - บริษัท เออร์ดี จำกัด
- กรรมการ - บริษัท กอล์ฟสามพราน จำกัด

### Other Current Positions

- A member, the Committee Establishing Eligible, Member List of the State Enterprise Board of Director - State Enterprise Policy Office, Ministry of Finance
- Chairman of the Committee - Corporate Governance Center / The Stock Exchange of Thailand
- Chairman - Tax Auditor Examination Committee, Revenue Department
- Academic Member - Thammasat University Council
- Independent Director and Chairman of Audit Committee - Thaicom PCL.
- Independent Director and Chairman of Audit Committee - Navakij Insurance PCL.
- Independent Director and Chairman of Audit Committee - Dusit Thani PCL.
- Director - Uaradee Co., Ltd.
- Director - Sampharn Golf Co., Ltd.

# ประวัติคณะกรรมการฯ

นายวิฑิต สัจจพงษ์  
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

อายุ 57 ปี

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรีและปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ Hitotsubashi University ประเทศญี่ปุ่น
- หลักสูตรประกาศนียบัตรกรรมการ (DCP57/2005) สถาบันกรรมการบริษัทไทย

## ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- กรรมการผู้จัดการใหญ่และกรรมการ - บริษัท กลส โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - บริษัท ServExcel จำกัด
- รองประธานบริหาร - บริษัท ทีทีแอนด์ที จำกัด (มหาชน)

## ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน

- กรรมการ - บริษัท ไชยคอมเน็ต จำกัด
- กรรมการ - บริษัท แอ็ดวานซ์ คอนเซ็ปท์ เพลตติ้ง จำกัด
- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ - บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

Mr. Witit Sujjapong  
Independent Director and Member of Audit Committee

57 years old

## Education

- B.S. and M.S. in Economics, Hitotsubashi University, Tokyo, Japan
- Director Certification Program (DCP57/2005), Thai Institute of Directors

## Past Experiences

- President and Director - CAT Telecom PCL.
- Chief Executive Officer - ServExcel Co., Ltd.
- Executive Vice President - TT&T PCL.

## Other Current Positions

- Director - WISEComNet Co., Ltd.
- Director - Advance Concept Plating Co., Ltd.
- Independent Director and Chairman of Audit Committee - Evolution Capital PCL.

นายธันวา เล่าหศิริวงศ์  
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

อายุ 46 ปี

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมคอมพิวเตอร์ สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
- หลักสูตรประกาศนียบัตรกรรมการ (DCP43/2004) สถาบันกรรมการบริษัทไทย

## ประสบการณ์ทำงานในอดีต

- กรรมการผู้จัดการใหญ่ - บริษัท ไอบีเอ็ม ประเทศไทย จำกัด

## ตำแหน่งอื่นๆ ในปัจจุบัน

- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ - บริษัท เอเซียซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

Mr. Thanwa Laohasiriwong  
Independent Director and Member of Audit Committee

46 years old

## Education

- B.E. in Computing Engineer, King Mongkut Institute of Technology Ladkrabang
- Director Certification Program (DCP43/2004), Thai Institute of Directors

## Past Experiences

- Country General Manager - IBM Thailand Co., Ltd.

## Other Current Positions

- Independent Director and Member of Audit Committee - Asiasoft Corporation PCL.

## The Board of Directors

The Company's Board of Directors, as at December 31, 2011, comprised twelve directors whose names are as follows:

No.	Name-Surname	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. Satoshi Ukai <sup>(1)</sup>	Director
10.	Prof. Hiran Radeesri	Independent Director and Chairman of Audit Committee
11.	Mr. Witit Sujjapong	Independent Director and Member of Audit Committee
12.	Mr. Thanwa Laohasiriwong <sup>(2)</sup>	Independent Director and Member of Audit Committee

<sup>(1)</sup> Mr. Satoshi Ukai was appointed as a director to replace Mr. Hiroshi Machidera on May 26, 2011.

<sup>(2)</sup> Mr. Thanwa Laohasiriwong was appointed as a director to replace Dr. Veerathai Santipraphob on July 28, 2011.

### Scope of powers and duties of the Board of Directors

1. To perform their duties in accordance with the law, objectives and Articles of Association of the Company as well as resolutions of shareholders' meetings, with good faith and care for the interest of the Company.
2. To ensure that the Company complies with the securities and exchange law, the SET regulations and other laws relating to the Company's business.
3. 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 it is 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.
4. To determine the goals, prospects, policies, business plans and budgets of the Company, and ensure that the management work performed by the CEO and executive officers complies with the set policies.
5. To review the management structure and appoint the CEO and any committees, as it deems appropriate.
6. To hold an annual general meeting of shareholders within four months from the end of each fiscal year and 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.
7. To authorize one or more directors to perform any action on behalf of the Board of Directors under the supervision of the Board of Directors, or grant a power-of-attorney to such designated director(s) to perform any action within the specified time as the Board of Directors thinks fit. The Board of Directors may designate the CEO to do any acts within the scope of the CEO's powers, duties and responsibilities.
8. To ensure that the Company's performance follows the business plans and budgets at all times.
9. To notify the Company without delay of the event that the director may have direct or indirect interests as a result of (a) the Company's entry into any agreement or (b) his/her increased or decreased holding of shares or bonds in the Company or its subsidiaries.



## คณะกรรมการบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 12 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ลำดับที่	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1.	นายมาชาธิโกะ ชินชิตะ	ประธานกรรมการ
2.	นายทาเคฮารุ อุเอมัทสึ	รองประธานกรรมการ
3.	นายพจน์ วิเทศยนตรกิจ	รองประธานกรรมการ
4.	นายนาโอะฟูมิ นากานิชิ	กรรมการ
5.	นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม	กรรมการ
6.	นายชาติชัย เลิศบรรณนาวงศ์	กรรมการ
7.	นายมาซาฮิโกะ โนซาวะ	กรรมการ
8.	นายชิเกโอะ ยามาโนอิ	กรรมการ
9.	นายซาโตชิ อุคาอิ <sup>(1)</sup>	กรรมการ
10.	ศาสตราจารย์หิรัญ รติศรี	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
11.	นายวิฑิต ลัจจงพงษ์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
12.	นายธันวา เลหาศิริวงศ์ <sup>(2)</sup>	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

<sup>(1)</sup> นายซาโตชิ อุคาอิ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ แทนนายอิโรชิ มาจิเดรา ตั้งแต่วันที่ 26 พฤษภาคม 2554

<sup>(2)</sup> นายธันวา เลหาศิริวงศ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ แทน ดร. วิฑิต สันติประภาพ ตั้งแต่วันที่ 28 กรกฎาคม 2554

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ

1. คณะกรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ
2. คณะกรรมการต้องกำกับดูแลให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
3. คณะกรรมการต้องละเว้นจากการทำธุรกิจใดๆ ที่คล้ายคลึง หรือแข่งขันกับธุรกิจของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือหุ้นส่วนแบบไม่จำกัดความรับผิดในห้างหุ้นส่วนจำกัด กรรมการของบริษัทเอกชน หรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ โดยไม่คำนึงว่าจะกระทำเพื่อประโยชน์ตนเองหรือของผู้อื่น เว้นแต่จะแจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนมีการแต่งตั้งกรรมการเช่นนั้น
4. คณะกรรมการจะต้องกำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนงาน งบประมาณ และควบคุมกำกับดูแลการบริหาร และการจัดการของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) และคณะผู้บริหารบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย
5. คณะกรรมการจะต้องตรวจสอบโครงสร้างการบริหาร และแต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) และคณะกรรมการชุดย่อยตามที่เห็นสมควร
6. คณะกรรมการจะต้องจัดให้มีการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือน นับตั้งแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ และจัดให้มีการทำงบดุล และงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ณ วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว และนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
7. คณะกรรมการอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการก็ได้ หรืออาจทำหนังสือมอบอำนาจให้กรรมการที่ได้รับมอบหมายนั้นดำเนินการใดภายในกำหนดตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร ทั้งนี้คณะกรรมการอาจมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ดำเนินการใดภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ได้
8. คณะกรรมการมีหน้าที่ดำเนินการให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณ
9. คณะกรรมการต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบโดยมีชกข้าเมื่อกรรมการอาจมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในกรณีดังต่อไปนี้ (ก) ในสัญญาใดๆ ที่บริษัททำขึ้น (ข) โดยการถือหุ้นหรือหุ้นกู้ในบริษัทและบริษัทในเครือที่เพิ่มขึ้นหรือลดลง

## Audit Committee

The Audit Committee, as at December 31, 2011, comprised three members whose names are as follows:

No.	Name - Surname	Position
1.	Prof. Hiran Radeesri <sup>(1)</sup>	Chairman of the Audit Committee
2.	Mr. Witit Sujjapong	Member of the Audit Committee
3.	Mr. Thanwa Laohasiriwong <sup>(2)</sup>	Member of the Audit Committee

<sup>(1)</sup> Prof. Hiran Radeesri was appointed as a Chairman of the Audit Committee because he has an extensive knowledge and experience necessary for the review of financial statements.

<sup>(2)</sup> Mr. Thanwa Laohasiriwong was appointed as a director to replace Dr. Veerathai Santipraphob on July 28, 2011.

### Scope of powers, roles and responsibilities of the Audit Committee

1. To review and ensure that the Company's financial statements state and disclose all transactions correctly and adequately in accordance with applicable accounting standards.
  2. To review and ensure that the Company has an adequate and effective internal control and internal audit system, consider the independence of the Internal Audit Department and approve an appointment, promotion, transfer and termination of employment of the Head of the Internal Audit Department.
  3. 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.
  4. To consider, select and nominate an independent 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).
  5. To ensure that any related transactions or any transactions which may cause a conflict of interest are in accordance with the securities and exchange law, the SET regulations and other applicable laws and that those transactions are reasonable and the entry into those transactions is for the best interest of the Company.
  6. To review and ensure that the Company has a reasonable and efficient risk management system.
  7. 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. Each report must contain at least the following details:
    - 7.1 an opinion about the accuracy, completeness and reliability of the Company's financial report;
    - 7.2 an opinion about the adequacy of the internal control system;
    - 7.3 an opinion about the Company's compliance with the securities and exchange law, the SET regulations and other laws relating to the Company's business;
    - 7.4 an opinion about the appropriateness of the Company's auditor;
    - 7.5 an opinion about the transactions which may involve a potential conflict of interest;
    - 7.6 the number of the Audit Committee's meetings held and the meeting attendance by each committee member;
    - 7.7 an overview of opinions or comments received by the Audit Committee during the performance of its duties under the Charter, which is summarized from its self-assessment of performance; and
    - 7.8 other details which should be made known to the shareholders and the investors in general within the scope of its duties and responsibilities designated by the Board of Directors.
  8. To approve an internal audit plan based on the relevant risks and the availability of resources, which is proposed by the Internal Audit Department.
  9. To report on the Audit Committee's performance to the Board of Directors at least on a quarterly basis.
  10. As part of the performance of its duty, to invite the Company's management, executives or other appropriate employees to attend meetings, to give opinions or to provide the Audit Committee with any documents as the Audit Committee deems relevant and necessary.
  11. To hire an advisor or any third party as permitted by the Company's regulations to deliver comments or opinions, as the Audit Committee deems necessary.
  12. To perform other functions as assigned by the Board of Directors with mutual agreement from the Audit Committee itself.
  13. To report the Board of Directors for further action to remedy within the time that Audit Committee deems appropriate if, during the performance of its duties, the Audit Committee finds or suspects that any of the following transactions or activities may materially and adversely affect the financial condition and operating results of the Company.
    - 13.1 a transaction which gives rise to a conflict of interest;
    - 13.2 a fraud, irregularity or material defect relating to the internal control system; and
    - 13.3 a breach of the securities and exchange law, the SET regulations or other laws relating to the Company's business.

If the Board of Directors or the Management does not take action to remedy the irregularity within the time specified in the first paragraph, any member of the Audit Committee may further report the relevant transaction or activity to the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC) or the Stock Exchange of Thailand (SET).
  14. Upon receipt of a report from the auditor regarding a suspected fraud or breach of the law relating to the director's or executive officer's performance of duties, to carry out a preliminary investigation and report the result of such investigation to the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC) and the auditor within 30 days.
- In performing the above duties, the Audit Committee must directly report to the Board of Directors, while the Board of Directors remains totally responsible to the outsiders in relation to the Company's business.

## คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ประกอบด้วยกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 3 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ลำดับที่	ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1.	ศาสตราจารย์วิญญู รติศรี <sup>(1)</sup>	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2.	นายวิฑิต ลัจจงพงษ์	กรรมการตรวจสอบ
3.	นายธันวา เลหาศิริวงศ์ <sup>(2)</sup>	กรรมการตรวจสอบ

<sup>(1)</sup> ศาสตราจารย์วิญญู รติศรี ประธานกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

<sup>(2)</sup> นายธันวา เลหาศิริวงศ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการแทน ดร. วิฑิต สันติประภาพร ตั้งแต่วันที่ 28 กรกฎาคม 2554

### ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

- (1) สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเพียงพอ
- (2) สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสม และมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง การให้ความดีความชอบ การโยกย้าย และการพิจารณาเลิกจ้างหัวหน้าฝ่ายตรวจสอบภายใน
- (3) สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- (4) พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่ฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- (5) พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
- (6) สอบทานเพื่อความมั่นใจว่าบริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่สมเหตุสมผล และมีประสิทธิภาพ
- (7) จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - (7.1) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
  - (7.2) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
  - (7.3) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - (7.4) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - (7.5) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - (7.6) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - (7.7) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้จากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Charter) โดยการประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเอง
  - (7.8) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- (8) พิจารณาให้ความเห็นชอบต่อแผนการตรวจสอบภายในตามฐานความเสี่ยง และทรัพยากรที่จำเป็นซึ่งนำเสนอโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน
- (9) รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยทุกรายไตรมาส
- (10) ในการปฏิบัติงานตามขอบเขต อำนาจ หน้าที่ ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาให้ความเห็น, เข้าร่วมประชุม, หรือส่งเอกสารที่เห็นว่าเกี่ยวข้องและจำเป็น
- (11) ให้มีอำนาจว่าจ้างที่ปรึกษา หรือบุคคลภายนอกตามระเบียบของบริษัทมาให้ความเห็นหรือคำปรึกษาตามจำเป็นที่เห็นสมควร
- (12) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ
- (13) ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการ หรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
  - (13.1) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - (13.2) การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
  - (13.3) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท หากคณะกรรมการของบริษัท หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาตามวรรคหนึ่ง กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (SEC) หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
- (14) ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติการณ์อันควรสงสัยเกี่ยวกับการทุจริต หรือการฝ่าฝืนกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และผู้บริหาร พร้อมทั้งได้ทำการแจ้งต่อคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบจะต้องดำเนินการตรวจสอบในเบื้องต้น และรายงานผลการตรวจสอบดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (SEC) และผู้สอบบัญชี ภายในระยะเวลา 30 วัน ในการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ระบุข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท โดยตรงและคณะกรรมการของบริษัทฯ ยังคงมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอก

## Executive Officers

As at December 31, 2011, the Company has seven Executive Officers, names are as follows:

No.	Name - Surname	Position
1	Mr. Takeharu Uematsu	Chief Executive Officer
2	Mr. Naofumi Nakanishi	Chief Financial Officer
3	Mr. Shigeo Yamanoi	Executive Officer
4	Mr. Masayuki Nozawa	Executive Officer
5	Mr. Chatchai Lertbuntanawong	Executive Officer
6	Mr. Yutaka Izumi	Executive Officer
7	Ms. Somporn Ketaroonrat	Executive Officer

### 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 2554 บริษัทฯ มีคณะผู้บริหารจำนวนทั้งสิ้น 7 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

ลำดับที่	ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1.	นายทาเคฮารุ อุเอมัทซึ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นายนาโอฟูมิ นากานิชิ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน
3.	นายชิเกโอะ ยามาโนอิ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4.	นายมาซาฮิโก โนซาวะ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
5.	นายชาติชัย เลิศบรรณวงศ์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6.	นายยุทธกะ อิชูมิ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
7.	นางสาวสมพร เกตุอรุณรัตน์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะผู้บริหาร

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

## Risk Factors

The Risk Factors which might have occurred and affected to the Company can be summarized 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.

For the foreign exchange rate risk, the Company has a policy to hedge against the foreign exchange risk by entering into a cross currency swap to convert all loans denominated in a foreign currency into the Baht, with effect on and from the date on which each amount of the loans is drawn. The Company has no policy to enter into a swap transaction to speculate in the foreign exchange rate and/or the interest rate.

### 2. Liquidity Risk

The Company's core business is to provide revolving loans which allows its customer to use a cash card issued by the Company to withdraw cash within the approved credit limit through various service channels. Therefore, the Company is exposed to short-term liquidity risk if a considerable amount of cash is withdrawn by the customers. The long-term liquidity risk may arise from the lack of funding need for repaying loans and redeeming bonds when they become due.

The Company maintained the percentage of its short-term loans at an appropriate level. However, the percentage of the short-term loans could increase in certain circumstances due to the obligation to replay the loan. However, the Company has a policy to manage its short-term liquidity on a daily basis, including to obtain a short-term credit facility from commercial banks and other related companies to support the customers' demand for cash advance. The Company also has an annual long-term liquidity management policy to raise finance to fund the growth in its loan receivables. The Company also planned to diversify the sources of funding from the money market and the capital market.

With a concern over the risk relating to the dependence on a particular source of fund, the Company employed the following risk management methods: (i) seeking loans from various sources including the local commercial banks, the local branches of foreign commercial banks and the related companies; and (ii) raise its finance using various types of financial instruments such as short-term and long-term loans and issuing of bonds to institutional investors and to the general public.

### 3. Risk of Depending to Management and Major Shareholders

The Company's major shareholder is ACOM which holds 14,699,992 shares or 49% of the Company's paid-up capital (as at December 31, 2011). As ACOM is a company with an extensive long-lasting experience in consumer finance business in Japan, the Company receives supports in management, operation and know-how from ACOM in many areas such as asset quality control, customer database management system and innovation of various services, insofar as ACOM remains the Company's major shareholder. ACOM seconds its executive officers and employees to work for the Company and also provides financial support, e.g. ACOM and its subsidiaries granted the long-term loans to the Company and ACOM guaranteed the Company's issuance of bonds and derivative transactions. 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 quality control. The Company planned to reduce the financial support from ACOM in the future and rely on its own credit standing in applying for loans. In respect of the financial support, the Company has taken into account the Company's best interests and conducted those transactions on the arm's length basis.

### 4. 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 vendor 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 thoroughly 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. The Company always kept itself updated to the news and encouraged its employees to attend the in-house and external training courses to improve the information verification process and protect the applicant's false statements.

### 5. Risk from Fraudulent Acts by Credit Officers

The Company is aware of risk arising from fraud in credit approval of a credit officer. 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 which may arise from frauds, the Company assigned different credit officers to be in charge of the different steps in the credit approval procedure and employed the Credit Scoring System which was constantly improved and has been automated to analyze the permitted maximum credit line for each customer. The Credit Scoring System could help reduce the risk of frauds committed by



ปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ประกอบด้วย

## 1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เนื่องจากแหล่งที่มาของเงินทุนหลักของบริษัทฯ คือ เงินกู้ยืมจากธนาคารและตลาดการเงิน ดังนั้น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับตัวสูงขึ้นจะส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน บริษัทฯ จึงได้กำหนดให้มีนโยบายกระจายความเสี่ยงโดยการทำสัญญาเงินกู้ทั้งอัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว รวมถึงกำหนดสัดส่วนระหว่าง การกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวให้เหมาะสม

สำหรับความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยการทำสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศจากเงินกู้ยืมเป็นสกุลเงินบาททั้งหมด นับแต่วันที่เริ่มการเบิกถอนเงินกู้ยืม และทางบริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะเข้าทำสัญญาดังกล่าวโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเก็งกำไรในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และ/หรืออัตราดอกเบี้ยแต่อย่างใด

## 2. ความเสี่ยงจากความไม่เพียงพอของเงินทุน

เนื่องจากธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน โดยลูกค้าสามารถนำบัตรกดเงินสดที่บริษัทฯ ออกให้มาเบิกถอนเงินสดได้ตามช่องทางการให้บริการต่างๆ ภายในวงเงินที่ลูกค้าได้รับ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงจากความไม่เพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนในระยะสั้นกรณีลูกค้ามีการเบิกถอนเงินเป็นจำนวนมาก สำหรับความเสี่ยงในระยะยาว สามารถเกิดได้จากความไม่เพียงพอของเงินทุนในการชำระเงินกู้ยืม และการครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้ โดยทั่วไป บริษัทฯ จะรักษาสัดส่วนเงินกู้ระยะสั้นให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ซึ่งในบางครั้งสัดส่วนดังกล่าวอาจเพิ่มขึ้นสูงได้ จากการไถ่ถอนเงินกู้

บริษัทฯ มีนโยบายการบริหารสภาพคล่องในระยะสั้นเป็นรายวัน ซึ่งรวมถึงการมีวงเงินกู้ระยะสั้น (Credit facility) จากทั้งธนาคารต่างๆ และ บริษัทฯ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อรองรับการเบิกถอนเงินของลูกค้า และการบริหารสภาพคล่องระยะยาวเป็นรายปี เพื่อจัดหาเงินทุนให้เพียงพอต่อการขยายตัวของสินเชื่อของบริษัทฯ และยังได้มีแผนการเพิ่มความหลากหลายในการจัดหาเงินทุน ทั้งจากตลาดเงินและตลาดทุน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงในการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนแห่งใดแห่งหนึ่งเป็นสำคัญ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีการจัดการความเสี่ยงด้วยวิธีต่างๆ ดังนี้ (1) การกู้ยืมเงินจากแหล่งเงินทุนที่หลากหลาย ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ในประเทศ สาขาของธนาคารต่างประเทศ และจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (2) การใช้เครื่องมือทางการเงินที่แตกต่าง เช่น การกู้ยืมแบบปกติทั้งระยะสั้นและระยะยาว การออกหุ้นกู้ในประเทศต่อทั้งสถาบัน และนักลงทุนทั่วไป เป็นต้น

## 3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ อาคมซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 14,699,992 หุ้น หรือเทียบเท่ากับร้อยละ 49 ของทุนชำระแล้วของ บริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554) โดยอาคม เป็นบริษัทที่มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคมาอย่างยาวนานในประเทศญี่ปุ่น บริษัทฯ จึงได้รับการสนับสนุนทางด้านการบริหารและการจัดการต่างๆ การให้ความรู้เชิงปฏิบัติ (Know-how) เช่น ระบบควบคุมคุณภาพลูกหนี้ ระบบการจัดการสารสนเทศและระบบการจัดเก็บฐานข้อมูลลูกค้า ความร่วมมือในการพัฒนาประเภทของการให้บริการที่หลากหลาย ควบคู่กับที่อาคมยังเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดในบริษัทฯ อีกทั้ง อาคมมีการให้ยืมตัวผู้บริหารและพนักงาน และการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน อาทิเช่น การให้เงินกู้ยืมระยะยาวจากอาคมและบริษัทย่อย และการค้ำประกันเงินกู้ยืม หุ้นกู้ ตลอดจนตราสารอนุพันธ์ต่างๆ เป็นต้น การได้รับความสนับสนุนดังกล่าวนี้อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงในเรื่องการพึ่งพิงการบริหาร

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ พยายามที่จะลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยให้มีการถ่ายทอดความรู้จากอาคมแล้วมาพัฒนาและบริหารจัดการด้วยตนเอง โดยเฉพาะอย่างยิ่งการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานและการควบคุมคุณภาพ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนทางการลดความช่วยเหลือด้านการเงินจากอาคมโดยการขอสินเชื่อจากอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ เอง สำหรับความช่วยเหลือทางการเงิน บริษัทฯ ได้คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ และพิจารณาโดยถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก (on arms' length basis)

## 4. ความเสี่ยงจากการแจ้งข้อมูลเท็จโดยผู้ขอสินเชื่อ

เนื่องจากธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคเป็นธุรกิจที่ให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าจำนวนมาก ราย บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงในกรณีที่ผู้ขอสินเชื่อหรือร้านค้าสมาชิกแจ้งข้อมูลเท็จในการขอสินเชื่อ ซึ่งจะมีผลทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย เนื่องจากจะไม่สามารถติดตามหนี้จากผู้ขอสินเชื่อรายดังกล่าวได้ บริษัทฯ จึงมีกระบวนการในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลที่รัดกุมเพื่อป้องกันความเสียหายที่จะเกิดขึ้น โดยกำหนดให้พนักงานอนุมัติสินเชื่อจะต้องตรวจสอบข้อมูลที่ได้รับจากลูกค้าและจากร้านค้าสมาชิกอย่างละเอียด โดยทำการตรวจสอบจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีประวัติการแจ้งข้อมูลเท็จเพื่อขอสินเชื่อของบริษัทฯ ในจำนวนไม่มาก ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ น้อยมาก อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการติดตามข่าวสารต่างๆ และฝึกอบรมพนักงานจากทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ เพื่อนำมาพัฒนาขั้นตอนการตรวจสอบ และป้องกันการแจ้งข้อมูลเท็จของผู้ขอสินเชื่อ

## 5. ความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงานอนุมัติสินเชื่อ

บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการทุจริตในการอนุมัติสินเชื่อของพนักงานสินเชื่อ เช่น ในกรณีที่ผู้ขอสินเชื่อมีคุณสมบัติไม่ผ่านเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด แต่อาจจะได้รับการอนุมัติสินเชื่อโดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อคุณภาพของลูกหนี้โดยรวม ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้ป้องกันความเสียหายที่จะเกิดขึ้นโดยกำหนดให้พนักงานที่รับผิดชอบในแต่ละขั้นตอนของการอนุมัติสินเชื่อเป็นเจ้าหน้าที่คนละคนกัน (Segregation of Duty) และมีการใช้ระบบ Credit Scoring ที่มีการปรับปรุงเงื่อนไขให้เหมาะสมอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเป็นตัวกำหนดวงเงินสูงสุดที่ลูกค้าแต่ละรายจะได้

## Risk Factors

a credit officer. Under the Company's policy, the authorized officials are prohibited from approving the credit in excess of the credit limit automatically determined by the Credit Scoring System. The Company separates the credit approval authorities based on the job titles and working experience of the credit officers. 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 reporting the results of examination to the Company's management.

### 6. Risk from the Quality of Loan Receivables

A personal loan provided to the Company's customers are unsecured loan with a term of more than one year. Therefore, the Company is exposed to the change in quality of loan receivables after the credit approval. However, the Company's credit approval rules are based on the Credit Scoring Model, which was developed based on the customers' historical behaviors for the past ten years. With the Credit Scoring System, the Company is able to review its customer's performance on a monthly basis, which enable the Company to continuously monitor the quality of loan receivables. The Company adequately provides allowance for doubtful accounts in accordance with the guidelines of the Federation of the Accounting Professions.

### 7. Risk from the Quality of the Vendor Shops in the Future

Vendor shops play a key role as the alliance partner in the Company's business. The Company stressed the importance of selecting the prime vendor shops to be its allied partners by rating the quality of the vendor shops and removing disqualified vendor shops from the alliance network. Moreover, the Company regularly sent its representatives to visit the prime vendor shops and analyze their potentiality and quality from time to time. That was to ensure that the Company could manage and monitor the quality of the vendor shops and reduce the risk relating to the quality of the vendor shops which may arise in the future.

### 8. 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 basis in order to safeguard against the risk from deletion or loss of the data. The Company also keeps duplicates of the magnetic tape 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. The Company established a business continuity management plan as a guideline for the relevant employees to perform the designated duties when an emergency occurs.

### 9. Risk from the Government's Control

The Company's business is subject to various laws and regulations announced by regulators such as the Ministry of Finance and the Bank of Thailand (BOT). Since the core business of the Company is to provide consumer finance conducted under the supervision regulation of the BOT, in the event that any new specific laws and regulations related to the Company's businesses are enacted, 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.

The Company has the Corporate Planning and Control Department responsible for following up the news update and changes in the laws and regulations and analyzing any impact which may have on the Company's business.

### 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. 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 Natural Disasters

The occurrence of natural disasters in late 2011 which largely affected numerous regions in Thailand and may adversely impact the customers' assets and their ability to repay their debt. Damage from the natural disasters may be detrimental to the Company's assets which were situated in the affected area, and materially and adversely affect on the Company's operating results and financial condition.

However, the Company set up the project to help and support customers who are affected by flooding and the Company's assets have been taken out insurance to protect property located at the head offices and other branches and outlets nationwide. The insurance covers the damage which may arise and affect the property. In the past, the natural disasters occurred over a short period with an impact on a limited area. To protect any contingent damage, the Company has established a business continuity management as a guideline for the relevant employees to perform the designated duties when an emergency occurs.

รับ โดยคำนวณจากระบบคอมพิวเตอร์อัตโนมัติ และช่วยในการลดความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงานอนุมัติสินเชื่อได้ ทั้งนี้ โดยบริษัทฯ ได้กำหนดไม่ให้พนักงานที่มีอำนาจในการอนุมัติสินเชื่อ ทำการอนุมัติได้เกินกว่าวงเงินที่ถูกคำนวณโดยระบบ Credit Scoring และบริษัทฯ มีการแบ่งอำนาจการอนุมัติสินเชื่อที่ชัดเจน ตามตำแหน่งและประสบการณ์ทำงานของพนักงาน นอกจากนี้ ทางหน่วยงานควบคุมสินเชื่อได้กำหนดให้พนักงานระดับหัวหน้าเข้าสู่ตรวจสอบการอนุมัติสินเชื่อว่าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนดไว้หรือไม่ และบริษัทฯ ยังมีฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของส่วนงานต่าง ๆ รวมถึงสาขาทั่วประเทศของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ และรายงานเพื่อนำเสนอผลการตรวจสอบต่อผู้บริหารของบริษัทฯ

## 6. ความเสี่ยงจากคุณภาพลูกหนี้

เนื่องจากสินเชื่อส่วนบุคคลที่บริษัทฯ อนุมัติให้แก่ลูกค้าเป็นสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกันและเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลาผ่อนชำระคืนยาวนานกว่าหนึ่งปี จึงมีความเสี่ยงต่อการที่คุณภาพของลูกหนี้จะเปลี่ยนแปลงไป หลังจากได้รับอนุมัติสินเชื่อแล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาให้สินเชื่อโดยใช้ Credit Scoring Model ซึ่งพัฒนาบนพื้นฐานของข้อมูลพฤติกรรมของลูกค้ายของบริษัทฯ ในอดีตย้อนหลังเป็นเวลา 10 ปี และได้ใช้ระบบ Credit Scoring นั้น เพื่อทบทวนศักยภาพของลูกค้ายอย่างต่อเนื่องเป็นรายเดือนด้วย ทำให้บริษัทฯ สามารถติดตามคุณภาพของลูกหนี้ปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอย่างพอเพียง และเป็นไปตามแนวทางของสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์

## 7. ความเสี่ยงจากคุณภาพของร้านค้าสมาชิกในธนาคาร

ร้านค้าสมาชิกถือเป็นพันธมิตรทางการค้าที่สำคัญต่อธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการคัดเลือกร้านค้าเข้ามาเป็นพันธมิตร โดยบริษัทฯ ได้มีการจัดลำดับคุณภาพของร้านค้าสมาชิก และพิจารณายกเลิกร้านค้าที่ด้อยคุณภาพออกจากเครือข่าย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีการตรวจเยี่ยมร้านค้าสมาชิกคุณภาพเหล่านี้สม่ำเสมอ และมีการประเมินศักยภาพและคุณภาพของร้านค้าพันธมิตรเป็นระยะ ๆ จึงให้ความมั่นใจได้ว่าบริษัทฯ สามารถบริหารและติดตามคุณภาพของร้านค้าสมาชิกได้ และสามารถลดความเสี่ยงจากคุณภาพของร้านค้าสมาชิกที่อาจเกิดขึ้นได้

## 8. ความเสี่ยงจากการเก็บรักษาข้อมูล

เนื่องจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ต้องขึ้นอยู่กับระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์สารสนเทศ ซึ่งเก็บรักษาข้อมูลของลูกค้าเป็นจำนวนมาก หากระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ เกิดขัดข้อง หรือเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่ทำให้ข้อมูลสูญหาย ก็จะมีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนดให้มีการบันทึกข้อมูลต่าง ๆ จากระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ ลงบนเทปบันทึกข้อมูล ซึ่งจะทำการบันทึกเป็นรายวัน และเพื่อความปลอดภัย บริษัทฯ ได้มีการเก็บรักษาเทปบันทึกข้อมูลชุดสำรองไว้เป็นประจำทุกวัน และสำหรับการป้องกันความเสี่ยงจากระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ เกิดขัดข้อง บริษัทฯ ได้มีการเช่าระบบคอมพิวเตอร์สำรอง ซึ่งตั้งอยู่ ณ สถานที่ที่ไม่ใช่ที่ตั้งของระบบคอมพิวเตอร์หลัก ซึ่งหากระบบคอมพิวเตอร์และเครื่องคอมพิวเตอร์หลักที่สำคัญงานใหญ่เกิดขัดข้อง บริษัทฯ จะสามารถเปลี่ยนไปใช้ระบบคอมพิวเตอร์สำรองในการดำเนินงานโดยจะไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัทฯ อีกทั้ง บริษัทฯ ได้จัดทำนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) เพื่อเป็นแนวทางในเบื้องต้น และกำหนดหน้าที่ของพนักงานที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่มีเหตุการณ์ฉุกเฉิน

## 9. ความเสี่ยงจากการควบคุมของภาครัฐ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจภายใต้กฎหมายและข้อบังคับต่าง ๆ ที่ประกาศโดยหน่วยงานของรัฐที่ควบคุมดูแลธุรกิจดังกล่าว เช่น กระทรวงการคลัง และธนาคารแห่งประเทศไทย เนื่องจากธุรกิจหลักของบริษัทฯ ได้แก่ ธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภค ซึ่งประกอบด้วยการนำได้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น หากมีการออกกฎหมายหรือข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทฯ อาจจะต้องปรับเปลี่ยนวิธีการปฏิบัติงานบางอย่างเพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในกฎหมาย ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีสายงานแผนงานและควบคุมองค์กร เพื่อคอยติดตามข่าวสาร การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ต่าง ๆ และประเมินผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงนั้น ๆ

## 10. ความเสี่ยงจากการเสื่อมเสียชื่อเสียงของบริษัทฯ

บริษัทฯ ดำเนินกิจการโดยยึดถือปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับของทางราชการเสมอมา โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ระเบียบข้อบังคับของธนาคารแห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม แม้ว่าบริษัทฯ จะได้ปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับกิจการของบริษัทฯ อย่างถูกต้องมาโดยตลอด บริษัทฯ คงตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากกรณีที่มีลูกค้าบางรายร้องเรียนเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จึงได้ทำการประชาสัมพันธ์เพื่อทำความเข้าใจกับลูกค้าของบริษัทฯ ให้ถูกต้องและดำเนินการกิจกรรมเพื่อตอบแทนคืนต่อสังคมอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างความเข้าใจที่ดีของสังคมต่อธุรกิจของบริษัทฯ

## 11. ความเสี่ยงจากการได้รับผลกระทบจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ

จากเหตุการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติในช่วงปลายปี 2554 ซึ่งส่งผลกระทบต่อโดยกว้างขวางในหลายพื้นที่ของประเทศไทยนั้น อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของลูกค้าและส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระเงินคืนของลูกค้า รวมถึงความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในพื้นที่นั้น ๆ ทำให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีโครงการช่วยเหลือลูกค้าที่ประสบอุทกภัย และมีการทำประกันภัยสินทรัพย์ที่อยู่ ณ สำนักงานใหญ่ และสาขาทั่วประเทศ ซึ่งเพียงพอต่อความเสียหายจากสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น อีกทั้งที่ผ่านมา ภัยพิบัติทางธรรมชาติที่เกิดขึ้นเป็นเพียงระยะสั้น และส่งผลกระทบต่อเฉพาะพื้นที่ในวงจำกัดเท่านั้น ในด้านการบริหารงาน บริษัทฯ ได้จัดทำนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) เพื่อเป็นแนวทางในเบื้องต้น และกำหนดหน้าที่ของพนักงานที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่มีเหตุการณ์ฉุกเฉิน

## 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 Securities and Exchange Commission (SEC) 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 five persons as required by law but not exceeding twelve 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 ระบบการบริหารจัดการที่มีวิสัยทัศน์และมีความรับผิดชอบต่อหน้าที่อย่างโปร่งใส ตรวจสอบได้ มีคณะกรรมการที่มีคุณภาพทรงคุณธรรมและจริยธรรม การเคารพในสิทธิความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น และมีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย จะเป็นปัจจัยสำคัญในการส่งเสริมองค์กรและฐานะของบริษัทฯ และเพิ่มพูนความมั่นคงในระยะยาวแก่ผู้ถือหุ้น

นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นหลักการในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ โดยมีเนื้อหาครอบคลุมหลักการเรื่องโครงสร้างการกำกับดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย การประชุมผู้ถือหุ้น จริยธรรมทางธุรกิจ การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การควบคุมภายใน และการเปิดเผยข้อมูลข่าวสารโดยแบ่งออกเป็น 6 หมวด ดังนี้

### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ เคารพในสิทธิและมีนโยบายที่จะดูแลรักษาสหสิทธิพื้นฐานของผู้ถือหุ้นทุกราย อย่างเท่าเทียมกันและเป็นไปตามข้อกำหนดกฎหมายที่ทางการกำหนด และตามข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ บริษัทฯ จะติดตามการเปลี่ยนแปลงและพร้อมที่จะปฏิบัติตามการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสิทธิของผู้ถือหุ้น

### 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ เคารพในสิทธิของผู้ถือหุ้นและมีหน้าที่ปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันรวมทั้งให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น และมีนโยบายในการดำเนินการประชุมของผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แนบข้อมูลอย่างเพียงพอและความเห็นของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบวาระการประชุมเพื่อการพิจารณาตัดสินใจของผู้ถือหุ้น พร้อมกับหนังสือแจ้งการประชุมผู้ถือหุ้น ในระหว่างการประชุม ประธานที่ประชุมจะดำเนินการประชุมตามลำดับวาระ และไม่เพิ่มวาระประชุมที่ไม่ได้บรรจุหรือแจ้งล่วงหน้า ประธานที่ประชุมให้ความสำคัญต่อการแสดงความเห็นคำถาม และข้อแนะนำจากผู้ถือหุ้นในที่ประชุม พร้อมให้เวลาอย่างเพียงพอสำหรับการพิจารณาในแต่ละวาระการประชุม

### 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

บริษัทฯ กำหนดนโยบายที่จะเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียต่อบริษัทฯ ได้แก่ ผู้ถือหุ้น คู่ค้าของบริษัทฯ ลูกจ้าง พนักงาน คู่แข่งขัน สังคม และสถานะแวดล้อม เป็นต้น บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ ได้ระบุไว้ในแนวทางจรรยาบรรณและจริยธรรมทางธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อสร้างความมั่นใจว่าสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเหล่านั้น ได้รับการตระหนักถึงและคุ้มครองอย่างเป็นธรรมภายใต้กฎหมายและกฎระเบียบที่กำหนด

### 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระของบริษัทฯ โดยเป็นข้อมูลที่มีความถูกต้อง เพียงพอ และมีความโปร่งใสตามระยะเวลาที่กำหนด ข้อมูลดังกล่าว รวมถึงสารสนเทศทางการเงิน และไม่ใช้สารสนเทศทางการเงินที่ต้องเปิดเผยตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) และตามกฎหมายกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง การเปิดเผยสารสนเทศทางการเงินต้องเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่ยอมรับทั่วไปและรับรองโดยผู้สอบบัญชีสากล บริษัทฯ กำหนดให้มีหน่วยงานผู้ลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) เพื่อเป็นตัวแทนบริษัทฯ ในการสื่อสาร ประชาสัมพันธ์ ข้อมูล ข่าวสารที่เป็นประโยชน์ให้ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบข้อมูลของบริษัทฯ

### 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้ทรงคุณวุฒิที่มีประสบการณ์หลากหลายในสาขาต่างๆ มีความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และสามารถจัดสรรเวลาและความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการของบริษัทฯ ได้เต็มที่ โดยมีจำนวนกรรมการอย่างเพียงพอที่จะกำกับดูแลธุรกิจของบริษัทฯ กล่าวคือ มีจำนวนกรรมการรวมกันไม่น้อยกว่า 5 คนตามกฎหมายและไม่เกิน 12 คน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระอย่างน้อย 3 คน ซึ่งมีคุณสมบัติตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีกรรมการที่เป็นผู้บริหาร กรรมการที่มิใช่ผู้บริหารเพื่อถ่วงดุลอำนาจ 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.

The following table shows the details of the number of meetings held and the number of each director's attendance in relation to the meetings of the Board of Directors and the Audit Committee in 2011.

*No. of meetings attended in 2011*

Name - Surname <sup>(1)</sup>	Board of Directors	Audit Committee
Mr. Masahiko Shinshita	0/12	-
Mr. Takeharu Uematsu	12/12	-
Mr. Pote Videtyontrakich	9/12	-
Mr. Naofumi Nakanishi	12/12	-
Mr. Surasak Khaoroptham	9/12	-
Mr. Chatchai Lertbuntanawong	11/12	-
Mr. Masayuki Nozawa	12/12	-
Mr. Shigeo Yamanoi	12/12	-
Mr. Satoshi Ukai <sup>(2)</sup>	7/7	-
Prof. Hiran Radeesri	10/12	12/12
Mr. Witit Sujjapong	11/12	12/12
Mr. Thanwa Laohasiriwong <sup>(3)</sup>	5/5	6/6

<sup>(1)</sup> Showing the list of members of the Board of Directors as at December 31, 2011.

<sup>(2)</sup> Mr. Satoshi Ukai was appointed as a director to replace Mr. Hiroshi Machidera on May 26, 2011.

<sup>(3)</sup> Mr. Thanwa Laohasiriwong was appointed as a director to replace Dr. Veerathai Santipraphob on July 28, 2011.

### 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 และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท รวมทั้งมีหน้าที่กำหนดเป้าหมาย แผนนโยบาย แผนงาน และงบประมาณของบริษัท ควบคุม กำกับ ดูแลการบริหาร และการจัดการของฝ่ายบริหาร ให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย และตามหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ หรืออยู่ในข่ายที่กฎหมาย หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ต้องปฏิบัติตาม โดยคณะกรรมการกำหนดให้มีการประชุมเป็นประจำสม่ำเสมอ ประสานที่ประชุมคณะกรรมการจัดสรรเวลาแต่ละวาระให้อย่างเพียงพอ สำหรับกรรมการที่จะอภิปราย แสดงความคิดเห็นอย่างเป็นอิสระ ในประเด็นที่สำคัญ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม

คำตอบแทนของกรรมการ จะสอดคล้องกับหน้าที่ความรับผิดชอบ และเมื่อเปรียบเทียบคำตอบแทน กับอุตสาหกรรมเดียวกันแล้ว โดยได้รับการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ รายละเอียดจำนวนครั้งของการประชุม และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านได้เข้าร่วมประชุมในปี 2554 ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

หน่วย: จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุมในปี 2554

ชื่อ – สกุล <sup>(1)</sup>	คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ
นายมาชาธิโกะ ชินชิตะ	0/12	-
นายทาเคฮารุ อุเอมัทสึ	12/12	-
นายพจน์ วิเทศยนตรกิจ	9/12	-
นายนาโอฟุมิ นากานิชิ	12/12	-
นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม	9/12	-
นายชาติชัย เลิศบรรณนาวงศ์	11/12	-
นายมาซาฮิโกะ โนซาวะ	12/12	-
นายชิเกโอะ ยามาโนอิ	12/12	-
นายซาโตชิ อุคาอิ <sup>(2)</sup>	7/7	-
ศาสตราจารย์หิรัญ รติศรี	10/12	12/12
นายวิฑิต สัจจพงษ์	11/12	12/12
นายธันวา เลหาศิริวงศ์ <sup>(3)</sup>	5/5	6/6

<sup>(1)</sup> แสดงรายชื่อคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

<sup>(2)</sup> นายซาโตชิ อุคาอิ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ แทนนายอิโรชิ มาจิเดรา ตั้งแต่วันที่ 26 พฤษภาคม 2554

<sup>(3)</sup> นายธันวา เลหาศิริวงศ์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ แทน ดร. วิโรจน์ สันติประภาพ ตั้งแต่วันที่ 28 กรกฎาคม 2554

## 6. จรรยาบรรณ และจริยธรรมทางธุรกิจ

คณะกรรมการและฝ่ายบริหารได้กำหนด “จรรยาบรรณและจริยธรรมทางธุรกิจ” เพื่อให้พนักงานทุกระดับถือปฏิบัติ แยกไว้ต่างหากอย่างเป็นลักษณะอักษร (หากพบว่ามีการฝ่าฝืน หรือกระทำการใดๆ ที่ขัดต่อจรรยาบรรณ บริษัทฯ จะพิจารณา ลงโทษตามลักษณะแห่งความผิดตามควรแก่กรณี)

## Report of the Audit Committee

To : Shareholders,

The Audit Committee, appointed by the Board of Directors, consists of three independent directors who has strong background in various fields included accounting & finance, economics and information technology. They are:

- |    |                          |                             |
|----|--------------------------|-----------------------------|
| 1. | Professor Hiran Radeesri | Chairman of Audit Committee |
| 2. | Mr. Witit Sujjapong      | Member of Audit Committee   |
| 3. | Mr. Thanwa Laohasiriwong | 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 be ended on March 22, 2014.

In year 2011 the Audit Committee performed duties as its scope and responsibilities as follows:

- Review the accuracy and sufficiency of the financial reports prior to submission to the Board of Directors;
- Review the adequacy and effectiveness of internal control and internal audit including evaluations performance of head of internal audit;
- Review the compliance to the Securities and Exchange Commission (SEC) and the Stock Exchange of Thailand's (SET) requirement and relevant laws requirement;
- Consider and appoint independent auditor as an auditor of the company with appropriated remuneration.
- The audit committee meet the auditor without management involvement once a year;
- Review potential conflict of interest transactions with related parties and compliance to SEC and SET requirements.
- Review and ensure the reasonableness and effectiveness of risk management system
- Consider and approve the risk based approach internal audit plan including resources requirement proposed by Internal Audit Department.
- Report the operation results of the Audit Committee to the Board of Directors regulary.

In 2011, the Audit Committee meeting was held 12 times a year. The members of committee attend the meeting as follows:

	Frequency of attendant
Professor Hiran Radeesri	12/12
Mr. Witit Sujjapong	12/12
Dr. Veerathai Santiprabhob *	6/6
Mr. Thanwa Laoharisiwong *	6/6

\* Mr. Thanwa Laoharisiwong was appointed from BDM on July 28, 2011 (for) to replace Dr. Veerathai Santiprabhob who resigned from member of the Audit Committee.

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน ที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิจากหลายด้าน ได้แก่ ด้านบัญชี การเงิน เศรษฐศาสตร์ และเทคโนโลยีสารสนเทศ ประกอบด้วย

1. ศาสตราจารย์ธีรยุทธ รัตศรี	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายวิฑิต ลัจจพงษ์	กรรมการตรวจสอบ
3. นายธันวา เลหาศิริวงศ์	กรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านไม่ได้ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดในคณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ คณะกรรมการตรวจสอบชุดปัจจุบันมีวาระดำรงตำแหน่ง 3 ปี ซึ่งจะครบวาระในวันที่ 22 มีนาคม 2557

ในปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังนี้

- สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทให้มีการรายงานอย่างถูกต้อง และเพียงพอก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
- สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เพียงพอ และมีประสิทธิภาพ ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณา การให้ความดีความชอบ หัวหน้าฝ่ายตรวจสอบภายใน
- สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับบริษัท
- พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนที่เหมาะสมของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยเป็นจำนวน 1 ครั้ง
- พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- สอบทานเพื่อความมั่นใจว่าบริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่สมเหตุสมผล และมีประสิทธิภาพ
- พิจารณาเพื่ออนุมัติแผนการตรวจสอบภายในตามฐานความเสี่ยง และความจำเป็นในการใช้ทรัพยากรที่นำเสนอโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน
- รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัทตามรอบการประชุมจำนวน 12 ครั้ง ในปีที่ผ่านมา

ในระหว่างปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการจัดประชุมทั้งสิ้น 12 ครั้ง และกรรมการแต่ละท่านได้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม
ศาสตราจารย์ธีรยุทธ รัตศรี	12/12
นายวิฑิต ลัจจพงษ์	12/12
ดร. วิโรจน์ สันติประภาพ *	6/6
นายธันวา เลหาศิริวงศ์ *	6/6

\* นายธันวา เลหาศิริวงศ์ได้รับการแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2554 เพื่อดำรงตำแหน่งแทน ดร.วิโรจน์ สันติประภาพ ซึ่งลาออกจากสมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบ

## Report of the Audit Committee

In 2011, the Audit Committee met with management, relevant departments, the external auditors, and the internal auditors and member participation to consider as the followings:

**Financial Reports:** To review 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 on securities and exchange and requirement of the SET or the relevant laws, rules and regulations, information technology general control and application control 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.

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 Siripen Sukcharoenyingyong, Registration No. 3636; or Khun Orawan Sirirattanawong, Registration No. 3757; or Khun Wilai Buranakittisophon Registration No. 3920; or Khun Thanit Osathalert, Registration No. 5155 or Khun Bongkot Amsageam, Registration No. 3684 of KPMG Phoomchai Audit Ltd., as the Company's auditor for 2012 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  
22 March 2012



## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

ในระหว่างปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกับฝ่ายจัดการ หน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ผู้สอบบัญชี และผู้ตรวจสอบภายใน รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยทำการพิจารณาเกี่ยวกับ

**รายงานทางการเงิน** พิจารณาสอบทานงบการเงินระหว่างกาล และงบการเงินประจำปีของบริษัทว่าได้มีการจัดทำเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และมีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างเพียงพอ โดยประชุมร่วมกับฝ่ายจัดการ ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีอิสระ เพื่อพิจารณาประเด็นความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงิน มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง และการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชี รวมไปถึงการควบคุมภายในของกระบวนการจัดทำงบการเงิน เพื่อให้มั่นใจว่างบการเงินถูกต้อง โปร่งใส และน่าเชื่อถือ

**การสอบทานระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน** เพื่อให้เกิดความมั่นใจในระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในสำหรับธุรกิจ และเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในด้านประสิทธิผล และประสิทธิภาพของการดำเนินการ คณะกรรมการจึงได้ทำการสอบทานแผนการตรวจสอบภายในให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยง รายงานการตรวจสอบภายในด้านการเงิน การดำเนินงาน และการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และการติดตามผลการตรวจสอบ ตลอดจนจัดทำการประเมินระบบการควบคุมภายในร่วมกับรายงานของผู้ตรวจสอบภายในในเรื่องของความพอเพียง และมีประสิทธิผลของระบบ ซึ่งผลการประเมินการควบคุมอยู่ในเกณฑ์พอเพียง และมีประสิทธิผล

คณะกรรมการตรวจสอบยังได้ปฏิบัติภารกิจอื่น ๆ ตามขอบเขตหน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ และตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ซึ่งสอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามแนวทางปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และคณะกรรมการตรวจสอบได้ทำการรายงานผลการประชุมต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลงาน และความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี เห็นควรเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และคำตอบแทนต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งคุณศิริเพ็ญ สุขเจริญยิ่งยง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3636 หรือคุณอรรณพ ศิริรัตนวงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3757 หรือคุณวิไล บุรณกิตติโสภณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3920 หรือคุณธนิต โอสธาสเลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5155 หรือ คุณบงกช อ่ำแสงเยี่ยม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3684 บริษัท เคพีเอ็มจี ภูเก็ต สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2555

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบอย่างเป็นอิสระ เพื่อประโยชน์สูงสุดขององค์กร โดยไม่มีข้อจำกัดในการได้รับข้อมูล ทรัพยากร และความร่วมมือจากบริษัทแต่อย่างใด

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



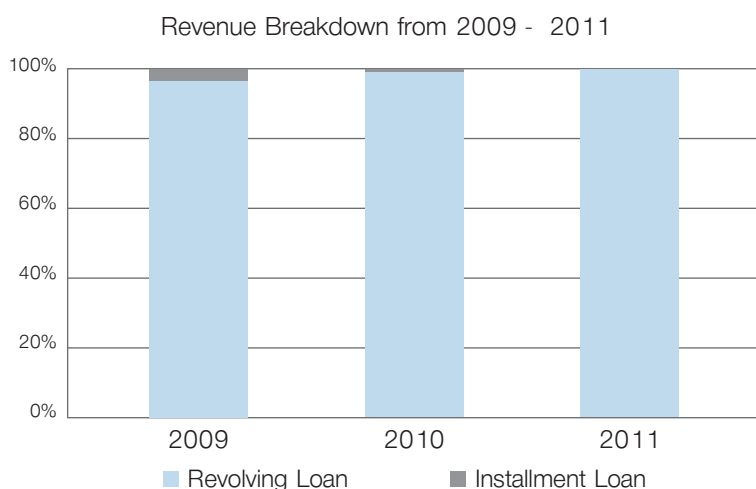
(ศาสตราจารย์ หิรัญ รติศรี)  
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)  
22 มีนาคม 2555

## Management Discussion and Analysis

### Operating Performance

#### Revenues

The Company conducts the consumer finance business which consists of the revolving loans and installment loans. The Company's income constantly increased, in 2010 the Company's total revenue was Baht 7,802.45 million, and Baht 8,208.18 million in 2011, which grew 5.20%. The increase in the total revenue was due to the expansion of the Company's revolving loans since the launching of a new personal loan in a form of revolving loan services under the name "Umay+", coupled with its various marketing campaigns conducted to draw the customers' attraction and expand the customer base.



In 2011, the Company's core revenue consist of the following types of loans: (i) the revenue from the revolving loans accounted for 99.21% of the total core revenue, and (ii) the revenue from the installment loans accounted for 0.79% of the total core revenue. There was a considerable difference between the revenue from the revolving loans and the revenue from the installment loans because the Company carried out the marketing campaigns to promote the revolving loan product and the Company's strict policy on the approval of installment loans.

#### Income from Revolving Loans

Revolving loans have significantly succeeded and have generated the highest revenue for the Company. Income from revolving loans accounted for 89.85% and 89.75% of the Company's total revenue in 2010, and 2011, respectively. The income from the revolving loans amounted to Baht 7,010.18 million and Baht 7,366.53 million, respectively.

The Company launched a new personal loan product in the form of a revolving loan under name "Umay+". The Company continuously carried out the marketing campaigns to expand the customer base of the Umay+ product and increased the channels of service for customers to withdraw cash via a network of ATMs to provide more convenience to customers wishing to access to the Company's services. In addition, the Company's policy of quick credit approval process and allowing customers to withdraw cash immediately after the approval has contributed to revenue growth.

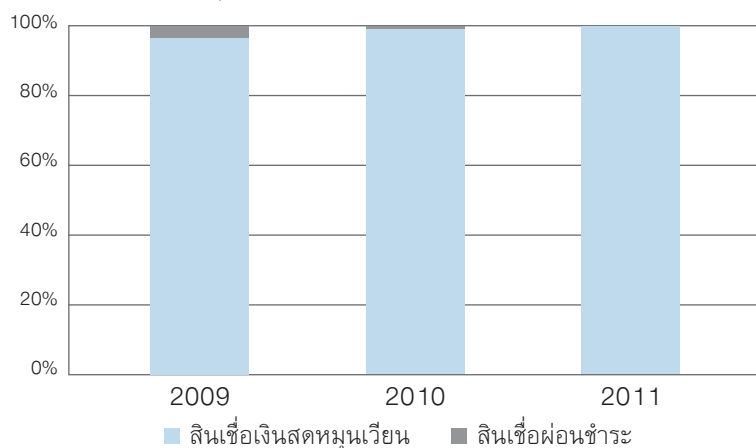
In addition, the end of year 2011, the Company launch a new revolving loan product which is "Umay+ Premier" card by emphasizing on the customer who earns a regular income of Baht 20,000 or more. However, the Umay+ Premier card is in the early state and may develop more efficiency in the future.

### ผลการดำเนินงานที่ผ่านมายของบริษัทฯ

#### รายได้

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไป ซึ่งประกอบด้วย สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน และสินเชื่อผ่อนชำระ รายได้ของบริษัทฯ มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยตลอด โดยบริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งหมดในปี 2553 จำนวน 7,802.45 ล้านบาท และปี 2554 จำนวน 8,208.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโต ร้อยละ 5.20 ทั้งนี้ รายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นผลจากการขยายตัวในธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนจากการเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทสินเชื่อเงินสด (Personal Loan) ในรูปแบบ “สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน” ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ “ยูเมะ พลัส” (Umay+) และได้ใช้กลยุทธ์ทางการตลาดต่างๆ เพื่อดึงดูดและขยายฐานลูกค้าสำหรับผลิตภัณฑ์ดังกล่าว

สัดส่วนรายได้จากธุรกิจสินเชื่อแต่ละประเภท ในช่วงปี 2552 – ปี 2554



ในปี 2554 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักแบ่งตามประเภทธุรกิจสินเชื่อ ดังนี้ สำหรับธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนมีสัดส่วน ร้อยละ 99.21 ของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลัก และสำหรับสินเชื่อผ่อนชำระมีสัดส่วน ร้อยละ 0.79 ของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลัก ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้จากธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนและธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระมีระดับแตกต่างกันมากขึ้น เป็นผลจากการประชาสัมพันธ์เผยแพร่ธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน ประกอบกับการแข่งขันในธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระที่สูงขึ้นจากผู้ประกอบการบัตรเครดิตและนโยบายของบริษัทฯ ที่เข้มงวดต่อการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อผ่อนชำระมากขึ้น

#### รายได้จากธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน

ธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนเป็นธุรกิจที่ประสบความสำเร็จเป็นอย่างสูง และสร้างรายได้ในสัดส่วนสูงที่สุดให้แก่บริษัทฯ คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 89.85 และร้อยละ 89.75 ของรายได้รวมทั้งหมดในปี 2553 และปี 2554 โดยบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนเป็นจำนวน 7,010.18 ล้านบาท และ 7,366.53 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทสินเชื่อเงินสด (Personal Loan) ชนิดใหม่ในรูปแบบ “สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน” ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ “ยูเมะ พลัส” (Umay+) และการทำการตลาดอย่างต่อเนื่องเพื่อขยายฐานลูกค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์ “ยูเมะ พลัส” รวมถึงการเพิ่มช่องทางการให้บริการเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการใช้บริการของบริษัทฯ โดยลูกค้าสามารถเบิกถอนเงินได้จากตู้ถอนเงินสดอัตโนมัติผ่านระบบเครือข่ายที่ครอบคลุมกว้างขวาง นอกจากนี้ กลยุทธ์สำคัญอีกประการที่ทำให้รายได้จากธุรกิจสินเชื่อเงินสดของบริษัทฯ เติบโตอย่างต่อเนื่องก็คือ การอนุมัติสินเชื่อที่รวดเร็วและลูกค้าสามารถเบิกถอนเงินสดได้ทันทีภายหลังจากการอนุมัติสินเชื่อ

นอกจากนี้ ในช่วงปลายปี 2554 บริษัทฯ ได้เพิ่มผลิตภัณฑ์ด้านสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน คือ บัตร “ยูเมะ พลัส พรีเมียร์” ซึ่งจะเน้นกลุ่มลูกค้าที่มีรายได้ประจำตั้งแต่ 20,000 บาทต่อเดือนขึ้นไป อย่างไรก็ตาม บัตรยูเมะ พลัส พรีเมียร์ ยังอยู่ในช่วงเริ่มต้น ซึ่งอาจมีการปรับปรุงให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นในอนาคต

## Management Discussion and Analysis

### Income from Installment Loans

The Company's revenues from installment loans in 2010 and 2011, amounted to Baht 95.00 million and Baht 58.54 million, respectively, which is equal to a decrease of 38.38% in 2011, compared to the year 2010. The decrease in income from installment loans was due to the Company's policy to strictly screen for quality vendor shops and the launching of the new product, i.e. Umay+ cards, which enabled the customers to easily use the Company's services. With a Umay+ card, the customer can make a cash withdrawal at the wide network of the ATM machines provided by the Company and the other allied banks to buy goods within the credit limit, without having to submit an application for an installment loan for each purchase he/she wishes in accordance with the applicable procedures in the past including the intensified competition in installment loan business.

### Other Income

Apart from the core revenue, the Company also has other revenues, comprising interest received from deposits in financial institutions, recovery from loan loss and bank service charges. The Company's other income Baht 697.27 million and Baht 783.12 million in 2010 and 2011, respectively. The other income during the past years remained steady, accounting for 7% - 10% of the Company's total revenues.

### Expenses

The Company's main expenses consisted of selling and general administrative expenses, the management's remuneration, bad debts write-off and allowance for doubtful accounts, as well as interest expenses. In 2010 and 2011, the Company's total expenses were Baht 6,473.96 million and Baht 6,105.47 million, respectively, which accounted for 82.97% and 74.38% of the total revenue, respectively. The Company's total expenses tended to decrease because the BOT issued a notification limiting the rates of interest and fees, which was applicable to the Company's two businesses: revolving loans and installment loans. Therefore, the Company has set a policy to control its selling and general administrative expenses and allowance for bad debts, and doubtful accounts by improving the quality of loan receivables through the Credit Scoring System which automatically approves and analyzes the proper credit line for each customer and the efficiency of the debt collection system. An analysis of the interest rate trend for the cost-effective fund raising as well as the measures to control the expenses, etc.

### Selling and General Administrative Expenses

In 2010 and 2011, the Company's selling and general administrative expenses amounted to Baht 2,006.66 million and Baht 2,126.37 million, respectively, which is equal to an increase of 5.97% in 2011, compared to the previous year. The increase in the Company's selling and general administration expenses was due to the expansion of its revolving loan business, the constant improvement of the Company's operations, and an increase in the marketing expenses, e.g. the cost of media and the marketing events in various public places. In addition, in December 2011 the Company disposed software program. In comparing the selling and administrative expenses with the total revenue, it was found that the Company was able to effectively control the selling and administrative expenses. The ratio of the selling and administrative expenses to the total revenue was 25.72% and 25.91% in 2010 and 2011, respectively.

### Bad Debts and Doubtful Accounts

In 2010 and 2011, the Company's bad debts and doubtful accounts amounted to Baht 3,260.55 million and Baht 2,721.94 million, respectively. The ratio of the bad debts and doubtful accounts to the total revenue was 41.79% and 33.16%, respectively. However, the ratio of the bad debts and doubtful accounts tended to be decreased because of the continued development in Credit Scoring System and the efficiency of the debt collection system.

### Interest Expenses

In 2010 and 2011, the Company's interest expense was Baht 1,139.17 million and Baht 1,183.80 million, respectively, which is equal to an increase of 3.92% in 2011, compared to the previous year. The ratio of the interest expenses to the total revenue was 14.60% and 14.42% in 2010 and 2011, respectively. The interest expenses decreased

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### รายได้จากธุรกิจสินเชื่อพ่อนชำระ:

รายได้จากธุรกิจสินเชื่อพ่อนชำระของบริษัทฯ ในปี 2553 และ ปี 2554 มีจำนวนจำนวน 95.00 ล้านบาท และจำนวน 58.54 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2554 คิดเป็นอัตราการลดลง ร้อยละ 38.38 จากปี 2553 รายได้จากสินเชื่อพ่อนชำระที่ลดลงเป็นผลกระทบจากนโยบายของบริษัทฯ ที่ต้องการถ่วงดุลของสภาพคล่องและรักษาค่าสมาชิกอย่างเคร่งครัด และนโยบายของบริษัทฯ ที่เข้มงวดต่อการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อพ่อนชำระมากขึ้น รวมถึง การออกผลิตภัณฑ์ “บัตรยูเมะ พลัส” จะทำให้ลูกค้ามีความสะดวกในการใช้บริการมากขึ้น โดยลูกค้าสามารถใช้บัตรดังกล่าวในการเบิกถอนเงินสดจากตู้กดเงินสดของบริษัทฯ และตู้กดเงินสดของเครือข่ายธนาคารคู่สัญญา เพื่อไปใช้ซื้อสินค้าได้ตามวงเงินสินเชื่อที่ได้รับโดยไม่ต้องยื่นคำขออนุมัติการขอสินเชื่อพ่อนชำระรายครั้งเหมือนในอดีต รวมถึงการแข่งขันในธุรกิจสินเชื่อพ่อนชำระที่สูงขึ้น จากผู้ประกอบการบัตรเครดิต

### รายได้อื่น

นอกเหนือจากรายได้จากธุรกิจหลักตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว บริษัทฯ ยังมีรายได้อื่นซึ่งประกอบไปด้วย รายได้จากหนี้สูญรับคืน ดอกเบี้ยซึ่งได้รับจากเงินฝากสถาบันการเงิน ค่าธรรมเนียมธนาคาร เป็นต้น โดยรายได้อื่นของบริษัทฯ มี จำนวน 697.27 ล้านบาท และจำนวน 783.12 ล้านบาท ในปี 2553 และปี 2554 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนของรายได้อื่นต่อรายได้รวมของบริษัทฯ ค่อนข้างคงที่ตลอดช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาหรือคิดเป็นร้อยละ 7 ถึงร้อยละ 10 โดยประมาณของรายได้รวมของบริษัทฯ

### ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ ประกอบไปด้วย ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าตอบแทนผู้บริหาร การตัดหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และดอกเบี้ยจ่าย ซึ่งบริษัทฯ มียอดค่าใช้จ่ายรวมในปี 2553 และปี 2554 จำนวน 6,473.96 ล้านบาท และจำนวน 6,105.47 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 82.97 และร้อยละ 74.38 ของรายได้รวม ตามลำดับ ทั้งนี้ สัดส่วนค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทฯ มีแนวโน้มลดลง เนื่องจากธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกประกาศเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ซึ่งมีผลบังคับกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ ทั้งสองประเภท คือ ธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน และธุรกิจสินเชื่อพ่อนชำระ บริษัทฯ จึงมีนโยบายที่จะควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารให้มีประสิทธิภาพ รวมถึงค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ โดยการปรับปรุงคุณภาพลูกหนี้ผ่านระบบ Credit Scoring ในการอนุมัติและประเมินวงเงินที่เหมาะสมให้แก่ลูกค้าแต่ละราย และระบบการติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น การวิเคราะห์แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยเพื่อจัดหาแหล่งเงินกู้ที่มีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม และการควบคุมค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ เป็นต้น

### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ มียอดค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2553 และปี 2554 จำนวน 2,006.66 ล้านบาท และจำนวน 2,126.37 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.97 ในปี 2554 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเป็นผลมาจากการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน รวมถึงการเพิ่มความสะดวกสบายในการให้บริการให้แก่ลูกค้าและการปรับปรุงประสิทธิภาพในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และจากการทำการตลาดเพิ่มขึ้น เช่น สื่อประชาสัมพันธ์ ทำการตลาดเคลื่อนที่ เป็นต้น นอกจากนี้ ในเดือนธันวาคม 2544 บริษัทฯ ได้ทำการตัดจำหน่ายระบบซอฟต์แวร์ อย่างไรก็ตาม หากเปรียบเทียบสัดส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายบริหารต่อรายได้รวมแล้ว จะพบว่า บริษัทฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยสัดส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 25.72 และร้อยละ 25.91 ในปี 2553 และปี 2554 ตามลำดับ

### หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในปี 2553 และปี 2554 จำนวน 3,260.55 ล้านบาท และจำนวน 2,721.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 41.79 และร้อยละ 33.16 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมของบริษัทฯ มีแนวโน้มที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง อันเป็นผลมาจากการพัฒนาระบบ Credit Scoring อย่างต่อเนื่อง และระบบการติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

### ดอกเบี้ยจ่าย

บริษัทฯ มีดอกเบี้ยจ่ายในปี 2553 และปี 2554 จำนวน 1,139.17 ล้านบาท และจำนวน 1,183.80 ล้านบาท ตามลำดับ หรืออัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.92 ในปี 2554 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยคิดเป็นสัดส่วนดอกเบี้ยจ่ายต่อรายได้รวมเท่ากับอัตราร้อยละ 14.60 และร้อยละ 14.42 ในปี 2553 และปี 2554 ตามลำดับ การลดลงของดอกเบี้ยจ่ายต่อรายได้รวม



## Management Discussion and Analysis

in the past which was due to the Company sought an increase in the borrowings from various sources by requesting the short-term and long-term loans from both commercial banks and private companies, and issuing its long-term bonds to investors. This reflects the Company's ability to manage the sources of funding and financial liquidity. Furthermore, the Company improved its credit approval system to screen the good quality customers and, as a consequence, it could collect debts more efficiently, which gave rise to a reduction in the dependence on the outside sources of funding.

### Net Profit

The Company's profitability constantly increased. The Company's profit before income tax was Baht 1,328.49 million and Baht 2,102.71 million in 2010 and 2011, respectively. The Company's net profit was Baht 924.79 million and Baht 1,310.27 million in 2010 and 2011, respectively, which is equal to a growth of 41.68% in 2011, compared to the previous year.

Further, the Company's gross profit margin in 2010 and 2011 was 83.30% and 83.54%, respectively. The net profit margin was 11.85% and 15.96% in 2010 and 2011, respectively. The constant increase in the Company's gross profit margin and net profit margin was due to the efficiency of the financial management, which resulted in a decrease in the finance cost. Moreover, the strict policy of credit approval and the Credit Scoring System used in the customer's risk analysis enhanced a decrease in the bad debts and doubtful accounts.

## Financial Condition

### Total Assets

The Company's total assets constantly increased from Baht 26,804.04 million in 2010 to 28,395.36 in 2011, which is equal to an increase of 5.94% in 2011, compared to the previous year. The main factor is an increase in the revolving loan accounts receivable continuously.

In 2010 and 2011, the Company's total current assets were Baht 25,634.29 million and Baht 26,983.54 million, respectively, which accounted for 95.64% and 95.03% of total assets, respectively; while the total non-current assets were Baht 1,169.74 million and Baht 1,411.82 million, respectively, which accounted for 4.36% and 4.97% of total assets, respectively.

### Loan Receivables

In 2010 and 2011, the Company's net loan receivables were Baht 24,754.86 million and Baht 26,710.30 million, respectively, which is equal to an increase of 7.90% in 2011, compared to the previous year. During the past two years, the Company's net loan receivables constantly increased mainly because of an increase in the revolving loan accounts receivable.

The Company's net loan receivables were divided into: (i) the loan receivables under the revolving loan contracts and (ii) the loan receivables under the installment loan contracts. In 2010 and 2011, the revolving loan receivables accounted for 98.80% and 99.10% of the net loan receivables, respectively; while the installment loan receivables accounted for 1.20% and 0.90% of the net loan receivables, respectively. This shows that the revolving loan receivables constituted the largest portion of all the Company's segments of consumer finance business.

In 2010 and 2011, the Company's revolving loan receivables were Baht 24,457.57 million and Baht 26,469.53 million, respectively, which is equal to an increase of 8.23% in 2011, compared to the previous year. During the past years, the Company's revolving loan receivables constantly increased mainly because of the marketing campaigns for the "Umay+" product, the expansion of the ATM network for cash advance services, the expansion of service channels to support the new requests for revolving loans and the improvement of operating systems resulting in the speedy and efficient services for customers.

On the contrary, the installment loan receivables continuously decreased. In 2010 and 2011, the Company's installment loan receivables were Baht 297.29 million and Baht 240.77 million, which is equal to a decrease of 19.01% in 2011, compared to the previous year. The decrease in the installment loan receivables was due to the Company's stricter policy to screen the vendor shops and to improve the credit approval system.

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานการเงินและผลการดำเนินงาน

เกิดจากการที่บริษัทฯ มีการกู้ยืมเงินเพิ่มขึ้นจากแหล่งเงินทุนต่าง ๆ ทั้งในรูปเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากทั้งธนาคารพาณิชย์และบริษัทเอกชนรวมถึงการออกหุ้นกู้ระยะยาว ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความมีประสิทธิภาพของบริษัทฯ ในการจัดหาแหล่งเงินทุน และการบริหารสภาพคล่อง นอกจากนี้ การพัฒนาระบบการพิจารณาสินเชื่อของบริษัทฯ ทำให้ลูกหนี้มีคุณภาพดีขึ้นส่งผลให้บริษัทฯ สามารถจัดเก็บหนี้ได้ดีขึ้นและลดการพึ่งพิงเงินจากภายนอก

### กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีความสามารถในการเพิ่มกำไรอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ มีกำไรก่อนภาษีเงินได้จำนวน 1,328.49 ล้านบาท และจำนวน 2,102.71 ล้านบาท ในปี 2553 และปี 2554 ตามลำดับ ในขณะที่บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 924.79 ล้านบาท และจำนวน 1,310.27 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.68 ในปี 2554 เมื่อเทียบกับปีก่อน

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2553 และปี 2554 เท่ากับร้อยละ 83.30 และร้อยละ 83.54 ตามลำดับ และอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 11.85 และร้อยละ 15.96 ตามลำดับ อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นผลมาจากประสิทธิภาพในการบริหารจัดการทางการเงินส่งผลให้มีต้นทุนทางการเงินที่ลดลงและจากนโยบายที่เข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อและการนำระบบ Credit Scoring มาใช้ในการประเมินความเสี่ยงของลูกค้าส่งผลให้มีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลดลง

### ฐานะการเงิน

#### สินทรัพย์รวม

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 26,804.04 ล้านบาท ในปี 2553 เป็น 28,395.36 ล้านบาท ในปี 2554 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตของสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 5.94 ในปี 2554 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยปัจจัยหลักมาจากยอดลูกหนี้สินเชื่อเงินสดหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ณ สิ้นปี 2553 และปี 2554 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 25,634.29 และจำนวน 26,983.54 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 95.64 และร้อยละ 95.03 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ และมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 1,169.74 ล้านบาท และจำนวน 1,411.82 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.36 และร้อยละ 4.97 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

#### ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

บริษัทฯ มียอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิ ณ สิ้นปี 2553 และปี 2554 เป็นจำนวน 24,754.86 ล้านบาท และจำนวน 26,710.30 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 7.90 ในปี 2554 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตลอดระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมา ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิของบริษัทฯ มีเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยมีสาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน

บริษัทฯ มียอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิแบ่งเป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมตามสัญญาสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมตามสัญญาสินเชื่อผ่อนชำระ โดย ณ สิ้นปี 2553 และปี 2554 บริษัทฯ มีสัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อเงินสดหมุนเวียนเป็น ร้อยละ 98.80 และร้อยละ 99.10 ของลูกหนี้สุทธิ ในขณะที่มีสัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อผ่อนชำระที่ ร้อยละ 1.20 และร้อยละ 0.90 ของลูกหนี้สุทธิ ตามลำดับ โดยจะเห็นได้ว่าบริษัทฯ มียอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนเป็นเกือบทั้งหมดของธุรกิจสินเชื่อของบริษัทฯ

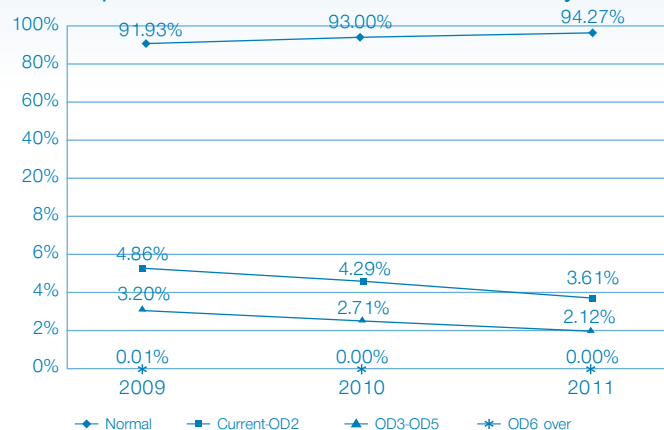
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมตามสัญญาสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2553 และปี 2554 มีจำนวน 24,457.57 ล้านบาท และจำนวน 26,469.53 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 8.23 ในปี 2554 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนมีอัตราการเติบโตตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา เป็นผลมาจากกลยุทธ์การแข่งขันของ บริษัทฯ ในการทำการตลาดเพื่อแนะนำผลิตภัณฑ์ “บัตรยูเมะ พลัส” การขยายเครือข่ายการให้บริการเบิกเงินสด การเพิ่มช่องทางการสมัครขอสินเชื่อหมุนเวียน และการพัฒนาระบบการทำงานให้มีความรวดเร็วและมีประสิทธิภาพในการให้บริการลูกค้า

ในทางกลับกัน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมตามสัญญาผ่อนชำระของบริษัทฯ จะมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นปี 2553 และปี 2554 มีจำนวน 297.29 ล้านบาท และจำนวน 240.77 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการขยายตัวที่ลดลงร้อยละ 19.01 ในปี 2554 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เป็นผลมาจากบริษัทฯ เพิ่มความเข้มงวดในการคัดกรองร้านค้าสมาชิกและในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อผ่อนชำระมากขึ้น

## Management Discussion and Analysis

The Company classified its receivables by past due payment into 8 classes from “normal” class to “OD6 and over” class.

The Proportion of Loan Receivables Classified by Debtors



The Company thus has a strict policy in credit 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 and conducting a direct interview with the customer before granting the loan. Currently, the Company aims to improve its receivables quality by determining the more stringent credit approval criteria and employing the Credit Scoring System to analyze the customer's risks. As a result, the normal accounts constantly increased from 93.00% in 2010 to 94.27% in 2011 and the overdue accounts decreased from 7.00% in 2010 to 5.73% in 2011.

Outstanding Loan Receivables Classified by Types of Business as at December 31, 2010

	Revolving Loans <sup>(1)</sup>		Installment Loans <sup>(2)</sup>		Total	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
Normal	24,310.59	92.98	347.37	94.54	24,657.95	93.00
Current-OD2	1,124.75	4.30	11.94	3.25	1,136.69	4.29
OD3 to OD5	710.03	2.72	8.10	2.20	718.13	2.71
OD6 over	0.81	0.00	0.00	0.00	0.81	0.00
Total	26,146.18	100.00	367.41	100.00	26,513.59	100.00

<sup>(1)</sup> Term loan receivables and minimum payment loan receivables are included in the revolving loan receivables because both types of loan originated from restructuring of revolving loan receivables.

<sup>(2)</sup> The installment loans included the motorcycle hire purchase loans incurred before the beginning of 2007 because the Company ceased to provide the motorcycle hire purchase loans at the beginning of 2007.

Outstanding Loan Receivables Classified by Types of Business as at December 31, 2011

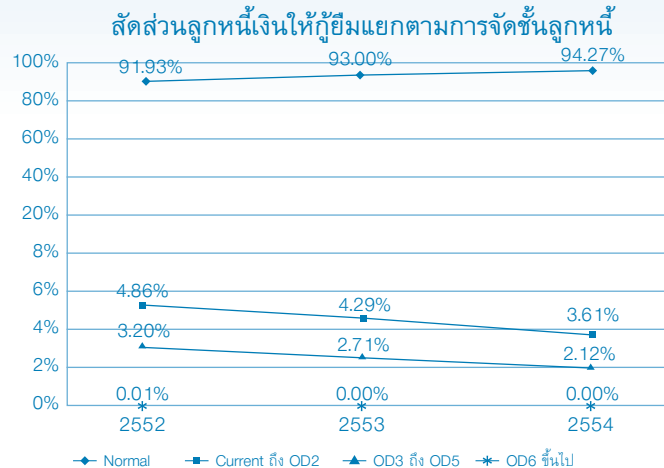
	Revolving Loans <sup>(1)</sup>		Installment Loans <sup>(2)</sup>		Total	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
Normal	26,904.44	94.25	279.34	96.49	27,183.77	94.27
Current-OD2	1,033.85	3.62	6.21	2.14	1,040.06	3.61
OD3 to OD5	607.25	2.13	3.93	1.36	611.18	2.12
OD6 over	1.00	0.00	0.01	0.00	1.01	0.00
Total	28,546.54	100.00	289.48	100.00	28,836.02	100.00

<sup>(1)</sup> Term loan receivables and minimum payment loan receivables are included in the revolving loan receivables because both types of loan originated from restructuring of revolving loan receivables.

<sup>(2)</sup> The installment loans included the motorcycle hire purchase loans incurred before the beginning of 2007 because the Company ceased to provide the motorcycle hire purchase loans at the beginning of 2007.

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับการจัดชั้นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมตามประวัติการจ่ายชำระหนี้ บริษัทฯ จำแนกชั้นลูกหนี้ออกเป็น 8 ระดับ ตั้งแต่ระดับ “ปกติ” (Normal) จนถึง “ระดับ OD6 ขึ้นไป



บริษัทฯ ได้กำหนดวงเงินสินเชื่อสูงสุดของผู้ขอสินเชื่อแต่ละรายไม่เกิน 5 เท่าของรายได้สุทธิของผู้ขอสินเชื่อ รวมถึงการสัมภาษณ์ผู้ขอสินเชื่อโดยตรงก่อนการอนุมัติเงินกู้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายในการพัฒนาคุณภาพของลูกหนี้ โดยกำหนดเงื่อนไขการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวดมากขึ้นและนำระบบ Credit Scoring มาใช้ในการประเมินความเสี่ยงของลูกหนี้ ซึ่งจะเห็นได้ว่าสัดส่วนลูกหนี้จัดชั้นปกติของบริษัทฯ มีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากร้อยละ 93.00 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 94.27 ในปี 2554 และยอดลูกหนี้เกินกำหนดชำระได้ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 7.00 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 5.73 ในปี 2554

### ตารางแสดงรายละเอียดการจัดชั้นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ค้างชำระแยกตามประเภทธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

	สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน <sup>(1)</sup>		สินเชื่อผ่อนชำระ <sup>(2)</sup>		รวม	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ
Normal	24,310.59	92.98	347.37	94.54	24,657.95	93.00
Current ถึง OD2	1,124.75	4.30	11.94	3.25	1,136.69	4.29
OD3 ถึง OD5	710.03	2.72	8.10	2.20	718.13	2.71
OD6 ขึ้นไป	0.81	0.00	0.00	0.00	0.81	0.00
รวม	26,146.18	100.00	367.41	100.00	26,513.59	100.00

<sup>(1)</sup> ยอดสินเชื่อเงินสดกำหนดการชำระเป็นรายงวด และสินเชื่อเงินสดประเภทชำระขั้นต่ำ ถูกรวมอยู่ในยอดสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน เนื่องจากสินเชื่อเงินสดทั้ง 2 ประเภทข้างต้นนั้น มีที่มาจากการปรับโครงสร้างหนี้ของลูกหนี้สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน

<sup>(2)</sup> ยอดการให้สินเชื่อผ่อนชำระได้รวมสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ก่อนต้นปี 2550 เนื่องจากบริษัทฯ ได้หยุดการให้บริการสินเชื่อผ่านชำระเพื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ตั้งแต่วันที่ 2550

### ตารางแสดงรายละเอียดการจัดชั้นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ค้างชำระแยกตามประเภทธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

	สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน <sup>(1)</sup>		สินเชื่อผ่อนชำระ <sup>(2)</sup>		รวม	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ
Normal	26,904.44	94.25	279.34	96.49	27,183.77	94.27
Current ถึง OD2	1,033.85	3.62	6.21	2.14	1,040.06	3.61
OD3 ถึง OD5	607.25	2.13	3.93	1.36	611.18	2.12
OD6 ขึ้นไป	1.00	0.00	0.01	0.00	1.01	0.00
รวม	28,546.54	100.00	289.48	100.00	28,836.02	100.00

<sup>(1)</sup> ยอดสินเชื่อเงินสดกำหนดการชำระเป็นรายงวด และสินเชื่อเงินสดประเภทชำระขั้นต่ำ ถูกรวมอยู่ในยอดสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน เนื่องจากสินเชื่อเงินสดทั้ง 2 ประเภทข้างต้นนั้น มีที่มาจากการปรับโครงสร้างหนี้ของลูกหนี้สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน

<sup>(2)</sup> ยอดการให้สินเชื่อผ่อนชำระได้รวมสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ก่อนต้นปี 2550 เนื่องจากบริษัทฯ ได้หยุดการให้บริการสินเชื่อผ่านชำระเพื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ตั้งแต่วันที่ 2550

## Management Discussion and Analysis

The information about the loan receivables classified by types of business as at the end of 2010 and 2011 reveals that the normal accounts in the revolving loan business and the installment loan business constantly increased. The normal accounts in the revolving loan business increased from 92.98% in 2010 to 94.25% in 2011, whereas the overdue accounts in the revolving loan business decreased from 7.02% in 2010 to 5.75% in 2011. The normal accounts in the installment loan business increased from 94.54% in 2010 to 96.49% in 2011, whereas the overdue accounts in the installment loan business decreased from 5.46% in 2010 to 3.51% in 2011.

As the massive flooding occurred in late 2011, the Company set up the project to support and help the customers who affected by flooding in their resident / office, or have an impact on revenue, etc. The main condition are ; (i) the customers must have a status of normal or current, (ii) made a contract of monthly installment from 3 months up to 48 months, and (iii) interest rate charged 15%. This project has completed successfully and the loan receivables of this project totaling Baht 721.83 million (after deduction of unearned interest income and deferred output tax for undue installment) which included in revolving loan receivable.

### Allowance for Doubtful Accounts

The Company's policy regarding allowance for doubtful accounts conformed to the guidelines of the Federation of Accounting Professions. That was, a full allowance for doubtful accounts must be set for all accounts overdue more than three months. The Company also set an allowance for doubtful accounts to include the normal accounts and the accounts overdue from one day but less than three months, using an analysis of the historical records of debt payment and a forecast of debt payment by those accounts in the future. As at the end of 2010 and 2011, the Company's allowance for doubtful accounts was Baht 1,708.74 million and Baht 1,895.14 million, respectively, which accounted for 6.46% and 6.63% of the total loan receivables after deduction of unearned interest income and deferred output tax for undue installment (before the allowance for doubtful accounts), respectively.

In considering the allowance for doubtful accounts classified by types of business, it was found that as at the end of 2010 to 2011, the allowance for doubtful accounts regarding the installment loans receivable was 6.34% and 5.50% of the total loan receivables after deduction of unearned interest income and deferred output tax for undue installment (before the allowance for doubtful accounts), respectively; while the allowance for doubtful accounts regarding the revolving loans receivable was 6.46% and 6.64% of the total loan receivables after deduction of unearned interest income and deferred output tax for undue installment (before the allowance for doubtful accounts), respectively.

### Adequacy of the Allowance for Doubtful Accounts

(Unit: Million Baht)

	2010			2011		
	Receivables <sup>(1)</sup>	Allowance for Doubtful Accounts	%	Receivables <sup>(1)</sup>	Allowance for Doubtful Accounts	%
Revolving Loans <sup>(2)</sup>	26,146.18	1,688.61	6.46	28,350.65	1,881.12	6.64
Installment loans <sup>(3)</sup>	317.42	20.13	6.34	254.79	14.02	5.50
<b>Total</b>	<b>26,463.60</b>	<b>1,708.74</b>	<b>6.46</b>	<b>28,605.44</b>	<b>1,895.14</b>	<b>6.63</b>

<sup>(1)</sup> Loan receivable in the table means gross loan receivable, less unearned interest income and deferred output tax for undue installment.

<sup>(2)</sup> Term loan receivables and minimum payment loan receivable are included in the revolving loan receivable because both types of loan originated from restructuring of Revolving loan receivable.

<sup>(3)</sup> The installment loans included the motorcycle hire purchase loans incurred before the beginning of 2007 because the Company ceased to provide the motorcycle hire purchase loans at the beginning of 2007.



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานการเงินและผลการดำเนินงาน

นอกจากนั้น เมื่อพิจารณารายละเอียดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมตามประเภทธุรกิจ ณ สิ้นปี 2553 และ ณ สิ้นปี 2554 จะพบว่า ทั้งลูกหนี้ของธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนและลูกหนี้ของธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระมีสัดส่วนลูกหนี้ปกติต่อลูกหนี้รวมปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยสัดส่วนลูกหนี้จัดชั้นปกติของลูกหนี้ของธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนมีการปรับตัวสูงขึ้นจากร้อยละ 92.98 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 94.25 ในปี 2554 และยอดลูกหนี้เกินกำหนดชำระได้ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 7.02 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 5.75 ในปี 2554 สำหรับสัดส่วนลูกหนี้จัดชั้นปกติของลูกหนี้ของธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระนั้นได้ปรับตัวสูงขึ้นเช่นกันจากร้อยละ 94.54 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 96.49 ในปี 2554 และยอดลูกหนี้เกินกำหนดชำระได้ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 5.46 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 3.51 ในปี 2554

อนึ่ง จากเหตุการณ์อุทกภัยช่วงปลายปี 2554 บริษัทฯ ได้ออกโครงการช่วยเหลือลูกค้าที่ประสบอุทกภัย สำหรับลูกค้าที่ได้รับผลกระทบ อาทิเช่น น้ำท่วมที่พักอาศัย สถานที่ทำงาน หรือมีผลกระทบกับการทำงานทำให้รายได้ลดลง เป็นต้น โดยกำหนดเงื่อนไขหลัก ได้แก่ ลูกค้าต้องมีสถานะเป็น Normal หรือ Current และทำสัญญาเป็นลักษณะการชำระเป็นรายงวด ตั้งแต่ 3 งวด ถึง 48 งวด และคิดอัตราดอกเบี้ยประมาณร้อยละ 15 ต่อปี ทั้งนี้ โครงการดังกล่าวได้สิ้นสุดเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และมีลูกหนี้จากโครงการนี้รวมทั้งสิ้น 721.83 ล้านบาท (หลังจากหักรายได้ดอกเบี้ยรอดัดบัญชีและภาษีขายสำหรับค่างวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ) ซึ่งถูกรวมอยู่ในยอดสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนที่แสดงในข้างต้น

### การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญให้เป็นไปตามแนวทางของสภาวิชาชีพบัญชี กล่าวคือ ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งจำนวนกับลูกหนี้ที่มียอดคงค้างชำระเกินกำหนด 3 เดือน และบริษัทฯ ได้เพิ่มการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญกับลูกหนี้ชั้นปกติและลูกหนี้ที่มียอดคงค้างชำระตั้งแต่ 1 วันแต่ต่ำกว่า 3 เดือน โดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 1,708.74 ล้านบาท และจำนวน 1,895.14 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 6.46 และร้อยละ 6.63 ของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมหลังจากหักรายได้ดอกเบี้ยรอดัดบัญชีและภาษีขายสำหรับค่างวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ (ก่อนการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) ตามลำดับ

เมื่อพิจารณาการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามประเภทธุรกิจจะพบว่า ในปี 2553 และปี 2554 บริษัทฯ มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากธุรกิจสินเชื่อผ่อนชำระเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.34 และร้อยละ 5.50 ของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมหลังจากหักรายได้ดอกเบี้ยรอดัดบัญชีและภาษีขายสำหรับค่างวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ (ก่อนการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) ตามลำดับ ในขณะที่สัดส่วนการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากธุรกิจสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนเป็นร้อยละ 6.46 และร้อยละ 6.64 ของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมหลังจากหักรายได้ดอกเบี้ยรอดัดบัญชีและภาษีขายสำหรับค่างวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ (ก่อนการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) ตามลำดับ

### ความเพียงพอในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: ล้านบาท)

	ปี 2553			ปี 2554		
	ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม <sup>(1)</sup>	สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อลูกหนี้การค้า (ร้อยละ)	ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม <sup>(1)</sup>	สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อลูกหนี้การค้า (ร้อยละ)
สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน <sup>(2)</sup>	26,146.18	1,688.61	6.46	28,350.65	1,881.12	6.64
สินเชื่อผ่อนชำระ <sup>(3)</sup>	317.42	20.13	6.34	254.79	14.02	5.50
รวม	26,463.60	1,708.74	6.46	28,605.44	1,895.14	6.63

<sup>(1)</sup> ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมในตารางนี้ คือ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมขั้นต้น หัก รายได้ดอกเบี้ยรอดัดบัญชี และภาษีขายสำหรับค่างวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

<sup>(2)</sup> ยอดสินเชื่อเงินสดกำหนดการชำระเป็นรายงวด และสินเชื่อเงินสดประเภทชำระขั้นต่ำ ถูกรวมอยู่ในยอดสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน เนื่องจากสินเชื่อเงินสดทั้ง 2 ประเภทข้างต้นนั้น มีที่มาจากการปรับโครงสร้างหนี้ของลูกหนี้สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน

<sup>(3)</sup> ยอดการให้สินเชื่อผ่อนชำระได้รวมสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ก่อนต้นปี 2550 เนื่องจากบริษัทฯ ได้หยุดการให้บริการสินเชื่อผ่านชำระเพื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ตั้งแต่วันที่ 2550

## Management Discussion and Analysis

According to the Company's writing off policy, all accounts overdue for more than six months (OD6 accounts) will be automatically written off as bad debts in full and, subsequently, the collection of the bad debts will be continuously monitored.

In 2010 and 2011, the Company's bad debts amounted to Baht 3,022.58 million and Baht 2,535.54 million respectively, which is equal to a decrease of 16.11% in 2011, compared to the previous year. The main factor was an efficient of the Company's debt collection system.

The Company's ratio of bad debts to total loans decreased from 11.42% in 2010 to 8.86% in 2011, this reflects the improvement in the quality of the loan receivable.

### Other Current Assets

The other current assets consisted of receivables from collection agencies, prepaid expenses and repossessed assets. In 2010 and 2011, the Company's other current assets were amounted to Baht 220.66 million and Baht 225.62 million, respectively. Most of the other current assets were from receivables from collection agencies, which constantly increased in line with the increase in the Company's loan receivables

### Liabilities

In 2010 and 2011, the Company had total liabilities of Baht 23,968.31 million and Baht 24,269.35 million, respectively, which is equal to an increase of 1.26% in 2011, compared to the previous year. As at the end of 2011, the Company's total current liabilities were Baht 12,790.60 million, accounting for 45.84% of the total liabilities, and the total non-current liabilities were Baht 11,478.75 million, accounting for 40.42% of the total liabilities. The increase in the total liabilities came solely from an increase in long-term borrowings from commercial banks and financial institutions and the issuance of bonds, which was due to the expansion of the Company's business. A major portion of the liabilities constituted the borrowings of Baht 23,449.38 million, accounting for 96.62% of the total liabilities.

At the end of 2010, the Company's short-term borrowings amounted to Baht 5,862.40 million and as the end of 2011, the Company's short-term borrowings amounted to Baht 12,022.71 million, increasing from 2010 by 105.08%, which was due to the increase in the current portion of the bonds and the additional issuance of promissory notes

At the end of 2010, the Company's long-term borrowings amounted to Baht 17,236.98 million and at the end of 2011, the Company's long-term borrowings amounted to Baht 11,426.67 million, decreasing from 2010 by 33.71%. The decrease in the long-term borrowings was mainly due to the current portion of the long-term borrowings due in one year. As at 2011, the Company's borrowings in the yen currency amounted to Baht 3,006.13 million (equal to JPY 8,050 million), accounting for 12.82 % of the total borrowings. The long-term borrowings in US dollar amounted to Baht 1,758.25 million (equal to USD 52 million), accounting for 7.50% of the total borrowings. The Company entered into the cross currency and interest rate swaps to hedge against the foreign exchange rate and interest rate fluctuations which may affect its foreign currency debts.

### Shareholders' Equity

As at the end of 2010, the Company's shareholders' equity amounted to Baht 2,835.73 million, The Company's paid-up registered capital was Baht 200 million, divided into 20 million shares of common stock, at par Baht 10 per share. There was no capital increase during that period.

In 2011, the Company paid dividends to its shareholders at the rate of Baht 6 per share in a total amount of Baht 120 million, which is equal to the dividend payout rate of 12.98%. The Company's paid-up registered capital was Baht 300 million, which increased from the previous year by Baht 100 million through an issuance of 10 million new common shares. The capital increase was registered with the Ministry of Commerce on June 2, 2011. The Company had the retained earnings of Baht 3,826.01 million with a total shareholders' equity amounted to Baht 4,126.01 million.

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ ได้กำหนดวิธีการตัดจำหน่ายหนี้สูญ โดยจะตัดจำหน่ายลูกหนี้ที่มียอดค้างชำระตั้งแต่ 6 เดือนขึ้นไป ซึ่งเป็นการตัดจำหน่ายด้วยระบบคอมพิวเตอร์อัตโนมัติเต็มจำนวน แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีนโยบายในการติดตามหนี้สำหรับหนี้ที่ถูกตัดจำหน่ายดังกล่าว

ในปี 2553 และปี 2554 บริษัทฯ มียอดตัดจำหน่ายหนี้สูญจำนวน 3,022.58 ล้านบาท และจำนวน 2,535.54 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 16.11 ในปี 2554 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งสาเหตุหลักมาจากระบบการติดตามหนี้ของบริษัทฯ ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น เมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่รวมของบริษัทฯ จะพบว่าบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่รวมลดลงจากร้อยละ 11.42 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 8.86 ในปี 2554 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งแสดงให้เห็นถึงคุณภาพลูกหนี้ที่ดีขึ้นของบริษัทฯ

### สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นประกอบด้วย ลูกหนี้ตัวแทนรับชำระ ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า และสินทรัพย์รอจำหน่าย โดยในปี 2553 และปี 2554 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น จำนวน 220.66 ล้านบาท และจำนวน 225.62 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นส่วนใหญ่มาจากลูกหนี้ตัวแทนรับชำระซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามการเติบโตของบัญชีลูกหนี้ของบริษัทฯ

### หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2553 และปี 2554 บริษัทฯ มียอดหนี้สินรวมจำนวน 23,968.31 ล้านบาท และจำนวน 24,269.35 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.26 ในปี 2554 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเมื่อสิ้นปี 2554 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนทั้งหมดเท่ากับ 12,790.60 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45.84 ของหนี้สินรวม และมีหนี้สินไม่หมุนเวียนทั้งหมดเท่ากับ 11,478.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 40.42 ของหนี้สินรวม การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินและการออกหุ้นกู้ อันเป็นผลจากการขยายตัวในธุรกิจของบริษัทฯ โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืม ซึ่งมีจำนวน 23,449.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 96.62 ของหนี้สินรวม

บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้น ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 5,862.40 ล้านบาท และสิ้นปี 2554 เงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ มีจำนวน 12,022.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2553 ร้อยละ 105.08 จากการเพิ่มขึ้นของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี และการออกตั๋วสัญญาใช้เงินเพิ่มขึ้น

บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะยาว ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 17,236.98 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2554 เงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทฯ มีจำนวน 11,426.67 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2553 ร้อยละ 33.71 สาเหตุหลักที่เงินกู้ยืมระยะยาวมีการปรับตัวลดลงเป็นผลมาเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้จะถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี นอกจากนี้ ปี 2554 บริษัทฯ มียอดเงินกู้ในรูปสกุลเงินเยนจำนวน 3,006.13 ล้านบาท (หรือประมาณ 8,050 ล้านบาท) คิดเป็นอัตราร้อยละ 12.82 ของยอดเงินกู้รวม และมีเงินกู้ระยะยาวในรูปสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาอีกจำนวน 1,758.25 ล้านบาท (หรือประมาณ 52 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา) คิดเป็นอัตราร้อยละ 7.50 ของยอดเงินกู้รวม โดยบริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยเพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศและความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

### ส่วนของผู้อถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2553 บริษัทฯ มีส่วนของผู้อถือหุ้นจำนวน 2,835.73 ล้านบาท โดยมีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วเป็นเงิน 200 ล้านบาท ซึ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 20 ล้านหุ้นที่มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และไม่มีการออกหุ้นเพิ่มทุนจำหน่ายเพิ่มเติม

ปี 2554 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 6 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 120 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลที่ร้อยละ 12.98 และได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์ในวันที่ 2 มิถุนายน 2554 จึงทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเท่ากับ 300 ล้านบาท และมีกำไรสะสมเท่ากับ 3,826.01 ล้านบาท รวมเป็นส่วนของผู้อถือหุ้นทั้งสิ้น 4,126.01 ล้านบาท

## Audit Report of Certified Public Accountant

### To the shareholders of EASY BUY Public Company Limited

I have audited the statement of financial position as at 31 December 2011, and the related statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended of EASY BUY Public Company Limited. 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 audit. The financial statements of EASY BUY Public Company Limited for the year ended 31 December 2010 were audited by another auditor whose report dated 22 February 2011 expressed an unqualified opinion on those statements. As explained in notes 2 and 3 to the accompanying financial statements, with effect from 1 January 2011 the Company has adopted certain new and revised financial reporting standards. The financial statements for the year ended 31 December 2010 have been restated accordingly. I have audited the adjustments that were applied to the restatement of those financial statements and in my opinion those adjustments are appropriate and have been properly applied.

I conducted my audit 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 audit provides a reasonable basis for my opinion.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position as at 31 December 2011 and the results of operations and cash flows for the year then ended of EASY BUY Public Company Limited in accordance with Financial Reporting Standards.



(Siripen Sukcharoenyingyong)  
Certified Public Accountant  
Registration No. 3636

KPMG Phoomchai Audit Ltd.  
Bangkok  
24 February 2012

## เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว จากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ของบริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2554 ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 และ 3 กิจการได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ได้ปรับปรุงใหม่แล้ว ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบรายการปรับปรุงและเห็นว่ามีความเหมาะสมและได้ปรับปรุงโดยถูกต้องแล้ว

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงาน เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการ ทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ศิริเพ็ญ สุจริญยิ่งยง

(นางศิริเพ็ญ สุจริญยิ่งยง)  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
เลขทะเบียน 3636

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด  
กรุงเทพมหานคร  
24 กุมภาพันธ์ 2555



## Statements of Financial Position / งบแสดงฐานะการเงิน

EASY BUY Public Company Limited  
Statements of Financial Position  
As at 31 December 2011 and 2010

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(Unit : Baht / หน่วย : บาท)

Assets / สินทรัพย์	Note / หมายเหตุ	2011 / 2554	2010 / 2553 (Restated/ปรับปรุงใหม่)
<b>Current assets</b> <b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
Cash and cash equivalents เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	578,784,011	729,379,657
Loan receivables due within one year ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7	26,179,136,762	24,684,254,864
Other current assets สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8	225,618,921	220,660,413
<b>Total current assets</b> <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>26,983,539,694</b>	<b>25,634,294,934</b>
<b>Non-current assets</b> <b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>			
Loan receivables ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	7	531,167,541	70,601,398
Leasehold improvements and equipment ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์	9	250,293,996	237,856,408
Intangible assets สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	10	39,886,033	72,197,087
Deferred tax assets สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	11	498,688,069	686,423,617
Other non-current assets สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		91,783,474	102,665,858
<b>Total non-current assets</b> <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>1,411,819,113</b>	<b>1,169,744,368</b>
<b>Total assets</b> <b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>28,395,358,807</b>	<b>26,804,039,302</b>

## Statements of Financial Position / งบแสดงฐานะการเงิน

EASY BUY Public Company Limited  
Statements of Financial Position  
As at 31 December 2011 and 2010

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(Unit : Baht / หน่วย : บาท)

Liabilities and equity / หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	Note / หมายเหตุ	2011 / 2554	2010 / 2553 (Restated/ปรับปรุงใหม่)
<b>Current liabilities</b> <b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
Short-term loans from financial institutions เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	5,12	1,636,000,000	1,250,000,000
Trade accounts payable เจ้าหนี้การค้า		13,948,178	13,378,724
Current portion of long-term loans from financial institutions เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,12	4,051,710,000	4,612,400,000
Current portion of debenture หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12	6,335,000,000	–
Income tax payable ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		266,090,398	400,371,414
Other current liabilities หนี้สินหมุนเวียนอื่น	13	487,849,535	400,179,725
<b>Total current liabilities</b> <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>12,790,598,111</b>	<b>6,676,329,863</b>
<b>Non-current liabilities</b> <b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
Long-term loans from financial institutions เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	5,12	8,926,668,500	9,901,980,000
Debenture หุ้นกู้	12	2,500,000,000	7,335,000,000
Employee benefit obligations ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	14	20,262,568	16,904,806
Provision for demolished cost of leasehold improvements ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	15	31,255,270	37,624,980
Other non-current liabilities หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		567,358	467,358
<b>Total non-current liabilities</b> <b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>11,478,753,696</b>	<b>17,291,977,144</b>
<b>Total liabilities</b> <b>รวมหนี้สิน</b>		<b>24,269,351,807</b>	<b>23,968,307,007</b>

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

## Statements of Financial Position / งบแสดงฐานะการเงิน

EASY BUY Public Company Limited  
Statements of Financial Position  
As at 31 December 2011 and 2010

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(Unit : Baht / หน่วย : บาท)

Liabilities and equity / หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	Note / หมายเหตุ	2011 / 2554	2010 / 2553 (Restated/ปรับปรุงใหม่)
<i>Equity</i> ส่วนของผู้ถือหุ้น			
Share capital ทุนเรือนหุ้น			
Authorised share capital ทุนจดทะเบียน	16	300,000,000	200,000,000
Issued and paid-up share capital ทุนที่ออกและชำระแล้ว		300,000,000	200,000,000
Retained earnings กำไรสะสม			
Appropriated to legal reserve จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	17	30,000,000	20,000,000
Unappropriated ยังไม่ได้จัดสรร		3,796,007,000	2,615,732,295
Total equity รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		4,126,007,000	2,835,732,295
Total liabilities and equity รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		28,395,358,807	26,804,039,302

## Statements of Comprehensive Income / งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

EASY BUY Public Company Limited  
Statements of Comprehensive Income  
For the years ended 31 December 2011 and 2010

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(Unit : Baht / หน่วย : บาท)

	Note / หมายเหตุ	2011 / 2554	2010 / 2553 (Restated/ปรับปรุงใหม่)
<b>Income / รายได้</b>			
Revenue from personal loans รายได้จากสินเชื่อบุคคล		7,366,525,859	7,010,183,222
Revenue from installment loans รายได้จากสินเชื่อผ่อนชำระ		58,535,896	95,000,048
Other income รายได้อื่น	19	783,120,626	697,270,115
<b>Total income รวมรายได้</b>		<b>8,208,182,381</b>	<b>7,802,453,385</b>
<b>Expenses / ค่าใช้จ่าย</b>			
Operating expenses ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	20	495,007,784	435,891,773
Administrative expenses ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	21	1,631,356,568	1,570,767,942
Key management personnel compensation ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ	5, 22	73,364,887	67,576,533
Bad debts and doubtful accounts expenses หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	7	2,721,939,685	3,260,549,545
Finance costs ต้นทุนทางการเงิน	5, 23	1,183,804,845	1,139,173,695
<b>Total expenses รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>6,105,473,769</b>	<b>6,473,959,488</b>
<b>Profit before income tax expense กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>2,102,708,612</b>	<b>1,328,493,897</b>
Income tax expense ภาษีเงินได้	24	792,433,907	403,704,692
<b>Profit and total comprehensive income for the year กำไรและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>1,310,274,705</b>	<b>924,789,205</b>
<b>Basic earnings per share (Baht) กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>	25	<b>50.66</b>	<b>46.24</b>

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

## Statements of Changes in Equity / งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

EASY BUY Public Company Limited  
Statements of Changes in Equity  
For the years ended 31 December 2011 and 2010

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(Unit : Baht / หน่วย : บาท)

Note / หมายเหตุ	Retained earnings / กำไรสะสม			
	Issued and paid-up share capital / ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	Legal reserve / จัดสรรเป็น สำรอง ตามกฎหมาย	Unappropriated / ยังไม่ได้ จัดสรร	Total equity / รวม ส่วนของผู้ ถือหุ้น
Balance at 1 January 2010 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	200,000,000	20,000,000	1,690,943,090	1,910,943,090
Profit and total comprehensive income for the year กำไรและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	924,789,205	924,789,205
Balance at 31 December 2010 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	200,000,000	20,000,000	2,615,732,295	2,835,732,295
Issue of ordinary shares ออกหุ้นทุน 16	100,000,000	-	-	100,000,000
Dividend เงินปันผล 26	-	-	(120,000,000)	(120,000,000)
Profit and total comprehensive income for the year กำไรและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	1,310,274,705	1,310,274,705
Transfer to legal reserve โอนไปสำรองตามกฎหมาย	-	10,000,000	(10,000,000)	-
Balance at 31 December 2011 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	300,000,000	30,000,000	3,796,007,000	4,126,007,000



## Statements of Cash Flows / งบกระแสเงินสด

EASY BUY Public Company Limited

Statements of Cash Flows

For the years ended 31 December 2011 and 2010

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(Unit : Baht / หน่วย : บาท)

	2011 / 2554	2010 / 2553 (Restated/ปรับปรุงใหม่)
<i>Cash flows from operating activities</i> <i>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</i>		
Profit for the year กำไรสำหรับปี	1,310,274,705	924,789,205
<i>Adjustments for</i> <i>รายการปรับปรุง</i>		
Depreciation and amortisation / ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	127,389,400	153,442,504
Finance costs / ต้นทุนทางการเงิน	1,183,804,845	1,139,173,695
Bad debt and doubtful accounts / หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	2,721,939,685	3,260,549,545
Allowance for decline in value of repossessed assets / ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงสำหรับสินค้ายึดคืน	10,224	–
Employee benefit obligations / ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3,426,478	3,057,498
Reversal of provision for demolished costs of leasehold improvements / กลับรายการประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(8,798,499)	(2,129,040)
Loss on disposal of equipment and intangible assets / ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	34,386,883	870,738
Income tax expense / ภาษีเงินได้	792,433,906	403,704,692
	6,164,867,627	5,883,458,837
<i>Changes in operating assets and liabilities</i> <i>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</i>		
Loan receivables / ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	(4,677,387,725)	(4,057,128,082)
Other current assets / สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(23,879,770)	(30,239,675)
Other non-current assets / สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(7,138,880)	(24,228,506)
Trade accounts payable / เจ้าหนี้การค้า	569,454	(8,518,966)
Other current liabilities / หนี้สินหมุนเวียนอื่น	28,350,656	130,575,605
Employee benefit paid / จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(68,716)	(122,380)
Other non-current liabilities / หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	100,000	(100,000)
Finance costs paid / จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(1,117,808,745)	(1,109,421,748)
Income tax expense paid / จ่ายภาษีเงินได้	(738,623,750)	(327,529,956)
<b>Net cash from (used in) operating activities / เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(371,019,849)</b>	<b>456,745,129</b>

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

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## Statements of Cash Flows / งบกระแสเงินสด

EASY BUY Public Company Limited  
Statements of Cash Flows  
For the years ended 31 December 2011 and 2010

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(Unit : Baht / หน่วย : บาท)

	2011 / 2554	2010 / 2553 (Restated/ปรับปรุงใหม่)
<b>Cash flows from investing activities</b> <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
Purchase of leasehold improvements and equipment ซื้อส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่าและอุปกรณ์	(100,919,782)	(76,920,287)
Sale of equipment ขายอุปกรณ์	4,210,814	2,765,998
Purchase of intangible assets ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(12,865,329)	-
<b>Net cash used in investing activities</b> <b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(109,574,297)</b>	<b>(74,154,289)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b> <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
Dividends paid to owners of the Company จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(120,000,000)	-
Increase (decrease) in short-term loans from financial institutions เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	386,000,000	(240,000,000)
Proceeds from long-term loans from financial institutions เงินสตรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	2,346,398,500	4,368,270,000
Repayment of long-term loans from financial institutions ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(3,882,400,000)	(3,963,690,000)
Proceeds from issuance of debentures เงินสตรับจากการออกหุ้นกู้	1,500,000,000	-
Repayment of debenture ชำระคืนเงินหุ้นกู้	-	(420,000,000)
Proceeds from issue of ordinary shares เงินสตรับจากการออกหุ้นสามัญ	100,000,000	-
<b>Net cash from (used in) financing activities</b> <b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>329,998,500</b>	<b>(255,420,000)</b>

## Statements of Cash Flows / งบกระแสเงินสด

EASY BUY Public Company Limited

Statements of Cash Flows

For the years ended 31 December 2011 and 2010

บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(Unit : Baht / หน่วย : บาท)

	2011 / 2554	2010 / 2553 (Restated/ปรับปรุงใหม่)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(150,595,646)	127,170,840
Cash and cash equivalents at beginning of year เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	729,379,657	602,208,817
Cash and cash equivalents at 31 December เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	578,784,011	729,379,657

### Non-cash transaction

During the year ended 31 December 2011, the Company acquired leasehold improvements and equipment totalling Baht 133.2 million (2010: Baht 77.2 million), cash payments of Baht 100.9 million (2010: Baht 76.9 million) were made to purchase leasehold improvements and equipment.

### รายการที่ไม่ใช่เงินสด

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้ซื้อส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่าและอุปกรณ์เป็นจำนวนเงินรวม 133.2 ล้านบาท (2553: 77.2 ล้านบาท) และจ่ายชำระเป็นเงินสดจำนวนเงิน 100.9 ล้านบาท (2553: 76.9 ล้านบาท)

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

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

These notes form an integral part of the financial statements.

The financial statements issued for Thai statutory and regulatory reporting purposes are prepared in the Thai language. These English language financial statements have been prepared from the Thai language statutory financial statements, and were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 24 February 2012.

### 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

#### *(a) Statement of compliance*

The financial statements are prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards (TFRS) and guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions (“FAP”), applicable rules and regulations of the Thai Securities and Exchange Commission.

During 2010 and 2011, the FAP issued the following new and revised TFRS relevant to the Company’s operations and effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2011.

TFRS	Topic
TAS 1 (revised 2009)	Presentation of Financial Statements
TAS 7 (revised 2009)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2009)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2009)	Events after the Reporting Period
TAS 18 (revised 2009)	Revenue
TAS 23 (revised 2009)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2009)	Related Party Disclosures
TAS 33 (revised 2009)	Earnings per Share
TAS 34 (revised 2009)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2009)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2009)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2009)	Intangible Assets

The adoption of these new and revised TFRS has resulted in changes in the Company’s accounting policies. The effects of these changes are disclosed in note 3.

In addition to the above new and revised TFRS, the FAP has issued during 2010 a number of other new and revised TFRS which are expected to be effective for financial statements beginning on or after 1 January 2013 and have not been adopted in the preparation of these financial statements. These new and revised TFRS are disclosed in note 29.

The financial statements have been prepared on the historical cost except as stated in the accounting policies.

## หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้ งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2555

### 1. ข้อมูลทั่วไป

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

### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

#### (ก) เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ระหว่างปี 2553 และ 2554 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

การปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่นั้น มีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของบริษัท ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนี้ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น ระหว่างปี 2553 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับงบการเงินที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป และไม่ได้มีการนำมาใช้สำหรับการจัดทำงบการเงินนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 29

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชี



## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### *(b) Presentation currency*

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.

### *(c) Use of estimates and judgements*

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 estimates.

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

Information about significant areas of estimation uncertainty and critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amount recognised in the financial statements is included in the following notes:

Note 4(n)	Provision for demolished costs of leasehold improvements
Note 4(r)	Current and deferred taxation
Note 7	Bad debt and allowance for doubtful accounts
Note 14	Employee benefit obligations

## 3. Changes in accounting policies

From 1 January 2011, consequent to the adoption of new and revised TFRS as set out in note 2, the Company has applied TAS 1 Presentation of Financial Statements (Revised 2009). Under the revised standard, a set of financial statements comprises:

- Statement of financial position;
- Statement of comprehensive income;
- Statement of changes in equity;
- Statement of cash flows; and
- Notes to the financial statements.

As a result, the Company presents all owner changes in equity in the statement of changes in equity and all non-owner changes in equity in the statement of comprehensive income. Previously, all such changes were included in the statement of changes in equity.

Comparative information has been re-presented so that it also is in conformity with the revised standard. Since the change in accounting policy only impacts presentation aspects, there is no impact on reported profit or earnings per share.

Other new and revised TFRS did not have any impact on the accounting policies, financial position or performance of the Company.

## 4. 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 profit or loss.

(ข) สกิลเงินที่นำเสนองบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้แสดงเป็นหลักพันบาท ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

(ค) การประมาณการและใช้วิจารณญาณ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้วิจารณญาณ การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายการบัญชีและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้อง ลิขสิทธิ์หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในงวดอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

ข้อมูลเกี่ยวกับการประมาณการความไม่แน่นอนและข้อสมมติฐานที่สำคัญในการกำหนดนโยบายการบัญชี มีผลกระทบต่อการรับรู้จำนวนเงินในงบการเงินซึ่งประกอบด้วยหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 (ท)

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 (ด)

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14

ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

หนี้สูญและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

### 3. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ผลจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 บริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การนำเสนองบการเงิน ภายใต้ข้อกำหนดของมาตรฐานที่ปรับปรุงใหม่ งบการเงินประกอบด้วย

- งบแสดงฐานะการเงิน
- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
- งบกระแสเงินสดและ
- หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ทั้งนี้ เป็นผลให้บริษัทแสดงการเปลี่ยนแปลงทั้งหมดของส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และแสดงการเปลี่ยนแปลงทั้งหมดที่ไม่ใช่ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ โดยก่อนหน้านี้ การเปลี่ยนแปลงทั้งหมดดังกล่าวแสดงในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ข้อมูลเปรียบเทียบได้มีการนำเสนอใหม่เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานฉบับปรับปรุงใหม่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวกระทบเพียงการนำเสนองบการเงินเท่านั้น โดยไม่กระทบต่อกำไรหรือกำไรต่อหุ้น

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ฉบับอื่นไม่มีผลกระทบต่อนโยบายการบัญชี ฐานะการเงิน และผลดำเนินงานของบริษัท

### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

(ก) เงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สิทธิประโยชน์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในรายงาน แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### *(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 profit or loss.

### *(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 improvement and equipment*

#### *Recognition and measurement*

#### *Owned assets*

Leasehold improvement 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 cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Cost also may include transfers from other comprehensive income of any gain or loss on qualifying cash flow hedges of foreign currency purchases of leasehold improvement and equipment. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

**(ข) เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์**

เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ได้ถูกนำมาใช้ เพื่อจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงิน เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ไม่ได้มีไว้เพื่อค้า อย่างไรก็ตาม ตราสารอนุพันธ์ที่ไม่เข้าเงื่อนไข การกำหนดให้เป็นเครื่องมือป้องกัน ความเสี่ยงถือเป็นรายการเพื่อค้า

หนี้สินที่มีค่าเป็นเงินตราต่างประเทศและได้รับการป้องกันความเสี่ยงด้วยสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศบันทึกเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญานั้น

ผลต่างที่เกิดจากสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยรับรู้และบันทึกโดยปรับปรุงกับดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมที่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงนั้น

**(ค) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากธนาคารประเภทเพื่อเรียกและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง

**(ง) ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม**

ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อบุคคลแสดงในราคาทุนรวมดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้เงินค้างรับสุทธิ ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อผ่อนชำระแสดงในราคาทุนสุทธิจากรายได้ดอกเบี้ยรอดตัดบัญชี ภาษีขายสำหรับค้างวัดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ

**(จ) ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ**

ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า บริษัทตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละของยอดลูกหนี้รวมดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้เงินค้างรับสุทธิจากรายได้ดอกเบี้ยรอดตัดบัญชี และตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญทั้งจำนวนสำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกำหนดสามเดือน

บริษัทจะตัดบัญชีเป็นหนี้สูญสำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระติดต่อกันเกินหกเดือน หนี้สูญรับคืนของรายการดังกล่าวจะถูกบันทึกเป็นรายได้อื่นในงบกำไรขาดทุน

**(ฉ) สินทรัพย์ยึดคืน**

สินทรัพย์ยึดคืนจากลูกหนี้ แสดงในราคาตามบัญชีของลูกหนี้สุทธิจากค่าเผื่อนมูลค่าลดลงของสินทรัพย์ที่ยึดคืน ซึ่งพิจารณาจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ดังกล่าว

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ยึดคืนแสดงในงบกำไรขาดทุนเมื่อมีการจำหน่ายสินทรัพย์ดังกล่าว

**(บ) ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์**

การรับรู้และการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรง ที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการซื้อ การขนย้าย การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม นอกจากนี้ ต้นทุนอาจรวมถึงกำไรหรือขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสดจากการซื้อส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งถูกโอนจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นให้ถือว่า ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์และถือเป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

When parts of an item of leasehold improvement and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of leasehold improvement and equipment.

Gains and losses on disposal of an item of leasehold improvement and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of leasehold improvement and equipment, and are recognised net within other income in profit or loss.

### *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 profit or loss.

### *Subsequent costs*

The cost of replacing a part of an item of leasehold improvement and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

### *Depreciation*

Depreciation is calculated based on the depreciable amount, which is the cost of an asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each component 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.*

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

### *(h) Intangible assets*

#### *Other intangible assets*

Other intangible assets that are acquired by the Company and have finite useful lives are measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

### *Amortisation*

Amortisation is calculated over the cost of the asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Amortisation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets, other than goodwill, from the date that they are available for use, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

Software program licenses	10	years
Trade marks	10	years



สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

ส่วนประกอบของรายการส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากจากกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ โดยรับรู้สุทธิเป็นรายได้อื่นในกำไรหรือขาดทุน

## สินทรัพย์ที่เช่า

การเช่าซึ่งบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน อุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อให้อัตราดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ต้นทุนทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุน

## ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง

ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่ บริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

## ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแทนอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคามักเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	5	ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี

## บริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการติดตั้ง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

## (ข) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

### สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นๆ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นๆ ที่ บริษัทซื้อและมีการใช้งานจำกัด แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

### ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยนำราคาทุนของสินทรัพย์หรือจำนวนอื่นที่ใช้แทนราคาทุนหักด้วยมูลค่าคงเหลือ

ค่าตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงซึ่งโดยส่วนใหญ่จะสะท้อนรูปแบบที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ในอนาคตจากสินทรัพย์นั้นตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งไม่รวมค่าความนิยม โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์ ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและปีเปรียบเทียบแสดงได้ดังนี้

ค่าลิขสิทธิ์โปรแกรมคอมพิวเตอร์	10	ปี
เครื่องหมายการค้า	10	ปี

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### *(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. For intangible assets that have indefinite useful lives or are not yet available for use, the recoverable amount is estimated each year at the same time.

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

#### *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.

### *(l) Trade and other accounts payable*

Trade and other accounts payable are stated at cost.

### *(m) Employee benefits*

#### *Defined contribution plans*

A defined contribution plans is a post-employment benefit plan under which an entity pays fixed contributions into a separate entity (provident fund) and will have no legal or constructive obligation to pay further amounts. Obligations for contributions to defined contribution pension plans are recognised as an employee benefit expense in profit or loss in the periods during which services are rendered by employees.

#### *Defined benefit plans*

A defined benefit plan is a post-employment benefit plan other than a defined contribution plan. The Company's net obligation in respect of defined benefit pension plans is calculated separately for each plan 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. Any unrecognised past service costs and the fair value of any plan assets are deducted. The discount rate is the yield at the reporting date on Thai Government bonds that have maturity dates approximating the terms of the Company's obligations and that are denominated in the same currency in which the benefits are expected to be paid.

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

**(ง) การด้อยค่า**

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่ในรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่ข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน สำหรับสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน หรือ ยังไม่พร้อมใช้งาน จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทุกปี ในช่วงเวลาเดียวกัน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิด เงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

**การคำนวณมูลค่าคาดว่าจะได้รับคืน**

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

**การกลับรายการด้อยค่า**

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการ ด้อยค่ามาก่อน

**(ญ) ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้ระยะต้นบัญชี**

ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้ระยะต้นบัญชีได้แก่ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการออกหุ้นกู้แสดงไว้ภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น และตัดจำหน่ายตามวิธีเส้นตรงตามอายุของหุ้นกู้ซึ่งได้แก่ 3 ปี และ 5 ปี

**(ฉ) หนี้สินที่มีการดอกเบี้ย**

หนี้สินที่มีการดอกเบี้ยบันทึกในราคาทุน

**(ท) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น**

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

**(ฐ) ผลประโยชน์พนักงาน**

**โครงการสมทบเงิน**

โครงการสมทบเงินเป็นโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน ซึ่งกิจการจ่ายสมทบเป็นจำนวนเงินที่แน่นอนไปอีกกิจการหนึ่งแยกต่างหาก (กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) และจะไม่มีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุमानที่จะต้องจ่ายสมทบเพิ่มเติม ภาระผูกพันในการสมทบเข้าโครงการสมทบเงินจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายพนักงานในกำไรหรือขาดทุนในรอบระยะเวลาที่พนักงานได้ทำงานให้กับกิจการ

**โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้**

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานนอกเหนือจากโครงการสมทบเงิน ภาระผูกพันสุทธิของบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณแยกต่างหากเป็นรายโครงการจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในปัจจุบันและในงวดก่อนๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน ทั้งนี้ได้สุทธจากต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รู้และมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์โครงการ อัตราคิดลดเป็นอัตรา ณ วันที่รายงานจากพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งมีระยะเวลาครบกำหนดใกล้เคียงกับระยะเวลาของภาระผูกพันของบริษัท และมีสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่าย

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

The calculation is performed 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 plans and all expenses related to defined benefit plans in profit or loss.

### *Short-term employee benefits*

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided.

A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

### *(n) Provisions*

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. 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 the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

### *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) Financial cost*

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.

การคำนวณนั้นจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาต โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ เมื่อมีการคำนวณผลของผลประโยชน์ของพนักงานของบริษัท การรับรู้เป็นสินทรัพย์จำกัดเพียงยอดรวมของต้นทุนในอดีตที่ยังไม่รับรู้และมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่มีในรูปของการได้รับคืนในอนาคตจากโครงการหรือการหักการสมทบเข้าโครงการในอนาคต ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ มีการพิจารณาถึงความต้องการเงินทุนขั้นต่ำสำหรับโครงการต่าง ๆ ของบริษัท ผลประโยชน์เชิงเศรษฐกิจมีให้กับบริษัท ถ้าถูกรับรู้ภายในระยะเวลาของโครงการหรือการจ่ายชำระของหนี้สินของโครงการ

เมื่อมีการเพิ่มผลประโยชน์ในโครงการผลประโยชน์ สัดส่วนที่เพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับต้นทุนบริการในอดีตของพนักงานรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาถ่วงเฉลี่ยจนถึงวันที่ผลประโยชน์นั้นเป็นสิทธิขาด ผลประโยชน์ที่เป็นสิทธิขาดจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนทันที

บริษัทรับรู้กำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยทั้งหมดที่เกิดขึ้น และค่าใช้จ่ายของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ในกำไรหรือขาดทุน

## ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานวัดมูลค่าโดยมีได้คิดลดกระแสเงินสดและรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้

หนี้สินรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระสำหรับการจ่ายโบนัสเป็นเงินสดระยะสั้นหรือการปันส่วนกำไร หากบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุมาณที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้ในอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

## (ก) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ก็ต่อเมื่อ บริษัทมีภาระหนี้สินตามกฎหมายที่เกิดขึ้นในปัจจุบันหรือที่ก่อตัวขึ้นอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

## ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า

ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าประมาณขึ้นจากการคิดลดกระแสเงินสดของจำนวนประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าที่จะจ่ายในอนาคต โดยต้นทุนดังกล่าวได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า

## (ข) รายได้

รายได้จากสัญญาสินเชื่อบุคคล รับรู้รายได้ดอกเบี้ยรับและรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงินตามเกณฑ์คงค้างตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ยกเว้นกรณีลูกค้าค้างชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตั้งแต่หกเดือนขึ้นไปรับรู้ตามเกณฑ์เงินสด

รายได้จากสัญญาสินเชื่อผ่อนชำระ รับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามเกณฑ์คงค้างตามงวดที่ถึงกำหนดชำระ โดยการปันส่วนรายได้ดอกเบี้ยรอตัดบัญชีตลอดระยะเวลาการผ่อนชำระตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ยกเว้นกรณีลูกค้าค้างชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตั้งแต่หกเดือนขึ้นไปรับรู้ตามเกณฑ์เงินสด

รายได้ค่าธรรมเนียมชำระเงินล่าช้าและค่าธรรมเนียมติดตามทวงถามรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

## (ค) ต้นทุนทางการเงิน

ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในทำนองเดียวกันบันทึกในงบกำไรขาดทุนในงวดที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกิดขึ้น ดอกเบี้ยซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่างวดตามสัญญาเช่าการเงินบันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง



## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### *(q) Lease payment*

Payments made under operating leases are recognised in profit or loss on a straight line basis over the term of the lease.

Contingent lease payments are accounted for by revising the minimum lease payments over the remaining term of the lease when the lease adjustment is confirmed

### *(r) Income tax*

Income tax expense for the year comprises current and deferred tax. Current and deferred tax are recognised in profit or loss except to the extent that they relate to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss 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 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 not recognised for the following temporary differences: the initial recognition of goodwill; the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit or loss; and differences relating to investments in subsidiaries and jointly-controlled entities to the extent that it is probable that they will not reverse in the foreseeable future.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date.

In determining the amount of current and deferred tax, the Company takes into account the impact of uncertain tax positions and whether additional taxes and interest may be due. The Company believes that its accruals for tax liabilities are adequate for all open tax years based on its assessment of many factors, including interpretations of tax law and prior experience. This assessment relies on estimates and assumptions and may involve a series of judgements about future events. New information may become available that causes the Company to change its judgement regarding the adequacy of existing tax liabilities; such changes to tax liabilities will impact tax expense in the period that such a determination is made.

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

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.

## 5. Related parties transactions

For the purposes of these financial statements, parties are considered to be related to the Company if the Company has the ability, directly or indirectly, to control or joint control the party or exercise significant influence over the party in making financial and operating decision, or vice versa, or where the Company and the party are subject to common control or common significant influence. Related parties may be individuals or other entities.



(ด) สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่า เมื่อได้รับการยืนยันการปรับค่าเช่า

(ค) ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเว้นแต่ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับรายการที่เกี่ยวข้องในการรวมธุรกิจหรือรายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระหรือได้รับชำระ โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการในปีก่อนๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะไม่ถูกรับรู้เมื่อเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวต่อไปนี้ การรับรู้ค่าความนิยมในครั้งแรก การรับรู้สินทรัพย์หรือหนี้สินในครั้งแรกซึ่งเป็นรายการที่ไม่ใช่การรวมธุรกิจและรายการนั้นไม่มีผลกระทบต่อกำไรขาดทุนทางบัญชีหรือทางภาษี และผลแตกต่างที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า หากเป็นไปได้ว่าจะไม่มีการกลับรายการในอนาคตอันใกล้

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน

ในการกำหนดมูลค่าของภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี บริษัทต้องคำนึงถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางภาษีที่ไม่แน่นอนและอาจทำให้จำนวนภาษีที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้น และมีดอกเบี้ยที่ต้องชำระ บริษัทเชื่อว่าได้ตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพียงพอสำหรับภาษีเงินได้ที่จะจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากการประเมินผลกระทบจากหลายปัจจัย รวมถึงการตีความทางกฎหมายภาษี และจากประสบการณ์ในอดีต การประเมินนี้อยู่บนพื้นฐานการประมาณการและข้อสมมติฐาน และอาจจะเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ข้อมูลใหม่ๆ อาจจะทำให้ บริษัทเปลี่ยนการตัดสินใจโดยขึ้นอยู่กับความเพียงพอของภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่มีอยู่ การเปลี่ยนแปลงในภาษีเงินได้ค้างจ่ายจะกระทบต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดที่เกิดการเปลี่ยนแปลง

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลบได้เมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้น กิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

## 5. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงิน บุคคลหรือกิจการเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หากบริษัทมีอำนาจควบคุมหรือควบคุมร่วมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมหรือมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญต่อบุคคลหรือกิจการในการตัดสินใจทางการเงินและการบริหารหรือในทางกลับกัน หรือบริษัทอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญเดียวกันกับบุคคลหรือกิจการนั้น การเกี่ยวข้องกันนี้อาจเป็นรายบุคคลหรือเป็นกิจการ

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

Relationships with related parties 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), 40.17% shareholding in parent company.
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch	Japan	Financial institution in group of Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG), 40.17% shareholding in parent company.
GCT Management (Thailand) Company Limited	Thailand	Shareholder, 19% shareholding
Key management personnel		Persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity, directly or indirectly, including any director (whether executive or otherwise) of the Company

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

Transactions	Pricing policy
Finance costs	
Interest expense	as agreed in contract
Guarantee fee	as agreed in contract

Significant transactions for the years ended 31 December 2011 and 2010 with related parties were as follows:  
(in thousand Baht)

	2011	2010
<b>Parent</b>		
Guarantee fee	40,040	40,515
<b>Other related parties</b>		
Interest expense	451,524	441,121
<b>Key management personnel</b>		
Key management personnel compensation	73,365	67,577

Balances as at 31 December 2011 and 2010 with related parties were as follows:

(in thousand Baht)

	2011	2010
<b>Short-term loans from financial institutions</b>		
<b>Other related parties</b>		
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Bangkok branch	600,000	100,000

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

ความสัมพันธ์ที่มีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง / สัญชาติ	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 40.17
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch	ญี่ปุ่น	เป็นสถาบันการเงินในกลุ่ม Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) โดยถือหุ้นในบริษัทใหญ่ร้อยละ 40.17
GCT Management (Thailand) Company Limited	ไทย	เป็นบริษัทถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 19
ผู้บริหารสำคัญ		บุคคลที่มีอำนาจและรับผิดชอบการวางแผน สังการและควบคุม กิจกรรมต่าง ๆ ของกิจการไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ รวมถึงกรรมการของกิจการ (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหารหรือไม่)

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
ต้นทุนทางการเงิน ดอกเบี้ยจ่าย ค่าธรรมเนียมการค้าประกัน	ตามที่ตกลงในสัญญา ตามที่ตกลงในสัญญา

รายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 สรุปได้ดังนี้  
(พันบาท)

	2554	2553
บริษัทใหญ่ ค่าธรรมเนียมการค้าประกัน	40,040	40,515
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน ดอกเบี้ยจ่าย	451,524	441,121
ผู้บริหารสำคัญ ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ	73,365	67,577

ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

(พันบาท)

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2554	2553
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bangkok branch	600,000	100,000

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

(in thousand Baht)

<i>Long-term loans from financial institutions</i>	2011	2010
Other related parties		
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch		
- JPY 7,050 million (2010 : JPY 5,350 million)	2,623,369	1,828,120
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Bangkok branch	3,300,000	3,900,000
ACOM (U.S.A.) Inc.		
- USD 52 million (2010 : USD 52 million)	1,758,250	1,758,250
ACOM Co., Ltd.		
- JPY 1,000 million (2010: JPY 4,000 million)	382,760	1,528,010
<b>Total</b>	<b>8,064,379</b>	<b>9,014,380</b>
Less: current portion	(3,520,710)	(2,576,400)
<b>Net</b>	<b>4,543,669</b>	<b>6,437,980</b>

In 2011, loans from related parties bear interest at rates ranging from 1.90% per annum to 6.67% per annum (2010: 1.16% per annum to 7.30% per annum).

Movements during the years ended 31 December 2011 and 2010 of loans from related parties were as follows:

(in thousand Baht)

<i>Short-term loans</i>	2011	2010
Other related parties		
At 1 January	100,000	100,000
Increase	600,000	-
Decrease	(100,000)	-
<b>At 31 December</b>	<b>600,000</b>	<b>100,000</b>

(in thousand Baht)

<i>Long-term loans</i>	2011	2010
Other related parties		
At 1 January	9,014,380	9,609,800
Increase	1,626,399	2,417,270
Decrease	(2,576,400)	(3,012,690)
<b>At 31 December</b>	<b>8,064,379</b>	<b>9,014,380</b>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(พันบาท)

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	2554	2553
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch - 7,050 ล้านบาท (2553 : 5,350 ล้านบาท)	2,623,369	1,828,120
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Bangkok branch	3,300,000	3,900,000
ACOM (U.S.A.) Inc. - 52 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (2553 : 52 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)	1,758,250	1,758,250
ACOM Co., Ltd. - 1,000 ล้านบาท (2553 : 4,000 ล้านบาท)	382,760	1,528,010
รวม	8,064,379	9,014,380
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(3,520,710)	(2,576,400)
สุทธิ	4,543,669	6,437,980

ในปี 2554 เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 1.9 ต่อปี ถึงร้อยละ 6.67 ต่อปี (2553: ร้อยละ 1.16 ต่อปี ถึงร้อยละ 7.30 ต่อปี)

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

(พันบาท)

เงินกู้ยืมระยะสั้น	2554	2553
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
ณ วันที่ 1 มกราคม	100,000	100,000
เพิ่มขึ้น	600,000	-
ลดลง	(100,000)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	600,000	100,000

(พันบาท)

เงินกู้ยืมระยะยาว	2554	2553
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
ณ วันที่ 1 มกราคม	9,014,380	9,609,800
เพิ่มขึ้น	1,626,399	2,417,270
ลดลง	(2,576,400)	(3,012,690)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	8,064,379	9,014,380

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

(in thousand Baht)

<i>Accrued finance costs</i>	2011	2010
<i>Accrued interest expense</i>		
<b>Other related parties</b>		
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bangkok branch	46,897	32,428
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch	36,646	17,182
ACOM Co., Ltd.	6,644	9,681
ACOM (U.S.A.) Inc.	3,420	1,666
<b>Total</b>	<b>93,607</b>	<b>60,957</b>
<i>Accrued guarantee fee</i>		
<b>Parent</b>		
ACOM Co., Ltd.	3,433	3,188
<b>Total</b>	<b>97,040</b>	<b>64,145</b>

### *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 12).

## 6. Cash and cash equivalents

(in thousand Baht)

	2011	2010
Cash on hand	179,960	199,838
Cash at banks - current accounts	267,809	289,070
Cash at banks - savings accounts	124,483	234,036
Fixed deposit	6,532	6,436
<b>Total</b>	<b>578,784</b>	<b>729,380</b>

Cash and cash equivalents of the Company as at 31 December 2011 and 2010 were denominated entirely in Thai Baht.



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(พันบาท)

ต้นทุนทางการเงินค้างจ่าย	2554	2553
ดอกเบี้ยค้างจ่าย		
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Bangkok branch	46,897	32,428
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Singapore branch	36,646	17,182
ACOM Co., Ltd.	6,644	9,681
ACOM (U.S.A.) Inc.	3,420	1,666
รวม	93,607	60,957
ค่าธรรมเนียมการค้าประกันค้างจ่าย		
บริษัทใหญ่		
ACOM Co., Ltd.	3,433	3,188
รวม	97,040	64,145

### สัญญาสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

#### สัญญาค่าธรรมเนียมค้าประกัน

บริษัทได้ทำสัญญากับบริษัท ACOM Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ โดยบริษัทดังกล่าวได้ค้าประกันการกู้ยืมเงินของบริษัทภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมและตราสารอนุพันธ์กับสถาบันการเงินนั้น ในการนี้บริษัทผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละของยอดคงเหลือของเงินกู้ยืมและตราสารอนุพันธ์ตามที่กำหนดในสัญญา เว้นแต่บริษัทจะแจ้งคำขอยกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นการล่วงหน้า

#### สัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย

บริษัทได้ทำสัญญากับ The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Bangkok branch เพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศและความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยการแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุในสัญญา (ดูหมายเหตุข้อ 12)

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(พันบาท)

	2554	2553
เงินสดในมือ	179,960	199,838
เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน	267,809	289,070
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	124,483	234,036
เงินฝากประจำ	6,532	6,436
รวม	578,784	729,380

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เป็นสกุลเงินบาท

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### 7. Loan receivables

(in thousand Baht)

	2011			2010		
	Personal loan receivables	Installment loan receivables	Total	Personal loan receivables	Installment loan receivables	Total
Due within one year						
Loan receivables	27,933,659	224,939	28,158,598	26,146,178	282,645	26,428,823
Less unearned interest income	(92,086)	(26,825)	(118,911)	-	(39,718)	(39,718)
output tax for undue installments	-	-	-	-	10	10
allowance for doubtful accounts	(1,849,346)	(11,204)	(1,860,550)	(1,688,613)	(16,247)	(1,704,860)
Net	25,992,227	186,910	26,179,137	24,457,565	226,690	24,684,255
Due over one year						
Loan receivables	612,880	64,545	677,425	-	84,764	84,764
Less unearned interest income	(103,802)	(7,866)	(111,668)	-	(10,279)	(10,279)
allowance for doubtful accounts	(31,771)	(2,819)	(34,590)	-	(3,884)	(3,884)
Net	477,307	53,860	531,167	-	70,601	70,601
Total	26,469,534	240,770	26,710,304	24,457,565	297,291	24,754,856
Bad debts and doubtful accounts expenses for the year	2,704,627	17,313	2,721,940	3,234,011	26,539	3,260,550

Aging analyses for loan receivables were as follows:

(in thousand Baht)

	2011			2010		
	Personal loan receivables	Installment loan receivables	Total	Personal loan receivables	Installment loan receivables	Total
Not yet due	26,904,437	279,336	27,183,773	24,310,589	347,365	24,657,954
Overdue payment periods						
Less than 3 periods	1,033,850	6,206	1,040,056	1,124,746	11,943	1,136,689
3 - 5 periods	607,251	3,933	611,184	710,034	8,097	718,131
6 - 12 periods	1,001	9	1,010	809	4	813
	28,546,539	289,484	28,836,023	26,146,178	367,409	26,513,587
Less unearned interest income	(195,888)	(34,691)	(230,579)	-	(49,997)	(49,997)
output tax for undue installments	-	-	-	-	10	10
Total	28,350,651	254,793	28,605,444	26,146,178	317,422	26,463,600
Less allowance for doubtful accounts	(1,881,117)	(14,023)	(1,895,140)	(1,688,613)	(20,131)	(1,708,744)
Net	26,469,534	240,770	26,710,304	24,457,565	297,291	24,754,856

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## 7. ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

(พันบาท)

	2554			2553		
	ลูกหนี้ตามสัญญา สินเชื่อบุคคล	ลูกหนี้ตามสัญญา สินเชื่อผ่อนชำระ	รวม	ลูกหนี้ตามสัญญา สินเชื่อบุคคล	ลูกหนี้ตามสัญญา สินเชื่อผ่อนชำระ	รวม
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี						
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	27,933,659	224,939	28,158,598	26,146,178	282,645	26,428,823
หัก รายได้ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(92,086)	(26,825)	(118,911)	-	(39,718)	(39,718)
ภาษีขายสำหรับค่างวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-	-	10	10
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1,849,346)	(11,204)	(1,860,550)	(1,688,613)	(16,247)	(1,704,860)
<b>สุทธิ</b>	<b>25,992,227</b>	<b>186,910</b>	<b>26,179,137</b>	<b>24,457,565</b>	<b>226,690</b>	<b>24,684,255</b>
ถึงกำหนดชำระเกินหนึ่งปี						
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	612,880	64,545	677,425	-	84,764	84,764
หัก รายได้ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(103,802)	(7,866)	(111,668)	-	(10,279)	(10,279)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(31,771)	(2,819)	(34,590)	-	(3,884)	(3,884)
<b>สุทธิ</b>	<b>477,307</b>	<b>53,860</b>	<b>531,167</b>	<b>-</b>	<b>70,601</b>	<b>70,601</b>
<b>รวม</b>	<b>26,469,534</b>	<b>240,770</b>	<b>26,710,304</b>	<b>24,457,565</b>	<b>297,291</b>	<b>24,754,856</b>
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี	2,704,627	17,313	2,721,940	3,234,011	26,539	3,260,550

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้เงินให้กู้ยืม มีดังนี้

(พันบาท)

	2554			2553		
	ลูกหนี้ตามสัญญา สินเชื่อบุคคล	ลูกหนี้ตามสัญญา สินเชื่อผ่อนชำระ	รวม	ลูกหนี้ตามสัญญา สินเชื่อบุคคล	ลูกหนี้ตามสัญญา สินเชื่อผ่อนชำระ	รวม
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	26,904,437	279,336	27,183,773	24,310,589	347,365	24,657,954
เกินครบกำหนดชำระ						
น้อยกว่า 3 งวด	1,033,850	6,206	1,040,056	1,124,746	11,943	1,136,689
3 - 5 งวด	607,251	3,933	611,184	710,034	8,097	718,131
6 - 12 งวด	1,001	9	1,010	809	4	813
	28,546,539	289,484	28,836,023	26,146,178	367,409	26,513,587
หัก รายได้ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(195,888)	(34,691)	(230,579)	-	(49,997)	(49,997)
ภาษีขายสำหรับค่างวดที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-	-	10	10
<b>รวม</b>	<b>28,350,651</b>	<b>254,793</b>	<b>28,605,444</b>	<b>26,146,178</b>	<b>317,422</b>	<b>26,463,600</b>
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1,881,117)	(14,023)	(1,895,140)	(1,688,613)	(20,131)	(1,708,744)
<b>สุทธิ</b>	<b>26,469,534</b>	<b>240,770</b>	<b>26,710,304</b>	<b>24,457,565</b>	<b>297,291</b>	<b>24,754,856</b>

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

As at 31 December 2011 and 2010, personal loan receivables comprised the following:

(in thousand Baht)

	2011	2010
Term loan receivables	917,717	-
Minimum payment loan receivables	930,875	1,091,461
Revolving loan receivables	26,697,947	25,054,717
<b>Total</b>	<b>28,546,539</b>	<b>26,146,178</b>

Term loan receivables are repayable by monthly installments, as specified in the loan agreements. The Company classifies the balance of term loan receivables within current and non-current assets. As 31 December 2011, this monthly repayment amount repayable within one year was Baht 304.8 million.

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 2011, this minimum monthly payment amount repayable within one year was Baht 386.0 million (2010: Baht 449.9 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 2011, the Company had loan receivables which were overdue for over three payment periods of Baht 612.2 million (2010: Baht 718.1 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 2011 amounting to Baht 151.2 million (2010: Baht 179.8 million) against which full allowance for doubtful accounts has been made.

Loan receivables of the Company as at 31 December 2011 and 2010 were denominated entirely in Thai Baht.

### 8. Other current assets

(in thousand Baht)

	2011	2010
Receivables from collection agencies	194,750	180,836
Prepaid expenses	30,406	28,620
Others	463	11,204
<b>Total</b>	<b>225,619</b>	<b>220,660</b>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อบุคคล ประกอบด้วย

(พันบาท)

	2554	2553
สินเชื่อเงินสดกำหนดการชำระเป็นรายงวด	917,717	-
สินเชื่อเงินสดประเภทชำระขั้นต่ำ	930,875	1,091,461
สินเชื่อเงินสดหมุนเวียน	26,697,947	25,054,717
<b>รวม</b>	<b>28,546,539</b>	<b>26,146,178</b>

สินเชื่อเงินสดกำหนดการชำระเป็นรายเดือน เป็นสินเชื่อที่ผู้กู้ต้องจ่ายชำระเป็นรายเดือนตามที่ระบุในสัญญาผู้ยืม บริษัทจัดประเภทสินเชื่อเงินสดกำหนดการชำระเป็นรายเดือนเป็นทั้งสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวนเงินชำระเป็นรายเดือนตามสัญญาที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีมีจำนวนเงิน 304.8 ล้านบาท

สินเชื่อเงินสดประเภทชำระขั้นต่ำเป็นสินเชื่อที่ผู้กู้มีสิทธิเลือกจ่ายชำระเต็มจำนวนทันทีที่สะดวกหรือจ่ายชำระรายเดือน โดยไม่น้อยกว่าจำนวนเงินขั้นต่ำตั้งแต่ร้อยละ 3.0 ถึงร้อยละ 8.0 ของยอดเงินกู้ทั้งหมดตามที่ระบุในสัญญาผู้ยืม บริษัทจัดประเภทสินเชื่อเงินสดประเภทชำระขั้นต่ำทั้งจำนวนเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวนเงินชำระคืนรายเดือนขั้นต่ำที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีมีจำนวนเงิน 386 ล้านบาท (2553: 449.9 ล้านบาท)

สินเชื่อเงินสดหมุนเวียนเป็นสินเชื่อที่ลูกหนี้สามารถจ่ายคืนทันทีที่สะดวกโดยมีจำนวนเงินชำระคืนรายเดือนขั้นต่ำตั้งแต่ร้อยละ 3.5 ถึงร้อยละ 8.0 ของยอดสินเชื่อคงค้างตามที่ระบุในสัญญาผู้ยืม บริษัทจัดประเภทสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนทั้งจำนวนเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมียอดลูกหนี้ค้างชำระมากกว่าสามงวดจำนวนเงิน 612.2 ล้านบาท (2553: 718.1 ล้านบาท) ซึ่งยังคงรับรู้รายได้ บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวนเงิน 151.2 ล้านบาท (2553: 179.8 ล้านบาท) ทั้งนี้บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้ว

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เป็นสกุลเงินบาท

## 8. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

(พันบาท)

	2554	2553
ลูกหนี้ตัวแทนรับชำระ	194,750	180,836
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	30,406	28,620
อื่น ๆ	463	11,204
<b>รวม</b>	<b>225,619</b>	<b>220,660</b>

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### 9. Leasehold improvements and equipment

(in thousand Baht)

	Leasehold improve- ments	Furniture, fixture and office equipment	Vehicles	Assets under installation	Total
<i>Costs</i>					
<i>At 1 January 2010</i>	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)
<i>At 31 December 2010 and 1 January 2011</i>	298,974	967,149	16,307	343	1,282,773
Additions	17,432	54,745	-	61,071	133,248
Transfers	26,222	1,897	-	(28,119)	-
Disposals	(52,704)	(19,223)	-	-	(71,927)
<i>At 31 December 2011</i>	289,924	1,004,568	16,307	33,295	1,344,094
<i>Depreciation</i>					
<i>At 1 January 2010</i>	245,621	681,330	4,790	-	931,741
Depreciation charge for the year	27,535	107,654	3,328	-	138,517
Disposals	(13,633)	(11,460)	(248)	-	(25,341)
<i>At 31 December 2010 and 1 January 2011</i>	259,523	777,524	7,870	-	1,044,917
Depreciation charge for the year	24,038	88,201	3,259	-	115,498
Disposals	(49,370)	(17,245)	-	-	(66,615)
<i>At 31 December 2011</i>	234,191	848,480	11,129	-	1,093,800
<i>Net book value</i>					
<i>At 1 January 2010</i>	62,500	227,149	13,165	-	302,814
<i>At 31 December 2010 and 1 January 2011</i>	39,451	189,625	8,437	343	237,856
<i>At 31 December 2011</i>	55,733	156,088	5,178	33,295	250,294

The gross amount of the Company's fully depreciated equipment that was still in use as at 31 December 2011 amounted to Baht 757.46 million (2010: Baht 598.0 million).



สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## 9. ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์

(พันบาท)

	ส่วนปรับปรุง สำนักงานเช่า	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>					
ณ วันที่ 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 และ 1 มกราคม 2554	298,974	967,149	16,307	343	1,282,773
เพิ่มขึ้น	17,432	54,745	-	61,071	133,248
โอน	26,222	1,897	-	(28,119)	-
จำหน่าย	(52,704)	(19,223)	-	-	(71,927)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	289,924	1,004,568	16,307	33,295	1,344,094
<b>ค่าเสื่อมราคา</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	245,621	681,330	4,790	-	931,741
ค่าเสื่อมราคาส่งสำหรับปี	27,535	107,654	3,328	-	138,517
จำหน่าย	(13,633)	(11,460)	(248)	-	(25,341)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	259,523	777,524	7,870	-	1,044,917
ค่าเสื่อมราคาส่งสำหรับปี	24,038	88,201	3,259	-	115,498
จำหน่าย	(49,370)	(17,245)	-	-	(66,615)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	234,191	848,480	11,129	-	1,093,800
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	62,500	227,149	13,165	-	302,814
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	39,451	189,625	8,437	343	237,856
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	55,733	156,088	5,178	33,295	250,294

ราคาทรัพย์สินของบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอุปกรณ์ ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 757.46 ล้านบาท (2553: 598.0 ล้านบาท)

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### 10. Intangible assets

(in thousand Baht)

	Software program licenses and trade marks	Software under installation	Total
<b>Costs</b>			
At 1 January 2010	151,929	-	151,929
At 31 December 2010 and 1 January 2011	151,929	-	151,929
Additions	8,818	4,047	12,865
Transfers	4,047	(4,047)	-
Disposals	(81,329)	-	(81,329)
At 31 December 2011	83,465	-	83,465
<b>Amortisation</b>			
At 1 January 2010	64,806	-	64,806
Amortisation charge for the year	14,926	-	14,926
Transfers	-	-	-
At 31 December 2010 and 1 January 2011	79,732	-	79,732
Amortisation charge for the year	11,891	-	11,891
Disposals	(48,044)	-	(48,044)
At 31 December 2011	43,579	-	43,579
<b>Net book value</b>			
At 1 January 2010	87,123	-	87,123
At 31 December 2010 and 1 January 2011	72,197	-	72,197
At 31 December 2011	39,886	-	39,886

### 11. Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities as at 31 December 2011 and 2010 were as follows:

(in thousand Baht)

	2011	2010
Deferred tax assets	551,198	702,183
Deferred tax liabilities	(52,510)	(15,760)
<b>Net</b>	<b>498,688</b>	<b>686,423</b>

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## 10. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(พันบาท)

	ค่าลิขสิทธิ์ โปรแกรม คอมพิวเตอร์และ เครื่องหมายการค้า	โปรแกรม คอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	151,929	-	151,929
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	151,929	-	151,929
เพิ่มขึ้น	8,818	4,047	12,865
โอน	4,047	(4,047)	-
จำหน่าย	(81,329)	-	(81,329)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	83,465	-	83,465
<b>ค่าตัดจำหน่าย</b>			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	64,806	-	64,806
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	14,926	-	14,926
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	79,732	-	79,732
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	11,891	-	11,891
จำหน่าย	(48,044)	-	(48,044)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	43,579	-	43,579
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	87,123	-	87,123
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 1 มกราคม 2554	72,197	-	72,197
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	39,886	-	39,886

## 11. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

(พันบาท)

	2554	2553
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	551,198	702,183
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(52,510)	(15,760)
สุทธิ	498,688	686,423

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

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

(in thousand Baht)

	At 1 January 2011	(Charged)/ Credited to statement of income (Note 24)	At 31 December 2011
<b>Deferred tax assets</b>			
Loan receivables ( <i>allowance for doubtful accounts</i> )	521,145	(78,729)	442,416
Loan receivables ( <i>bad debt written-off</i> )	142,917	(48,928)	93,989
Other current assets	-	2	2
Employee benefit obligations	5,072	(411)	4,661
Provision for demolished costs of leasehold improvements	10,165	(3,895)	6,270
Others	22,884	(19,024)	3,860
<b>Total</b>	<b>702,183</b>	<b>(150,985)</b>	<b>551,198</b>
<b>Deferred tax liabilities</b>			
Leasehold improvements and equipment ( <i>assets under finance lease</i> )	(7,729)	7,729	-
Long-term loans from financial institutions ( <i>cross currency swap</i> )	12,010	(52,941)	(40,931)
Others	(20,041)	8,462	(11,579)
<b>Total</b>	<b>(15,760)</b>	<b>(36,750)</b>	<b>(52,510)</b>
<b>Net</b>	<b>686,423</b>	<b>187,735</b>	<b>498,688</b>

(in thousand Baht)

	At 1 January 2010	(Charged)/ Credited to statement of income (Note 24)	At 31 December 2010
<b>Deferred tax assets</b>			
Loan receivables ( <i>allowance for doubtful accounts</i> )	449,754	71,391	521,145
Loan receivables ( <i>bad debt written-off</i> )	94,702	48,215	142,917
Provision for retirement	4,191	881	5,072
Provision for demolished costs of leasehold improvements	10,195	(30)	10,165
Others	-	22,884	22,884
<b>Total</b>	<b>558,842</b>	<b>143,341</b>	<b>702,183</b>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้การตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

(พันบาท)

	ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	บันทึกเป็น (รายจ่าย) รายได้ ในงบกำไรขาดทุน (หมายเหตุ 24)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>			
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	521,145	(78,729)	442,416
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (หนี้สูญตัดบัญชี)	142,917	(48,928)	93,989
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	2	2
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5,072	(411)	4,661
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	10,165	(3,895)	6,270
อื่นๆ	22,884	(19,024)	3,860
<b>รวม</b>	<b>702,183</b>	<b>(150,985)</b>	<b>551,198</b>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>			
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ (สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน)	(7,729)	7,729	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน (แลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศ)	12,010	(52,941)	(40,931)
อื่นๆ	(20,041)	8,462	(11,579)
<b>รวม</b>	<b>(15,760)</b>	<b>(36,750)</b>	<b>(52,510)</b>
<b>สุทธิ</b>	<b>686,423</b>	<b>187,735</b>	<b>498,688</b>

(พันบาท)

	ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	บันทึกเป็น (รายจ่าย) รายได้ ในงบกำไรขาดทุน (หมายเหตุ 24)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>			
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	449,754	71,391	521,145
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (หนี้สูญตัดบัญชี)	94,702	48,215	142,917
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4,191	881	5,072
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	10,195	(30)	10,165
อื่นๆ	-	22,884	22,884
<b>รวม</b>	<b>558,842</b>	<b>143,341</b>	<b>702,183</b>

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

(in thousand Baht)

	At 1 January 2010	(Charged)/ Credited to statement of income (Note 24)	At 31 December 2010
<i>Deferred tax liabilities</i>			
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)
<b>Total</b>	<b>(117,015)</b>	<b>101,255</b>	<b>(15,760)</b>
<b>Net</b>	<b>441,827</b>	<b>244,596</b>	<b>686,423</b>

## 12. Interest-bearing liabilities

(in thousand Baht)

	Note	2011	2010
<i>Current</i>			
Short-term loans from financial institutions	5	1,636,000	1,250,000
Current portion of long-term loans	5	4,051,710	4,612,400
Current portion of debenture		6,335,000	-
		<b>12,022,710</b>	<b>5,862,400</b>
<i>Non-current</i>			
Long-term loans from financial institutions	5	8,926,669	9,901,980
Debenture		2,500,000	7,335,000
		<b>11,426,669</b>	<b>17,236,980</b>
<b>Total</b>		<b>23,449,379</b>	<b>23,099,380</b>

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

(in thousand Baht)

	2011	2010
Within one year	12,022,710	5,862,400
After one year but within five years	11,426,669	17,236,980
<b>Total</b>	<b>23,449,379</b>	<b>23,099,380</b>



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(พันบาท)

	ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	บันทึกเป็น (รายจ่าย) รายได้ ในงบกำไรขาดทุน (หมายเหตุ 24)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>			
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ (สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน)	(23,475)	15,746	(7,729)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน (แลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศ)	(81,916)	93,926	12,010
อื่นๆ	(11,624)	(8,417)	(20,041)
<b>รวม</b>	<b>(117,015)</b>	<b>101,255</b>	<b>(15,760)</b>
<b>สุทธิ</b>	<b>441,827</b>	<b>244,596</b>	<b>686,423</b>

## 12. หนี้สินที่มีการดอกเบี้ย

(พันบาท)

	หมายเหตุ	2554	2553
<b>ส่วนที่หมุนเวียน</b>			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	5	1,636,000	1,250,000
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5	4,051,710	4,612,400
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		6,335,000	-
		<b>12,022,710</b>	<b>5,862,400</b>
<b>ส่วนที่ไม่หมุนเวียน</b>			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	5	8,926,669	9,901,980
หุ้นกู้		2,500,000	7,335,000
		<b>11,426,669</b>	<b>17,236,980</b>
<b>รวม</b>		<b>23,449,379</b>	<b>23,099,380</b>

หนี้สินที่มีการดอกเบี้ย แสดงตามระยะเวลาครบกำหนดการจ่ายชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ได้ดังนี้

(พันบาท)

	2554	2553
ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12,022,710	5,862,400
ครบกำหนดชำระหลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	11,426,669	17,236,980
<b>รวม</b>	<b>23,449,379</b>	<b>23,099,380</b>

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

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

(in thousand Baht)

	2011	2010
Thai Baht	18,685,000	17,985,000
United States Dollars	1,758,250	1,758,250
Japanese Yen	3,006,129	3,356,130
<b>Total</b>	<b>23,449,379</b>	<b>23,099,380</b>

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

In 2011, above liabilities bear interest at the rates ranging from 1.90% per annum to 6.67% per annum (2010: 1.16% per annum to 7.30% per annum).

### Debentures

1.1 In August 2007, the Company issued 4 tranches of secured debentures amounting to Baht 320 million (1<sup>st</sup> tranche), Baht 100 million (2<sup>nd</sup> tranche), Baht 125 million (3<sup>rd</sup> tranche) and Baht 2,710 million (4<sup>th</sup> 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 public and institutional investors in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission. The term of the debentures of the 1<sup>st</sup> tranche and 2<sup>nd</sup> tranche were for a period of 3 years and the debentures redeemed in August 2010. The term of the debentures of the 3<sup>rd</sup> tranche and 4<sup>th</sup> 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 1<sup>st</sup> tranche, referred rates plus 0.90% per annum for the 2<sup>nd</sup> tranche, 5.37% per annum for the 3<sup>rd</sup> tranche and referred rate plus 1.15% per annum for the 4<sup>th</sup> tranche.

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 2<sup>nd</sup> tranche and 4<sup>th</sup> 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. 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.

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 public and institutional investors in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission. 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 floating interest rate (referred rates plus 1.39% per annum).

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

1.4 In December 2011, the Company issued 3 tranches of secured debentures amounting to Baht 1,500 million, with a face value of Baht 1,000 each. These secured debentures were sold to public and institution investors in accordance with the notification of the office of the Securities and Exchange Commission. The debentures will be redeemed in December 2013, 2014 and 2015, respectively. Interest on the debentures is payable quarterly at 5.25% per annum, 5.50% per annum and 6.00% per annum, respectively.

The debentures are guaranteed by a foreign related company. Debenture issuer and holders must comply with the terms and conditions of the debentures.

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

ยอดหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

(พันบาท)

	2554	2553
สกุลเงินบาท	18,685,000	17,985,000
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	1,758,250	1,758,250
สกุลเงินเยน	3,006,129	3,356,130
<b>รวม</b>	<b>23,449,379</b>	<b>23,099,380</b>

หนี้สินดังกล่าวสกุลเงินบาทและสกุลเงินเยน ค่าประกันโดยบริษัทใหญ่  
ในปี 2554 หนี้สินดังกล่าวข้างต้นมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 1.90 ต่อปีถึงร้อยละ 6.67 ต่อปี (2553: ร้อยละ 1.16 ต่อปีถึงร้อยละ 7.30 ต่อปี)

## 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 ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป และสถาบันตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้ครั้งที่ 1 และหุ้นกู้ครั้งที่ 2 มีอายุ 3 ปี ซึ่งครบกำหนดไถ่ถอนเดือนสิงหาคม 2553 หุ้นกู้ครั้งที่ 3 และหุ้นกู้ครั้งที่ 4 มีอายุ 5 ปี ซึ่งจะครบกำหนดไถ่ถอนเดือนสิงหาคม 2555 และจ่ายดอกเบี้ยทุกๆ ครึ่งปี โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.82 ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ครั้งที่ 1 อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงบวกด้วยร้อยละ 0.90 ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ครั้งที่ 2 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.37 ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ครั้งที่ 3 และอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงบวกด้วยร้อยละ 1.15 ต่อปี สำหรับหุ้นกู้ครั้งที่ 4

ในเดือนสิงหาคม 2550 บริษัทได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยกับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย 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 ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไปและสถาบันตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้ดังกล่าวมีอายุ 3 ปี (ครบกำหนดไถ่ถอนเดือนสิงหาคม 2555) และจ่ายดอกเบี้ยทุกๆ รายไตรมาส โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.90 ต่อปี

1.3 ในเดือนกันยายน 2552 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นกู้มีประกันจำนวนเงิน 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 1,000,000 หน่วย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไปและสถาบันตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้ดังกล่าว มีอายุ 3 ปี 6 เดือน ซึ่งจะครบกำหนดไถ่ถอนเดือนมีนาคม 2556 และจ่ายดอกเบี้ยทุกๆ ครึ่งปี โดยมีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (ในอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงบวกด้วยร้อยละ 1.39 ต่อปี)

ในเดือนกันยายน 2552 บริษัทได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยกับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศ โดยการแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (ในอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงบวกด้วยร้อยละ 1.39 ต่อปี) กับอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.35 ต่อปี

1.4 ในเดือนธันวาคม 2554 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นกู้มีประกัน 3 ครั้ง จำนวนรวม 1,500 ล้านบาท มูลค่าตราไว้ หน่วยละ 1,000 บาท ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไปและสถาบันตามประกาศของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้แต่ละครั้งจะครบกำหนดไถ่ถอนเดือนธันวาคม 2556, เดือนธันวาคม 2557 และ เดือนธันวาคม 2558 ตามลำดับ และจ่ายดอกเบี้ยทุกๆ ไตรมาส โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.25 ต่อปี, ร้อยละ 5.50 ต่อปี และร้อยละ 6.00 ต่อปีตามลำดับ

หุ้นกู้ดังกล่าวค้ำประกันโดยบริษัทต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้มีภาระที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้ดังกล่าว

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### *Cross currency and interest rate swap agreements*

#### *Thai Baht*

As at 31 December 2011, the Company had interest rate swap agreements with local branch of the foreign related bank and local bank totaling Baht 3,300 million (*31 December 2010 : Baht 3,000 million*) to hedge the volatility of interest rate by paying interest fixed rates as specified in the agreement in exchange for floating rates.

#### *Japanese Yen*

As at 31 December 2011, the Company had cross currency and interest rate swap agreements to hedge financial liabilities denominated in foreign currencies and the volatility of interest rate by paying the interest in Baht in fixed rate as specified in the agreement in exchange for interest payable in JPY semi-annually. The cross currency agreements were as follows:

- various branches of the foreign banks totaling JPY 6,050 million by swapping to Baht 2,263.5 million (*31 December 2010 : swapping JPY 5,200 million to Baht 1,935.5 million*).
- a local branch of the foreign related bank totaling JPY - million by swapping to Baht - million (*31 December 2010 : swapping JPY 3,500 million to Baht 1,218.5 million*).
- a local bank of JPY 2,000 million by swapping to Baht 742.6 million (*31 December 2010 : swapping JPY 650 million to Baht 202.2 million*).

#### *United States Dollars*

As at 31 December 2011, the Company had cross currency and interest rate swap agreements to hedge financial liabilities denominated in foreign currencies and the volatility of interest rate with a local branch of the foreign related bank totaling USD 52 million by swapping to Baht 1,758.2 million (*31 December 2010 : swapping USD 52 million to Baht 1,758.2 million*) and paying the interest in Baht in fixed rate as specified in the agreement in exchange for interest payable in USD semi-annually.

## 13. Other current liabilities

(in thousand Baht)

	Note	2011	2010
Interest and guarantee fees payable - related parties	5	97,040	64,145
- other parties		121,342	125,173
Other payables		95,931	59,086
Withholding tax payable		14,834	12,812
Accrued expenses and others		158,702	138,964
<b>Total</b>		<b>487,849</b>	<b>400,180</b>

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

**สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย (interest rate swap)**

**และสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศ (cross currency)**

**สกุลเงินบาท**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย (interest rate swap) กับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันและธนาคารในประเทศจำนวนเงินรวม 3,300 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553 : 3,000 ล้านบาท) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยการจ่ายดอกเบี้ยในอัตราคงที่ตามที่กำหนดในสัญญาเพื่อแลกเปลี่ยนกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัว

**สกุลเงินเยน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย (cross currency and interest rate swap) เพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศและความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยการจ่ายดอกเบี้ยเป็นเงินบาทในอัตราคงที่ที่กำหนดในสัญญาในสัญญาเพื่อแลกเปลี่ยนกับดอกเบี้ยในสกุลเงินเยนญี่ปุ่นทุก 6 เดือน ทั้งนี้ สัญญาการแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศ มีดังนี้

- กับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศหลายแห่งจำนวนเงินรวม 6,050 ล้านเยน โดยการแลกเปลี่ยนเป็นสกุลบาทจำนวน 2,263.5 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553 : จากสกุลเงินเยนญี่ปุ่นจำนวน 5,200 ล้านเยนเป็นสกุลเงินบาทจำนวน 1,935.5 ล้านบาท)
- กับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม - ล้านเยน โดยการแลกเปลี่ยนเป็นสกุลบาทจำนวน - ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553 : จากสกุลเงินเยนญี่ปุ่นจำนวน 3,500 ล้านเยนเป็นสกุลเงินบาทจำนวน 1,218.5 ล้านบาท)
- กับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม 2,000 ล้านเยน โดยการแลกเปลี่ยนเป็นสกุลบาทจำนวน 742.6 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553 : จากสกุลเงินเยนญี่ปุ่นจำนวน 650 ล้านเยนเป็นสกุลเงินบาทจำนวน 202.2 ล้านบาท)

**สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย (cross currency and interest rate swap) เพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศและความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยกับสาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม 52 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา โดยการแลกเปลี่ยนเป็นสกุลบาทจำนวน 1,758.2 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553 : จากสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาจำนวน 52 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาคือเป็นสกุลเงินบาทจำนวน 1,758.2 ล้านบาท) และการจ่ายดอกเบี้ยเป็นเงินบาทในอัตราคงที่ตามที่กำหนดในสัญญาเพื่อแลกเปลี่ยนกับดอกเบี้ยในสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาทันทีทุก 6 เดือน

### 13. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

(พันบาท)

	หมายเหตุ	2554	2553
ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมการค้าประกัน			
ค้ำจ่าย - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	97,040	64,145
- กิจการอื่น ๆ		121,342	125,173
เจ้าหนี้อื่น		95,931	59,086
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้ำจ่าย		14,834	12,812
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายและอื่น ๆ		158,702	138,964
<b>รวม</b>		<b>487,849</b>	<b>400,180</b>

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### 14. Employee benefit obligations

(in thousand Baht)

	2011	2010
Statement of financial position obligations for: Post-employment benefits	20,263	16,905

(in thousand Baht)

Year ended 31 December	2011	2010
Statement of comprehensive income: Recognised in profit or loss: Post-employment benefits	3,427	3,057

The Company operate a defined benefit pension plan based on the requirement of Thai Labour Protection Act B.E 2541 (1998) to provide retirement benefits to employees based on pensionable remuneration and length of service.

The statement of financial position obligation was determined as follows:

(in thousand Baht)

	2011	2010
Present value of unfunded obligation	19,838	16,480
Actuarial gains	425	425
Statement of financial position obligation	20,263	16,905

Movement in the present value of the defined benefit obligations

(in thousand Baht)

	2011	2010
Defined benefit obligation at 1 January	16,905	13,970
Benefits paid by the plan	(69)	(122)
Current service cost and interest	3,427	3,057
Defined benefit obligation at 31 December	20,263	16,905

Expense recognised in profit or loss

(in thousand Baht)

	2011	2010
Current service costs	2,606	2,386
Interest on obligation	821	671
Total	3,427	3,057



สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

#### 14. การผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

(พันบาท)

	2554	2553
งบแสดงฐานะการเงิน ภาระผูกพันในงบแสดงฐานะการเงินสำหรับ: ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	20,263	16,905

(พันบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2554	2553
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ: รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน: ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	3,427	3,057

บริษัทจัดการโครงการบำเหน็จบำนาญพนักงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะทางการเงินมีดังต่อไปนี้

(พันบาท)

	2554	2553
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน	19,838	16,480
กำไรจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย	425	425
ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะการเงิน	20,263	16,905

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

(พันบาท)

	2554	2553
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 1 มกราคม	16,905	13,970
ผลประโยชน์จ่ายโดยโครงการ	(69)	(122)
ต้นทุนบริการปัจจุบันและดอกเบี้ย	3,427	3,057
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	20,263	16,905

ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

(พันบาท)

	2554	2553
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,606	2,386
ดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน	821	671
รวม	3,427	3,057

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

The expense is recognised in the statement of income:

(in thousand Baht)

	2011	2010
Administrative expenses	3,427	3,057

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

	2011	2010
Discount rate (%)	5	5
Future salary increase (%)	4	4
Retirement age (years)	55	55

Assumptions regarding future mortality are based on published statistics and mortality tables

### 15. Provision for demolished costs of leasehold improvements

(in thousand Baht)

	2011	2010
At 1 January	37,625	39,654
Provisions made	2,428	287
Provisions reversed	(8,798)	(2,316)
At 31 December	31,255	37,625

### 16. Share capital

( thousand shares/ thousand Baht)

	Par value per share (in Baht)	2011		2010	
		Number	Amount	Number	Amount
<i>Authorised</i>					
At 1 January					
- Ordinary shares	10	20,000	200,000	20,000	200,000
Increase of new shares		10,000	100,000	-	-
At 31 December					
- Ordinary shares	10	30,000	300,000	20,000	200,000

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(พันบาท)

	2554	2553
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	3,427	3,057

ข้อสมมุติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน (แสดงโดยวิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)

	2554	2553
อัตราคิดลด (ร้อยละ)	5	5
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต (ร้อยละ)	4	4
อายุเกษียณ (ปี)	55	55

ข้อสมมุติฐานเกี่ยวกับอัตราภาระในอนาคตถือตามข้อมูลทางสถิติที่เผยแพร่ทั่วไปและตารางภาระ

### 15. ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า

(พันบาท)

	2554	2553
ณ วันที่ 1 มกราคม	37,625	39,654
ประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น	2,428	287
กลับรายการประมาณการหนี้สิน	(8,798)	(2,316)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	31,255	37,625

### 16. ทุนเรือนหุ้น

(พันหุ้น/พันบาท)

	มูลค่าหุ้นต่อหุ้น (บาท)	2554		2553	
		จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
ทุนจดทะเบียน					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	10	20,000	200,000	20,000	200,000
ออกหุ้นใหม่	10	10,000	100,000	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	10	30,000	300,000	20,000	200,000

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

( thousand shares/ thousand Baht)

	Par value per share (in Baht)	2011		2010	
		Number	Amount	Number	Amount
<i>Issued and paid-up</i>					
At 1 January					
- Ordinary shares	10	20,000	200,000	20,000	200,000
Increase of new shares		10,000	100,000	-	-
At 31 December					
- ordinary shares	10	30,000	300,000	20,000	200,000

### *Issue of ordinary shares*

At the extraordinary shareholders' meeting held on 12 May 2011, the shareholders unanimously approved the resolution to increase the share capital from Baht 200 million (20,000,000 shares, Baht 10 par value) to Baht 300 million (30,000,000 shares, Baht 10 par value) by additional issuance of 10,000,000 common shares. The Company registered the increase in share capital with the Ministry of Commerce on 2 June 2011.

## 17. Legal reserve

Section 116 of the Public Companies Act B.E. 2535 requires that a public 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.

## 18. 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.

## 19. Other income

(in thousand Baht)

	2011	2010
Recovery of bad debts	683,603	611,956
Operating income and others	99,518	85,314
<b>Total</b>	<b>783,121</b>	<b>697,270</b>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(พันหุ้น/พันบาท)

มูลค่าหุ้นต่อหุ้น (บาท)	2554		2553	
	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
<b>หุ้นที่ออกและชำระแล้ว</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม				
- หุ้นสามัญ	10	20,000	200,000	20,000
ออกหุ้นใหม่	10	10,000	100,000	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
- หุ้นสามัญ	10	30,000	300,000	20,000

### การออกหุ้นสามัญ

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2554 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากจำนวนเงิน 200 ล้านบาท (จำนวน 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท (จำนวน 30,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มจำนวน 10,000,000 หุ้น บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์ในวันที่ 2 มิถุนายน 2554

## 17. สำรองตามกฎหมาย

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

## 18. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินธุรกิจให้บริการทางการเงินแก่ผู้บริโภครายย่อย ซึ่งได้แก่ การให้สินเชื่อในรูปแบบของสินเชื่อบุคคลและสินเชื่อผ่อนชำระ ซึ่งมีลักษณะการดำเนินงานเป็นกลุ่มเดียวกันและสนับสนุนซึ่งกันและกัน ดังนั้น ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว นอกจากนี้ บริษัทดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศไทย ดังนั้น ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

## 19. รายได้อื่น

(พันบาท)

	2554	2553
หนี้สูญรับคืน	683,603	611,956
รายได้จากการดำเนินงานและอื่น ๆ	99,518	85,314
<b>รวม</b>	<b>783,121</b>	<b>697,270</b>

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### 20. Operating expenses

(in thousand Baht)

	2011	2010
Personnel expenses	181,516	179,893
Marketing expenses	188,872	135,389
Commission expenses	124,620	120,610
<b>Total</b>	<b>495,008</b>	<b>435,892</b>

### 21. Administrative expenses

(in thousand Baht)

	2011	2010
Personnel expenses	604,137	591,583
Leasehold improvements and equipment expenses	346,142	369,960
Tax and duties	289,608	274,376
Other operating expenses	391,470	334,849
<b>Total</b>	<b>1,631,357</b>	<b>1,570,768</b>

### 22. Employee benefit expenses

(in thousand Baht)

	2011	2010
<i>Management</i>		
Salaries and bonus	72,872	67,081
Contribution to defined contribution plan	395	387
Others	98	108
	<b>73,365</b>	<b>67,576</b>
<i>Other employees</i>		
Wages, salaries and bonus	705,809	718,219
Contribution to defined contribution plan	7,397	6,298
Others	72,447	46,959
	<b>785,653</b>	<b>771,476</b>
<b>Total</b>	<b>859,018</b>	<b>839,052</b>



สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## 20. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

(พันบาท)

	2554	2553
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	181,516	179,893
ค่าใช้จ่ายการตลาด	188,872	135,389
ค่านายหน้า	124,620	120,610
<b>รวม</b>	<b>495,008</b>	<b>435,892</b>

## 21. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

(พันบาท)

	2554	2553
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	604,137	591,583
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	346,142	369,960
ค่าภาษีและอากร	289,608	274,376
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่นๆ	391,470	334,849
<b>รวม</b>	<b>1,631,357</b>	<b>1,570,768</b>

## 22. ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน

(พันบาท)

	2554	2553
<b>ผู้บริหาร</b>		
เงินเดือนและโบนัส	72,872	67,081
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	395	387
อื่นๆ	98	108
	<b>73,365</b>	<b>67,576</b>
<b>พนักงานอื่น</b>		
เงินเดือน ค่าแรงและโบนัส	705,809	718,219
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	7,397	6,298
อื่นๆ	72,447	46,959
	<b>785,653</b>	<b>771,476</b>
<b>รวม</b>	<b>859,018</b>	<b>839,052</b>

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

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.

### 23. Finance costs

(in thousand Baht)

	Note	2011	2010
Interest expense			
Related parties	5	451,524	441,121
Financial institutions		647,859	616,653
Guarantee fee			
Related parties	5	40,040	40,515
Financial institutions		-	17,450
Others		44,382	23,435
<b>Total</b>		<b>1,183,805</b>	<b>1,139,174</b>

### 24. Income tax expense

Income tax recognised in profit or loss

(in thousand Baht)

	Note	2011	2010
<b>Current tax expense</b>			
Current year		604,667	648,551
Adjustment for prior years		32	(250)
		<b>604,699</b>	<b>648,301</b>
<b>Deferred tax expense</b>	11		
Movements in temporary differences		45,275	(244,596)
Income tax reduction - deferred		142,460	-
		<b>187,735</b>	<b>(244,596)</b>
<b>Total</b>		<b>792,434</b>	<b>403,705</b>

Reconciliation of effective tax rate

	2011		2010	
	Rate (%)	(in thousand Baht)	Rate (%)	(in thousand Baht)
Profit before income tax expense		2,102,709		1,328,494
Income tax using the Thai corporation tax rate	30.0	630,813	30.0	398,548
Income tax reduction - deferred		142,460		-
Expenses not deductible for tax purposes and others		19,161		5,157
<b>Total</b>	<b>37.7</b>	<b>792,434</b>	<b>30.4</b>	<b>403,705</b>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยพนักงานจ่ายเงินสะสมในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3 ของเงินเดือนทุกเดือน และบริษัทจ่ายสมทบในอัตรา ร้อยละ 3 ของเงินเดือนของพนักงานทุกเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อกำหนดของกระทรวงการคลังและจัดการกองทุนโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาต

### 23. ต้นทุนทางการเงิน

(พันบาท)

	หมายเหตุ	2554	2553
ดอกเบี้ยจ่าย			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	451,524	441,121
สถาบันการเงิน		647,859	616,653
ค่าธรรมเนียมการค้าประกัน			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	40,040	40,515
สถาบันการเงิน		-	17,450
อื่นๆ		44,382	23,435
<b>รวม</b>		<b>1,183,805</b>	<b>1,139,174</b>

### 24. ภาษีเงินได้

(พันบาท)

	หมายเหตุ	2554	2553
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน			
สำหรับปีปัจจุบัน		604,667	648,551
ภาษีงวดก่อนๆ ที่บันทึกต่ำไป (สูงไป)		32	(250)
		604,699	648,301
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	11		
การเปลี่ยนแปลงของผลต่างชั่วคราว		45,275	(244,596)
การลดภาษีเงินได้ - รอการตัดบัญชี		142,460	-
		187,735	(244,596)
<b>รวม</b>		<b>792,434</b>	<b>403,705</b>

#### การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	2554		2553	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	(พันบาท)	อัตราภาษี (ร้อยละ)	(พันบาท)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		2,102,709		1,328,494
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	30.0	630,813	30.0	398,548
การลดภาษีเงินได้ - รอการตัดบัญชี		142,460		-
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษีและอื่นๆ		19,161		5,157
<b>รวม</b>	<b>37.7</b>	<b>792,434</b>	<b>30.4</b>	<b>403,705</b>

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

### *Income tax reduction - deferred*

On 11 October 2011, the Cabinet passed a resolution regarding tax measures to increase Thailand's competitiveness and approved the reduction of the corporate income tax rate from 30% to 23% of net taxable profit for the accounting period 2012 which ends on or after 31 December 2012 and to 20% of net taxable profit for the accounting period which begins on or after 1 January 2013 and onwards.

In order to give effect to the above Cabinet resolution, the Government has issued a Royal Decree under the Revenue Code regarding the Reduction and Exemption in Income Taxes (No. 530) B.E. 2554 to reduce the corporate income tax rate for the three accounting periods 2012, 2013 and 2014; from 30% to 23% for the accounting period 2012 which begins on or after 1 January 2012 and to 20% for the following two accounting periods 2013 and 2014 which begin on or after 1 January 2013 and 2014, respectively. It is understood that the Government will proceed to amend the law in order to maintain the corporate income tax rate at not higher than 20% for the accounting period 2015 which begins on or after 1 January 2015 and onwards in order to give full effect to the Cabinet resolution.

Such announcement on the reduction of income tax rate has an impact on the measurement of deferred tax assets and deferred tax liabilities since Thai Accounting Standard No. 12 Income Taxes paragraph 47 states that deferred tax assets and liabilities shall be measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

The Federation of Accounting Professions has considered this matter and has resolved that the substantively enacted tax rates which should be applied in measuring deferred tax assets and liabilities shall be the reduced rates as approved by the Cabinet; i.e. 23% shall be applied for the accounting period 2012 and 20% shall be applied for accounting periods 2013 onwards.

## 25. Basic earnings per share

The calculations of basic earnings per share for the years ended 31 December 2011 and 2010 were based on the profit for the years attributable to ordinary shareholders of the Company and the weighted average number of ordinary shares outstanding during the years as follows:

	<i>(in thousand Baht)</i>	
	2011	2010
Profit attributable to ordinary shareholders of the Company (basic)	1,310,275	924,789
Number of ordinary shares outstanding at 1 January	20,000	20,000
Effect of shares issued on 31 May	5,863	-
Weighted average number of ordinary shares outstanding (basic)	25,863	20,000
Basic earnings per share (basic) <i>(in Baht)</i>	50.66	46.24

## 26. Dividend

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 19 April 2011, the shareholders approved the appropriation of dividend of Baht 6 per share, amounting to Baht 120 million. The dividend was paid to shareholders during 2011.

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

**การลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล - ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี**

ตามที่คณะรัฐมนตรีได้มีมติเรื่อง มาตรการภาษีเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2554 โดยเห็นชอบให้ปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 ลงเหลือร้อยละ 23 ของกำไรสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 2555 ที่สิ้นสุดในหรือหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป

เพื่อให้เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรี รัฐบาลได้ตราพระราชกฤษฎีกาตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 530) พ.ศ. 2554 ซึ่งพระราชกฤษฎีกาดังกล่าวกำหนดให้ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิเป็นระยะเวลาสามรอบระยะเวลาบัญชีได้แก่ปี 2555 2556 และ 2557 จากอัตราร้อยละ 30 เหลืออัตราร้อยละ 23 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 2555 ที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555 และร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิสำหรับสองรอบระยะเวลาบัญชีถัดมา (2556 และ 2557) ที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ ทั้งนี้เป็นที่เชื่อได้ว่ารัฐบาลจะดำเนินการแก้ไขกฎหมายเพื่อให้อัตราภาษีไม่สูงไปกว่าร้อยละ 20 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป เพื่อให้เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าว

การประกาศลดอัตราภาษีดังกล่าวจะมีผลกระทบต่อการวัดมูลค่าสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เนื่องจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ ย่อหน้าที่ 47 กำหนดให้กิจการวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ด้วยอัตราภาษีสำหรับงวดที่กิจการคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่กิจการคาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สิน โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ได้พิจารณาในเรื่องนี้แล้ว มีความเห็นว่า อัตราภาษีที่คาดว่าจะได้อ่อนช้อยกว่าที่ควรนำมาใช้ในการวัดมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ควรเป็นอัตราร้อยละตามที่คณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบกล่าวคืออัตราร้อยละ 23 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 2555 และร้อยละ 20 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 2556 เป็นต้นไป

## 25. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีในแต่ละปีโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก แสดงการคำนวณดังนี้

(พันบาท)

	2554	2553
กำไรที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท(ขั้นพื้นฐาน)	1,310,275	924,789
จำนวนหุ้นสามัญที่ออก ณ วันที่ 1 มกราคม	20,000	20,000
ผลกระทบจากหุ้นที่ออกจำหน่ายวันที่ 31 พฤษภาคม	5,863	-
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ขั้นพื้นฐาน)	25,863	20,000
กำไรต่อหุ้น (ขั้นพื้นฐาน) (บาท)	50.66	46.24

## 26. เงินปันผล

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2554 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจ่ายกำไรเป็นเงินปันผลในอัตราร้อยละ 6 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 120 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในระหว่างปี 2554

### 27. 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 12).

#### *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 12).

#### *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.

#### *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.



## 27. เครื่องมือทางการเงิน

### นโยบายการจัดการความเสี่ยงด้านการเงิน

บริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของลูกค้าสัญญา บริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

การจัดการความเสี่ยงเป็นส่วนที่สำคัญของธุรกิจของบริษัท บริษัทมีระบบในการควบคุมให้มีความสมดุลของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้โดยพิจารณาจากความเสี่ยงและต้นทุนของการจัดการความเสี่ยง ฝ่ายบริหารได้มีการควบคุมกระบวนการจัดการความเสี่ยงของบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่าเกิดความสมดุลระหว่างความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยง

### การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือ การรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษานักลงทุน เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนจากการลงทุน และระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดในอนาคตของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาระการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท บริษัทมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินกู้ยืม บริษัทลดความเสี่ยงดังกล่าวโดยการใช้เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยเพื่อใช้ในการจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย (ดูหมายเหตุข้อ 12)

### ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากเงินกู้ยืมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามระยะเวลาถึงกำหนดชำระของสัญญากู้ยืม เพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุข้อ 12)

### ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่บริษัทตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด ฝ่ายบริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อโดยมีกระบวนการในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลที่รัดกุมเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น โดยกำหนดให้พนักงานอนุมัติสินเชื่อจะต้องตรวจสอบข้อมูลที่ได้รับจากลูกค้าและจากร้านคู่ค้าโดยทำการตรวจสอบจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ทั้งภายในและภายนอกของบริษัท ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน

### ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องโดยการรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัทและเพื่อให้ผลกระทบจากความผันผวนของกระแสเงินสดลดลง

### มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนกัน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทใช้วิธีการและสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด มีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาด มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมแสดงสุทธิจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและรายได้ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี จะใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและเจ้าหนี้การค้า มีราคาตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

## Notes to the Financial Statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

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 2011, the Company has gain from terminated the cross currency and interest rate swap contracts approximately Baht 146 million (2010 : loss Baht 31.2 million).

### 28. Commitments with non-related parties

(in thousand Baht)

	2011	2010
<i>Non-cancellable operating lease commitments</i>		
Within one year	130,739	123,803
After one year but within five years	82,825	61,547
<b>Total</b>	<b>213,564</b>	<b>185,350</b>

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.

### 29. 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 expected 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 21 (revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	2013

Management expects to adopt and apply these new TFRS in accordance with the FAP's announcement and has made a preliminary assessment of the potential initial impact on the Company's financial statements of those new standards assessed to have the impact on the financial statements in the period of initial application. This standard is as follows:

#### *TAS 21 (revised 2009) – The effects of changes in foreign exchange rates*

The principal change introduced by TAS 21 is the introduction of the concept of functional currency, which is defined as the currency of the primary economic environment in which the entity operates. TAS 21 requires the entity to determine its functional currency and translate foreign currency items into its functional currency, reporting the effects of such translation in accordance with the provisions of TAS 21. Foreign currencies are defined by TAS 21 as all currencies other than the entity's functional currency.

Management has determined that the functional currency of the Company is Thai Baht. Accordingly, the adoption of TAS 21 from 1 January 2013 is not expected to have a significant impact on the Company's reported assets, liabilities or retained earnings.

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน หุ้นกู้ มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว สำหรับเงินกู้ยืมที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ มูลค่ายุติธรรมประมาณขึ้นโดยใช้วิธีส่วนลดกระแสเงินสด และใช้อัตราคิดลดที่กำหนดตามอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันตามอายุที่เหลือไม่แตกต่างจากมูลค่าตามบัญชีอย่างเป็นสาระสำคัญ

สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย มูลค่ายุติธรรมคำนวณจากมูลค่าที่จะรับหรือจ่ายหากมีการเลิกสัญญา ณ วันที่รายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีกำไรจากการยกเลิกสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยประมาณ 146 ล้านบาท (2553: ขาดทุน 31.2 ล้านบาท)

## 28. การผูกพันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

(พันบาท)

	2554	2553
ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่ยกเลิกไม่ได้ภายในหนึ่งปี	130,739	123,803
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	82,825	61,547
รวม	213,564	185,350

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ทำการสำนักงานและยานพาหนะหลายฉบับเป็นระยะเวลาตั้งแต่หนึ่งถึงสี่ปี ในการนี้ บริษัทผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าในอัตราค่าเช่าต่อปีที่แตกต่างกันตามที่ระบุในสัญญา

## 29. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

บริษัทยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังต่อไปนี้ ณ วันที่รายงาน เนื่องจากยังไม่มี การบังคับใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่กำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม ในปีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง	ปีที่เริ่มบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2556

ผู้บริหารคาดว่าจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีมาใช้และถือปฏิบัติ โดยผู้บริหารพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวต้องงบการเงินของบริษัท ซึ่งมีผลกระทบต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติมาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมีดังต่อไปนี้

### มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 - ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

การเปลี่ยนแปลงหลักการของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 เพื่อเสนอแนวคิดของสกุลเงินต่างๆ ที่ใช้ในการรายงาน ซึ่งเป็นสกุลเงินที่พิจารณาว่าเป็นสกุลเงินในสถานะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่กิจการนั้นประกอบกิจการ มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 กำหนดให้กิจการ ระบุสกุลเงินที่ใช้รายงานและแปลงค่ารายการที่เป็นสกุลต่างประเทศให้เป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน และรายงานผลกระทบจากการแปลงค่าดังกล่าวตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 ได้ให้คำนิยามสำหรับ เงินตราต่างประเทศ กล่าวคือ เงินตราสกุลอื่น นอกเหนือจากสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของกิจการ

ผู้บริหารกำหนดสกุลเงินที่ใช้รายงานของบริษัทเป็นสกุลเงินบาท ดังนั้น การถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 จะไม่ได้รับผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อสินทรัพย์ หนี้สิน และ กำไรสะสมของบริษัท

## EASY BUY's Branches

### Branches in Bangkok and Greater Bangkok (Full Branch)

1	Silom	No. 144/2 Silom Road, Surawongse, Bangrak, Bangkok 10500
2	Seacon Square	3 Floor Seacon Square, No. 55 Moo 6, Srinakarin Road, Nongbon, Pravej, Bangkok 10250
3	The Mall Bangkae	3 Floor, The Mall Bangkae, No. 275 Moo 1, Phetkasem Road, Bangkae Nuea, Bangkae, Bangkok 10600
4	Future Park Rangsit	2 Floor, Future Park Rangsit, No. 94 Phaholyothin Road, Prachatipat, Thanyaburi, Pathumtani 12130
5	The Mall Bangkok	3 Floor, The Mall Bangkok, No. 3522 Ladprao Road, Klongjan, Bangkok, Bangkok 10240
6	The Mall Ngamwongwan	3 Floor, The Mall Ngamwongwan, No. 30/39-50 Moo 2, Bangkok, Muang Nonthaburi, Nonthaburi 11000
7	Central Pinklao	4 Floor, Central Plaza Pinklao, No. 7/458-459 Baromrajchonnane Road, Arunammarin, Bangkok-Noi, Bangkok 10700
8	Fashion Island	2 Floor, Fashion Island, No. 5/5 Moo 7, Ramintra Road, Kannayao, Kannayao, Bangkok 10230
9	MBK Center	4 Floor, Maboonklong Center, No. 444 Citi Link Zone, Phayathai Road, Wangmai, Pathumwan, Bangkok 10330
10	The Mall Ramkhamhaeng	2B Floor, The Mall Ramkhamhaeng, No. 1909, Ramkhamhaeng Road, Huamak, Bangkok, Bangkok 10240
11	Central Rama II	3 Floor, Central Plaza Rama II, No. 128 Moo 6, Rama II Road, Samaedam, Bangkok, Bangkok 10150
12	Center Point Bangyai	1 Floor, Center Point Bangyai, No. 1/2 Moo 6, Talingchan-Suphanburi Road, Saotthonghin, Bang-Yai, Nonthaburi 11140
13	The Mall Tha Phra	3 Floor, The Mall Tha Phra, No. 99 Ratchadapisek (Taksin) Road, Bukkaloo, Thonburi, Bangkok 10600
14	Big C Ratchadamri	3 Floor, Big C Super Center Ratchadamri, No. 97/11 Ratchadamri Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
15	Nakhonpathom	No. 119/8 Songphol Road, Sanamjan, Muang Nakornpathom, Nakornpathom 73000
16	Big C Chaengwattana	1B Floor, Big C Supercenter Chaengwattana, No. 96 Moo 1, Chaengwattana Road, Thungsonghong, Laksi, Bangkok 10210
17	Central Rama III	Ground Floor Central Rama III, No. 79/3 Sathupradit Road, Chongnonsee, Yanawa, Bangkok 10120
18	Century The Movie Plaza	3 Floor, Century The Movie Plaza, No. 15, Phayathai Road, Phayathai, Rajthaewee, Bangkok 10400
19	Home Pro Suvarnabhumi	1 Floor, HomePro Suvarnabhumi, No. 99/28 Moo 1, Bangna-Trad K.M. 12 Road, Rachatewa, Bangplee, Samutprakarn 10540
20	Union Mall	2 Floor, Union Mall, No. 54 Soi Ladprao 1, Ladprao Road, Chomphol, Chatuchak, Bangkok 10900
21	Central Ramindra	2 Floor, Central Ramindra, No. 109/10 Ramindra Road, Anusaowari, Bangkok, Bangkok 10220
22	Big C Wongsawang	2 Floor, Big C Super Center Wongsawang, No. 888, Piboon Songkram Road, Bangsue, Bangsue, Bangkok 10800
23	Samutsakorn	No. 901/15-16 Ekkachai Road, Mahachai, Muang Samutsakorn, Samutsakorn 74000

### Branches in Bangkok and Greater Bangkok (Apply Channel)

1	Central Bangna	2 Floor, Central Bangna, No. 1093 Moo 12, Bangna-Trad K.M. 3 Road, Bangna, Bangna, Bangkok 10260
2	Big C Rangsit Klong 6	Big C Super Center Rangsit Klong 6, No. 158/17 Moo 4, Rangsit-Nakornnayok Road, Singto, Thanyaburi, Pathumthani 12110
3	Yes Bangpli	Yes Bangpli, No. 201 Moo 1, Teparak-Bangbor K.M. 22.5 Road, Bangsaotthong, Bangsaotthong, Samutprakarn 10540
4	Central Chaengwattana	4 Floor Central Chaengwattana, No. 999, 99/9 Moo 2 Chaengwattana Road, Bangtalad, Pakkret, Nonthaburi 11120
5	Esplanade	2 Floor, Esplanade Ratchada, No. 99 Ratchadapisek Road, Dindaeng, Dindaeng, Bangkok 10400

### BTS Booths

1	Ari Station	BTS Ari Station
2	On Nut Station	BTS On Nut Station

### MRT Booths

1	Sukhumvit Station	MRT Sukhumvit Station
2	Phaholyothin Station	MRT Phaholyothin Station

### Regional Branches (Full Branch)

1	Ayutthaya Park	2 Floor, Ayutthaya Park Shopping Center, No. 126 Talad Nam Zone, Moo 3 Asia Road, Klong Suan Plu, Phra Nakorn Sri Ayutthaya, Phra Nakorn Sri Ayutthaya 13000
2	Amata Nakorn	2 Floor, Amata Financial Complex Building, No. 700/17 Moo 1, Bangna-Trad K.M. 57 Road, Klong Tamru, Muang Chonburi, Chonburi 20000
3	Saraburi	2 Floor, Sukanant Park Department Store, No. 179/5, Sud Buntad Road, Pak Prieu, Muang Saraburi, Saraburi 18000
4	Robinson, Chanthaburi	BF Floor, Robinson Department Store, No. 22/107 Moo 7, Phinsam Road, Chantanimit, Muang Chanthaburi, Chanthaburi 22000
5	Amata City	Amata City Rayong Project, No. 265/27 Moo 3, Borwin, Sriracha, Chonburi 20230
6	Big C Pattaya	1 Floor, Big C Super Center South Pattaya, No. 565/41 Moo 10, Nongprue, Bang Lamung, Chonburi 20150
7	Hua Hin Market Village	2 Floor, Hua Hin Market Village Project, No. 234/1, Petchkasem Road, Hua Hin, Hua Hin, Prachuab Khiri Khan 77110
8	Ratchaburi	No. 353/17, Sri Suriyawong Road, Na-Muang, Muang Ratchaburi, Ratchaburi 70000
9	Lopburi	No. 98/1, Naresuan Road, Talay Chub Sorn, Muang Lopburi, Lopburi 15000
10	Suphanburi	No. 526/3-4, Malai Man Road, Tha Pee Liang, Muang Suphanburi, Suphanburi 72000

สาขากรุงเทพฯ และปริมณฑล ประเภทสาขาเต็มรูปแบบ (Full Branch)

1	สาขาสีลม	เลขที่ 144/2 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
2	สาขาซีคอน สแควร์	ชั้น 3 ห้างสรรพสินค้าซีคอน สแควร์ เลขที่ 55 หมู่ 6 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหนองบอน เขตประเวศ กรุงเทพมหานคร 10250
3	สาขาเดอะมอลล์ บางแค	ชั้น 3 ห้างสรรพสินค้าเดอะมอลล์ บางแค เลขที่ 275 หมู่ 1 ถนนเพชรเกษม แขวงบางแคเหนือ เขตบางแค กรุงเทพมหานคร 10600
4	สาขาฟิวเจอร์ พาร์ค รังสิต	ชั้น 2 ศูนย์การค้าฟิวเจอร์พาร์ค รังสิต เลขที่ 94 ถนนพหลโยธิน ตำบลประชาธิปัตย์ อำเภอธัญบุรี จังหวัดปทุมธานี 12130
5	สาขาเดอะมอลล์ บางกะปิ	ชั้น 3 ศูนย์การค้าเดอะมอลล์บางกะปิ เลขที่ 3522 ถนนลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240
6	สาขาเดอะมอลล์ งามวงศ์วาน	ชั้น 3 ห้างสรรพสินค้าเดอะมอลล์ งามวงศ์วาน เลขที่ 30/39 - 50 หมู่ 2 ตำบลบางเขน อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี 11000
7	สาขาเซ็นทรัล ปิ่นเกล้า	ชั้น 4 ศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า ปิ่นเกล้า เลขที่ 7/458 - 459 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร 10700
8	สาขาแฟชั่น ไอส์แลนด์	ชั้น 2 ห้างสรรพสินค้าแฟชั่น ไอส์แลนด์ รามอินทรา เลขที่ 5/5 หมู่ 7 ถนนรามอินทรา แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพมหานคร 10230
9	สาขามานูญครอง เซ็นเตอร์	ชั้น 4 ศูนย์การค้ามานูญครอง เซ็นเตอร์ เลขที่ 444 โซนซีดีลิงค์ ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
10	สาขาเดอะมอลล์ รามคำแหง	ชั้น 2B ห้างสรรพสินค้าเดอะมอลล์ รามคำแหง เลขที่ 1909 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240
11	สาขาเซ็นทรัล พระราม 2	ชั้น 3 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า พระราม 2 เลขที่ 128 หมู่ 6 ถนนพระราม 2 แขวงแสมดำ เขตบางขุนเทียน กรุงเทพมหานคร 10150
12	สาขาเซ็นเตอร์ พ้อยท์ บางใหญ่	ชั้น 1 อาคารเซ็นเตอร์ พ้อยท์ บางใหญ่ เลขที่ 1/2 หมู่ 6 ถนนดลิ่งชัน - สุพรรณบุรี ตำบลเสาธงหิน อำเภอบางใหญ่ จังหวัดนนทบุรี 11140
13	สาขาเดอะมอลล์ ท่าพระ	ชั้น 3 ห้างสรรพสินค้าเดอะมอลล์ ท่าพระ เลขที่ 99 ถนนรัชดาภิเษก (ตากสิน) แขวงบึงกุ่ม เขตดอนเมือง กรุงเทพมหานคร 10600
14	สาขามิกซ์ ราชดำริ	ชั้น 3 ศูนย์การค้ามิกซ์ ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สาขาราชดำริ เลขที่ 97/11 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
15	สาขานครปฐม	เลขที่ 119/8 ถนนทรงพล ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม 73000
16	สาขามิกซ์ แจ้งวัฒนะ	ชั้น 1B ศูนย์การค้ามิกซ์ ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สาขาแจ้งวัฒนะ เลขที่ 96 หมู่ 1 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
17	สาขาเซ็นทรัล พระราม 3	ชั้น G ศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า พระราม 3 เลขที่ 79/3 ถนนสาธุประดิษฐ์ แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
18	สาขาเซ็นจูรี เดอะ มูฟวี่ พลาซ่า	ชั้น 3 ศูนย์การค้าเซ็นจูรี เดอะ มูฟวี่ พลาซ่า เลขที่ 15 ถนนพญาไท แขวงพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400
19	สาขาไฮมโปร สุวรรณภูมิ	ชั้น 1 ไฮมโปรดีส์ เซ็นเตอร์ สาขาสุวรรณภูมิ เลขที่ 99/28 ถนนบางนา - ตราด กม. 12 หมู่ 1 ตำบลราชาเทวะ อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ 10540
20	สาขายูเนียน มอลล์	ชั้น 2 ศูนย์การค้ายูเนียน มอลล์ เลขที่ 54 ซอยลาดพร้าว 1 ถนนลาดพร้าว แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
21	สาขาเซ็นทรัล รามอินทรา	ชั้น 2 ห้างสรรพสินค้าเซ็นทรัล รามอินทรา เลขที่ 109/10 ถนนรามอินทรา แขวงอนุสาวรีย์ เขตบางเขน กรุงเทพมหานคร 10220
22	สาขามิกซ์ วงศ์สว่าง	ชั้น 2 ศูนย์การค้ามิกซ์ ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ วงศ์สว่าง เลขที่ 888 ถนนพิบูลย์สงคราม แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
23	สาขาสุมทราสาร	เลขที่ 901/15 - 16 ถนนเอราวัณ ตำบลมหาชัย อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัดสมุทรสาคร 74000

สาขากรุงเทพฯ และปริมณฑล ประเภทสาขาย่อย (Apply Channel)

1	สาขาเซ็นทรัล บางนา	ชั้น 2 ห้างสรรพสินค้าเซ็นทรัล บางนา เลขที่ 1093 หมู่ 12 ถนนบางนา-ตราด กม. 3 แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260
2	สาขามิกซ์ รังสิต คลอง 6	ศูนย์การค้ามิกซ์ ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สาขา รังสิต คลอง 6 เลขที่ 158/17 หมู่ 4 ถนนรังสิต - นครนายก ตำบลสิงโต อำเภอธัญบุรี จังหวัดปทุมธานี 12110
3	สาขาเอส บางพลี	ศูนย์การค้าเอส บางพลี เลขที่ 201 หมู่ 1 ถนนเทพารักษ์ - บางปะกอก กม. 22.5 ตำบลบางเสาธง อำเภอบางเสาธง จังหวัดสมุทรปราการ 10540
4	สาขาเซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ	ศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า แจ้งวัฒนะ เลขที่ 999, 99/9 หมู่ 2 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120
5	สาขาเอสพลานาด	ชั้น 2 ศูนย์การค้าเอสพลานาด รัชดา เลขที่ 99 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

สาขานสถานีรถไฟฟ้า BTS

1	BTS สถานีอารีย์	BTS สถานีอารีย์
2	BTS สถานีอ่อนนุช	BTS สถานีอ่อนนุช

สาขานสถานีรถไฟฟ้าใต้ดิน MRT

1	MRT สถานีสุขุมวิท	MRT สถานีสุขุมวิท
2	MRT สถานีพหลโยธิน	MRT สถานีพหลโยธิน

สาขาคำจังหวัด ประเภทสาขาเต็มรูปแบบ (Full Branch)

1	สาขาอยุธยา พาร์ค	ชั้น 2 ศูนย์การค้าอยุธยา พาร์ค เลขที่ 126 ซอยตลาดน้ำ หมู่ 3 ถนนสายเอเชีย ตำบลคลองสวนพลู อำเภอพระนครศรีอยุธยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000
2	สาขามอตะนคร	ชั้น 2 โครงการอมตะ โฟนแนเชี่ยล คอมเพล็กซ์ บิวติ้ง เลขที่ 700/17 หมู่ 1 ถนนบางนา - ตราด กม. 57 ตำบลคลองตำหรุ อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000
3	สาขาสระบุรี	ชั้น 2 ห้างสรรพสินค้าสุขอนันต์ ปาร์ค เลขที่ 179/5 ถนนสุบรรทัด ตำบลปากเพรียว อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัดสระบุรี 18000
4	สาขาโรบินสัน จันทบุรี	ชั้น BF ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน เลขที่ 22/107 หมู่ 7 ถนนกัญญาไสสน์ ตำบลจันทน์มิตร อำเภอเมืองจันทบุรี จังหวัดจันทบุรี 22000
5	สาขามอตะ ซิตี้	โครงการอมตะ ซิตี้ ระยอง เลขที่ 265/27 หมู่ 3 ตำบลบ่อวิน อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20230
6	สาขามิกซ์ พัทยา	ชั้น 1 ศูนย์การค้ามิกซ์ ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ พัทยาใต้ เลขที่ 565/41 หมู่ 10 ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20150
7	สาขาหัวหิน มาร์เก็ต วิลเลจ	ชั้น 2 โครงการหัวหิน มาร์เก็ต วิลเลจ เลขที่ 234/1 ถนนเพชรเกษม ตำบลหัวหิน อำเภอหัวหิน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ 77110
8	สาขาราชบุรี	เลขที่ 353/17 ถนนศรีสุริยวงศ์ ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมืองราชบุรี จังหวัดราชบุรี 70000
9	สาขาลพบุรี	เลขที่ 98/1 ถนนนครสวรรค์ ตำบลทะเลชุบศร อำเภอเมืองลพบุรี จังหวัดลพบุรี 15000
10	สาขาสุพรรณบุรี	เลขที่ 526/3 - 4 ถนนมาลัยแมน ตำบลท่าพี่เลี้ยง อำเภอเมืองสุพรรณบุรี จังหวัดสุพรรณบุรี 72000



## EASY BUY's Branches

### Regional Branches (Full Branch)

11	Chachoengsao	No. 9/55 New Sri Sotorn Road, Na-Muang, Muang Chachoengsao, Chachoengsao 54000
12	Nakorn Ratchsima	Ratchsima Avenue Building, No. 230/1, Mittrapab-Nongkai Road, Nai Muang, Muang Nakorn Ratchsima, Nakorn Ratchsima 30000
13	Khon Kaen	No. 295 and 297 Na-Muang Road, Na-Muang, Muang Khon Kaen, Khon Kaen 40000
14	Ubon Ratchathani	No. 303, Khuen Thani Road, Nai Muang, Muang Ubon Ratchathani, Ubon Ratchathani 34000
15	Surin	No. 726, Lak Muang Road, Nai Muang, Muang Surin, Surin 32000
16	Buriram	No. 21/12-13, Thani Road, Nai Muang, Muang Buriram, Buriram 31000
17	Big C Srisakes	Ground Floor, Big C Super Center Srisakes, No. 29/49 Moo 11, Ya Plong, Muang Srisakes, Srisakes 33000
18	Chaiyaphum	No. 171/25-26, Sanambin Road, Nai Muang, Muang Chaiyaphum, Chaiyaphum 36000
19	Udon Thani	No. 540/61 Phosee Road, Makkheang, Muang Udon Thani, Udon Thani 41000
20	Roi Et	No. 56/1-2, Pracha Thammarak Road, Nai Muang, Muang Roi Et, Roi Et 45000
21	Sakon Nakhon	No. 1898/11, Rathpattana Road, That Choeng Chum, Muang Sakon Nakhon, Sakon Nakhon 47000
22	Maharakham	No. 394, Nakorn Sawan Road, Talad, Muang Maharakham, Maharakham 44000
23	Chiang Mai Central Airport	3 Floor, Central Plaza Chiang Mai Airport, No. 2 Mahidol Road, Haiya, Muang Chiang Mai, Chiang Mai 50200
24	Phitsanulok	No. 401/177-8 Mittraphab Road, Nai-Muang, Muang Phitsanulok, Phitsanulok 65000
25	Big C Lampang	2 Floor, Big C Super Center Lampang, No. 65 Hiway Lampang-Ngaw Road, Sob-Tui, Muang Lampang, Lampang 52100
26	Chiang Rai	No. 191-2, Thanalai Road, Vieng, Muang Chiang Rai, Chiang Rai 57000
27	Phrae	No. 6/22 Yantrakij Kosol Road, Nai Viang, Muang Phrae, Phrae 54000
28	Chiang Mai Sahasriphum	Sahasriphum Place, No. 248/4 Maneenopparat Road, Sriphum, Muang Chiang Mai, Chiang Mai 50200
29	Nakorn Sawan	No. 313/18, Sawanvitee Road, Pak Nampo, Muang Nakhon Sawan, Nakhon Sawan 60000
30	Kamphaeng Phet	No. 207, Jaroensuk Road, Nai Muang, Muang Kamphaeng Phet, Kamphaeng Phet 62000
31	Uttaradit	No. 1/56-57, Samran Ruen Road, Tha It, Muang Uttaradit, Uttaradit Province 53000
32	Phetchaboon	No. 2, Ketpanya Road, Nai Muang, Muang Phetchaboon, Phetchaboon 67000
33	Rayong	No. 141/19-20 Sukhumvit Road, Choengnarn, Muang Rayong, Rayong 21000
34	Songkhla	No. 1/14 Suwanwong Road, Hat Yai, Hat Yai, Songkhla 90110
35	Nakorn Sri Thammarat	No. 73/118-119, Pattanakam Koo Khwang Road, Tha Wang, Muang Nakorn Sri Thammarat, Nakorn Sri Thammarat 80000
36	Surat Thani	No. 10 and 10/1, Don Nok Road, Talad, Muang Surat Thani, Surat Thani 84000
37	Trang	No. 74/17 Soi 7, Ratsada Road, Tab Thieng, Muang Trang, Trang 92000
38	Central Festival Phuket	2 Floor, Central Plaza Festival Phuket, No. 74-75, Moo 5, Vichit Songkram Road, Vichit, Muang Phuket, Phuket 83000
39	Chumphon	No. 25/53, Kromaluang Chumphorn Road, Tha Taphao, Muang Chumphon, Chumphon 86000
40	Big C Krabi	1 Floor Big C Super Center, Krabi Branch, No. 349 Moo 11, Krabi-Noi, Muang Krabi, Krabi 81000

### Regional Branches (Apply Channel)

1	Sriracha	Ground Floor, Com-Sriracha Building, No. 135/99, Sukhumvit Road, Sriracha, Sriracha, Chonburi 20110
2	Big C Samui	Big C Super Center, Samui, No. 129/19 Moo 1, Bor Phut, Koh Samui, Suratthani 84320
3	Kalasin Plaza	Kalasin Plaza, No. 4/14, Theenonont Road, Kalasin, Muang Kalasin, Kalasin 46000
4	Big C Lamphun	Big C Super Center Lamphun, No. 200 Moo 4, Chiang Mai-Lampang Road, Baan Klang, Muang Lamphun, Lamphun 51000
5	Big C Khon Kaen	2 Floor, Big C Super Center Khon Kaen, No. 290/1 Moo 17, Mitrapharp Road, Nai Muang, Muang Khon Kaen, Khon Kaen 40000
6	Big C Yasothorn	1 Floor, Big C Super Center Yasothorn, No. 323 Moo 2, Chaeng Sanit Road, Samran, Muang Yasothorn, Yasothorn 35000
7	Big C Srakaew	Big C Super Center Srakaew, No. 352 Suwannasorn Road, Srakaew, Muang Srakaew, Srakaew 27000
8	HomePro Phuket	1 Floor, Home Products Center Phuket, No. 61/10, Eastern Chao Fah Road, Chalong, Muang Phuket, Phuket 83130
9	The Mall Korat	3 Floor, The Mall Department Store Korat, No. 1242/2 Mitrapharp Road, Nai Muang, Nakorn Ratchasima, Nakorn Ratchasima 30000
10	Nong Kai	1 Floor, Big Jiang Shopping Center, No. 305 Moo 10, Mitrapharp Road, Pho Chai, Muang Nong Kai, Nong Kai 43000



สาขาต่างจังหวัด ประเภทสาขาเต็มรูปแบบ (Full Branch)

11	สาขาฉะเชิงเทรา	เลขที่ 9/55 ถนนศรีโสธรตัดใหม่ ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมืองฉะเชิงเทรา จังหวัดฉะเชิงเทรา 54000
12	สาขานครราชสีมา	อาคารราชสีมา อเวนิว เลขที่ 230/1 ถนนมิตรภาพ - ทองค้าย ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000
13	สาขาขอนแก่น	เลขที่ 295 และ 297 ถนนหน้าเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
14	สาขาอุบลราชธานี	เลขที่ 303 ถนนเลื่อนธานี ตำบลในเมือง อำเภอเมืองอุบลราชธานี จังหวัดอุบลราชธานี 34000
15	สาขาสุรินทร์	เลขที่ 726 ถนนหลักเมือง ตำบลในเมือง อำเภอเมืองสุรินทร์ จังหวัดสุรินทร์ 32000
16	สาขามุกดาหาร	เลขที่ 21/12 - 13 ถนนธานี ตำบลในเมือง อำเภอเมืองมุกดาหาร จังหวัดมุกดาหาร 31000
17	สาขาศรีสะเกษ	ชั้น G ศูนย์การค้าบิกซี ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ เลขที่ 29/49 หมู่ 11 ตำบลหญ้าปล้อง อำเภอเมืองศรีสะเกษ จังหวัดศรีสะเกษ 33000
18	สาขาศัยภูมิ	เลขที่ 171/25 - 26 ถนนสนามบิน ตำบลในเมือง อำเภอเมืองชัยภูมิ จังหวัดชัยภูมิ 36000
19	สาขาอุดรธานี	เลขที่ 540/61 ถนนโพศรี ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี 41000
20	สาขาร้อยเอ็ด	เลขที่ 56/1 - 2 ถนนประชาธรรมรักษ์ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองร้อยเอ็ด จังหวัดร้อยเอ็ด 45000
21	สาขาสกลนคร	เลขที่ 1898/11 ถนนรัฐพัฒนา ตำบลธาตุเชิงชุม อำเภอเมืองสกลนคร จังหวัดสกลนคร 47000
22	สาขามหาสารคาม	เลขที่ 394 ถนนนครสวรรค์ ตำบลตลาด อำเภอเมืองมหาสารคาม จังหวัดมหาสารคาม 44000
23	สาขาเชียงใหม่ เชียงใหม่ แอร์พอร์ต	ชั้น 3 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า เชียงใหม่แอร์พอร์ต เลขที่ 2 ถนนมหิดล ตำบลหายยา อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50200
24	สาขาพิษณุโลก	เลขที่ 401/177 - 8 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก 65000
25	สาขามุกดาหาร ลำปาง	ชั้น 2 ศูนย์การค้าบิกซี ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ ลำปาง เลขที่ 65 ถนนโยธาโยลำปาง - ทาว ตำบลสบตุ๋ย อำเภอเมืองลำปาง จังหวัดลำปาง 52100
26	สาขาเชียงราย	เลขที่ 191 - 2 ถนนธนาถย์ ตำบลเวียง อำเภอเมืองเชียงราย จังหวัดเชียงราย 57000
27	สาขาแพร่	เลขที่ 6/22 ถนนยันตรกิจโกศล ตำบลในเวียง อำเภอเมืองแพร่ จังหวัดแพร่ 54000
28	สาขาเชียงใหม่ สหศรีภูมิ	โครงการสหศรีภูมิ เฟส 2 เลขที่ 248/4 ถนนมณีนพรัตน์ ตำบลศรีภูมิ อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50200
29	สาขานครสวรรค์	เลขที่ 313/18 ถนนสวรรค์วิถี ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000
30	สาขากำแพงเพชร	เลขที่ 207 ถนนเจริญสุข ตำบลในเมือง อำเภอเมืองกำแพงเพชร จังหวัดกำแพงเพชร 62000
31	สาขาอุดรดิศด	เลขที่ 1/56 - 57 ถนนสำราญรินทร์ ตำบลท่าอิฐ อำเภอเมืองอุดรดิศด จังหวัดอุดรดิศด 53000
32	สาขาเพชรบูรณ์	เลขที่ 2 ถนนกุดัญญา ตำบลในเมือง อำเภอเมืองเพชรบูรณ์ จังหวัดเพชรบูรณ์ 67000
33	สาขาระยอง	เลขที่ 141/19 - 20 ถนนสุขุมวิท ตำบลเชิงเนิน อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง 21000
34	สาขาสงขลา	เลขที่ 1/14 ถนนสุวรรณวงศ ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
35	สาขานครศรีธรรมราช	เลขที่ 73/118 - 119 ถนนพัฒนาการคูขวาง ตำบลท่าวัง อำเภอเมืองนครศรีธรรมราช จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000
36	สาขาสวราชธานี	เลขที่ 10 และ 10/1 ถนนคอนนท ตำบลตลาด อำเภอเมืองสวราชธานี จังหวัดสวราชธานี 84000
37	สาขาศรี	เลขที่ 74/17 ซอย 7 ถนนรัชฎา ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมืองศรี จังหวัดศรี 92000
38	สาขาเชียงใหม่ เฟสดีวัล ภูเก็ต	ชั้น 2 ศูนย์การค้าเชียงใหม่ เฟสดีวัล ภูเก็ต เลขที่ 74 - 75 หมู่ 5 ถนนวิชิตสงคราม ตำบลวิชิต อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 83000
39	สาขามุมพร	เลขที่ 25/53 ถนนกรมหลวงชุมพร ตำบลท่าตะเภา อำเภอเมืองชุมพร จังหวัดชุมพร 86000
40	สาขามุกดาหาร กระบี่	ชั้น 1 ศูนย์การค้าบิกซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ กระบี่ เลขที่ 349 หมู่ 11 ตำบลกระบี่น้อย อำเภอเมืองกระบี่ จังหวัดกระบี่ 81000

สาขาต่างจังหวัด ประเภทสาขาย่อย (Apply Channel)

1	สาขาศรีราช	ชั้น G อาคารคอมศรีราช เลขที่ 135/99 ถนนสุขุมวิท ตำบลศรีราช อำเภอศรีราช จังหวัดชลบุรี 20110
2	สาขามุกดาหาร สมุย	ศูนย์การค้าบิกซี ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สมุย เลขที่ 129/19 หมู่ 1 ตำบลบ่อผุด อำเภอเกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84320
3	สาขากาฬสินธุ์ พลาซ่า	ศูนย์การค้ากาฬสินธุ์ พลาซ่า เลขที่ 4/14 ถนนดินนาหน ตำบลกาฬสินธุ์ อำเภอเมืองกาฬสินธุ์ จังหวัดกาฬสินธุ์ 46000
4	สาขามุกดาหาร ลำพูน	ศูนย์การค้าบิกซี ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ ลำพูน เลขที่ 200 หมู่ 4 ถนนเชียงใหม่ - ลำพูน ตำบลบ้านกลาง อำเภอเมืองลำพูน จังหวัดลำพูน 51000
5	สาขามุกดาหาร ขอนแก่น	ชั้น 2 ศูนย์การค้าบิกซี ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ ขอนแก่น เลขที่ 290/1 หมู่ 17 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
6	สาขามุกดาหาร ยโสธร	ชั้น 1 ศูนย์การค้าบิกซี ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ ยโสธร เลขที่ 323 หมู่ 2 ถนนแจ้งสนิท ตำบลสำราญ อำเภอเมืองยโสธร จังหวัดยโสธร 35000
7	สาขามุกดาหาร สระแก้ว	ศูนย์การค้าบิกซี ซูเปอร์ เซ็นเตอร์ สระแก้ว เลขที่ 352 ถนนสุวรรณศร ตำบลสระแก้ว อำเภอเมืองสระแก้ว จังหวัดสระแก้ว 27000
8	สาขาโฮมโปร ภูเก็ต	ชั้น 1 โฮมโปรดิกส์ เซ็นเตอร์ ภูเก็ต เลขที่ 61/10 ถนนเจ้าฟ้าตะวันออก ตำบลฉลอง อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 83130
9	สาขาเดอะมอลล์ โคราช	ชั้น 3 ห้างสรรพสินค้าเดอะมอลล์ โคราช เลขที่ 1242/2 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000
10	สาขาหนองคาย	ชั้น 1 ศูนย์การค้าบิกซี เลขที่ 305 หมู่ที่ 10 ถนนมิตรภาพ ตำบลโพธิ์ชัย อำเภอเมืองหนองคาย จังหวัดหนองคาย 43000

## Fact Sheet / ข้อมูลบริษัท ฯ โดยสรุป

(As of December 31, 2011 / ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)

Company Name  
ชื่อบริษัท

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

Businesses

A consumer finance company  
(Revolving Loan Business and Installment Loan Business)  
ให้บริการธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภค  
(สินเชื่อเงินสดหมุนเวียนและสินเชื่อผ่อนชำระ)

ประเภทธุรกิจ

Establishment  
วันที่จัดตั้งบริษัท

September 30, 1996  
30 กันยายน 2539

Registration No.  
เลขที่จดทะเบียน

0107548000251  
0107548000251

Fiscal Year End Date  
รอบปีบัญชี

31<sup>st</sup> December  
31 ธันวาคม

Number of Registered and Paid - up Shares

Baht 300 million  
(30,000,000 shares at 10 Baht par value each)  
300 ล้านบาท  
(30,000,000 หุ้น ในราคาพาร์ 10 บาทต่อหุ้น)

ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว

Head Office <sup>(1)</sup>

5 Floor, Sathorn Square Office Tower,  
98 North Sathorn Road, Silom,  
Bangrak, Bangkok 10500  
Tel: +66 2684 3333 Fax: +66 2695 0169  
Homepage: <http://www.easybuy.co.th>

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ <sup>(1)</sup>

ชั้น 5 อาคารสาทรสแควร์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์  
98 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500  
โทรศัพท์ +66 2684 3333 โทรสาร +66 2695 0169  
โฮมเพจ <http://www.easybuy.co.th>

(1) บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) ได้ทำการย้ายสำนักงานใหญ่ จากเดิม ชั้น 11, 13 อาคารรามแลนด์ 952 ถนนพระราม 4 แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 เป็นที่ทำการใหม่ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป

(1) EASY BUY Public Company Limited has moved head office from 11, 13 Floor Ramaland Building 952 Rama IV Road, Suriyawongse, Bangrak, Bangkok 10500 to new location from January 1, 2012 onwards



6273 8599 9999 9999

Umay+

Umay+



บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ ชั้น 5 อาคาร สาทรร สแควร์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 98 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500  
EASY BUY Public Company Limited, 5 Floor, Sathorn Square Office Tower 98 North Sathorn Road Silom Bangkok 10500  
Tel : +66 2684 3333 Fax : +66 2695 0169 Website : <http://www.easybuy.co.th>