

MEMORANDUM

Procedure No.024(Rev.1)

วันที่ 1 กันยายน 2563

เรื่อง การจอง Forward Contract สำหรับรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

วัตถุประสงค์

1. เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามที่กลุ่มโตโยต้ากำหนด
2. เพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติสำหรับพนักงานแผนกการตลาด และพนักงานแผนกการเงิน

ผู้เกี่ยวข้อง

1. พนักงานแผนกการตลาด
2. พนักงานแผนกการเงิน

หลักการ

เนื่องจากนโยบายการบริหารงานภายใต้กลุ่มโตโยต้า กำหนดให้มีการบริหารความเสี่ยงของรายการที่เป็นเงินตราจากต่างประเทศ ซึ่งอาจส่งผลทำให้ทางบริษัทฯ เกิดผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ผันผวน ดังนั้นเพื่อเป็นการป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น ได้กำหนดให้พนักงานแผนกการตลาดและพนักงานแผนกการเงินมีระเบียบปฏิบัติ ดังต่อไปนี้

➤ ประเภที่ 1.

รายการซื้อสินค้าต่างประเทศทุกรายการ (ยกเว้นการซื้อสินค้าประเภท Spare Parts ของบริษัท SP AIR CORPORATION ตามประเภที่ 2.) เมื่อพนักงานแผนกการตลาดออกใบสั่งซื้อ (Purchase Order) ให้พนักงานแผนกการเงินทำการจองสัญญาซื้อขายสกุลเงินต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) โดย

- 1.1 พนักงานแผนกการตลาดทำการออกใบสั่งซื้อ (Purchase Order) รวมทั้งกำหนดวันที่ประมาณการสินค้าเข้าท่าเรือในใบตราส่งสินค้า (Estimated shipped-on-board date on the Bill of Lading Document) โดยระบุในระบบ Purchase Order ที่คอลัมน์ "Estimate BL date" ทุกครั้ง
- 1.2 พนักงานแผนกการเงิน จะทำการดึงข้อมูลในระบบทุกสิ้นวันเพื่อทำการจอง Forward Contract ในวันทำการถัดไป โดยปฏิบัติดังนี้
 - 1.2.1 ทำการกำหนดวันชำระหนี้ซึ่งเริ่มนับจากวันที่ประมาณการสินค้าเข้าท่าเรือในใบตราส่งสินค้า (Estimated shipped-on-board date on the Bill of Lading Document) ถึงระยะเวลาเครดิต (Credit Term) โดยทำการจอง Forward Contract แบบขยายระยะเวลา 1 เดือน (Time Option 1 month) โดยจองล่วงหน้า 15 วัน ก่อนและหลัง นับจากวันที่กำหนดชำระหนี้ หรืออาจเปลี่ยนแปลงระยะเวลา Time Option ตามความเหมาะสมของสถานการณ์
หมายเหตุ: ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการออกใบสั่งซื้อ (Purchase Order) ทางแผนกการเงินจะทำการปรับเปลี่ยนการจอง Forward Contract ในวันทำการสุดท้ายของเดือน
 - 1.2.2 เมื่อได้รับข้อมูลที่ถูกต้องของ วันที่สินค้าเข้าท่าเรือในใบตราส่งสินค้า (The actual shipped-on-board date on the Bill of Lading Document and the Invoice) และข้อมูลของมูลค่าสินค้าตามใบแจ้งหนี้ (Invoice) ที่ได้รับ โดยแบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

MEMORANDUM

Procedure No.024(Rev.1)

วันที่ 1 กันยายน 2563

กรณีที่ 1 กำหนดวันชำระเงินให้ผู้ขายอยู่ภายในระยะเวลาการชำระเงินตามการจอง Forward Contract ข้อ 1.2.1

- มูลค่าสินค้าตามใบแจ้งหนี้ (Invoice) ที่ได้รับ น้อยกว่า มูลค่าสินค้าตามใบสั่งซื้อ (Purchase Order) (ยกเว้นการรับสินค้าบางส่วนจากใบสั่งซื้อ (Purchase Order))

กำหนดให้ ในวันที่ถึงกำหนดชำระ แผนกการเงินขายคืนมูลค่า Forward Contract ส่วนที่จองเงินไว้กับธนาคารและทำรายการกำไร(ขาดทุน) ของการขายคืน Forward Contract เพื่อเก็บเป็นข้อมูลอ้างอิงรวมทั้งปรับปรุงรายงานการจอง Forward Contract ให้ Update

- มูลค่าสินค้าตามใบแจ้งหนี้ (Invoice) มากกว่า มูลค่าสินค้าตามใบสั่งซื้อ (Purchase Order)

กำหนดให้ ในวันทำการถัดไป แผนกการเงินทำรายการจอง Forward Contract เพิ่มเติมกับธนาคารและปรับปรุงรายงานการจอง Forward Contract ให้ Update

กรณีที่ 2 กำหนดวันชำระเงินให้ผู้ขายอยู่นอกระยะเวลาการชำระเงินตามการจอง Forward Contract ข้อ 1.2.1

- วันที่กำหนดจ่ายชำระตามใบแจ้งหนี้ (Invoice) ที่ได้รับ เกิดขึ้นก่อนวันที่ประมาณการจ่ายชำระของการจอง Forward Contract ตามข้อ 1.2.1 พนักงานแผนกการเงินจะต้องติดต่อธนาคารเพื่อเลื่อนกำหนดการจ่ายชำระตามวันที่ต้องจ่ายชำระจริง ซึ่งเป็นวันที่ก่อนวันที่จอง Forward Contract (Bring Forward Contract)

- มูลค่าสินค้าตามใบแจ้งหนี้ (Invoice) น้อยกว่า มูลค่าสินค้าตามใบสั่งซื้อ (Purchase Order) (ยกเว้นการรับสินค้าบางส่วนจากใบสั่งซื้อ (Purchase Order))

กำหนดให้ ในวันที่ถึงกำหนดชำระ แผนกการเงินขายคืนมูลค่า Forward Contract ส่วนที่จองเงินไว้กับธนาคารและทำรายการกำไร(ขาดทุน) ของการขายคืน Forward Contract เพื่อเก็บเป็นข้อมูลอ้างอิงรวมทั้งปรับปรุงรายงานการจอง Forward Contract ให้ Update

- มูลค่าสินค้าตามใบแจ้งหนี้ (Invoice) มากกว่า มูลค่าสินค้าตามใบสั่งซื้อ (Purchase Order)

กำหนดให้ ในวันทำการถัดไป แผนกการเงินทำรายการจอง Forward Contract เพิ่มเติมกับธนาคารและปรับปรุงรายงานการจอง Forward Contract ให้ Update

- วันที่กำหนดจ่ายชำระตามใบแจ้งหนี้ (Invoice) เกิดขึ้นหลังวันที่ประมาณการจ่ายชำระของการจอง Forward Contract ตามข้อ 1.2.1 พนักงานแผนกการเงินจะต้องติดต่อธนาคารเพื่อเลื่อนกำหนดการจ่ายชำระตามวันที่ต้องจ่ายชำระจริง ซึ่งเป็นวันที่หลังวันที่จอง Forward Contract (Roll Over Forward Contract)

- มูลค่าสินค้าตามใบแจ้งหนี้ (Invoice) น้อยกว่า มูลค่าสินค้าตามใบสั่งซื้อ (Purchase Order) (ยกเว้นการรับสินค้าบางส่วนจากใบสั่งซื้อ (Purchase Order))

กำหนดให้ ในวันที่ถึงกำหนดชำระ แผนกการเงินขายคืนมูลค่า Forward Contract ส่วนที่จองเงินไว้กับธนาคารและทำรายการกำไร(ขาดทุน) ของการขายคืน Forward Contract เพื่อเก็บเป็นข้อมูลอ้างอิงรวมทั้งปรับปรุงรายงานการจอง Forward Contract ให้ Update

- มูลค่าสินค้าตามใบแจ้งหนี้ (Invoice) มากกว่า มูลค่าสินค้าตามใบสั่งซื้อ (Purchase Order)

กำหนดให้ ในวันทำการถัดไป แผนกการเงินทำรายการจอง Forward Contract เพิ่มเติมกับธนาคารและปรับปรุงรายงานการจอง Forward Contract ให้ Update



MEMORANDUM

Procedure No.024(Rev.1)

วันที่ 1 กันยายน 2563

➤ ประเภที่ 2.

การซื้อสินค้าประเภท Spare Parts ของบริษัท SP AIR CORPORATION ผู้ขายทำการรวบรวมข้อมูลดังนี้

2.1 ใบแจ้งหนี้(Invoice) ของเดือนมกราคม – ธันวาคม ในแต่ละปี XX

2.2 หัก ยอดเคลมสินค้า (Warranty Claim) (X)

2.3 หัก เป้ารางวัล (Rebate) (X)

คงเหลือยอดที่บริษัทฯ ต้องชำระเงินสุทธิ XX

โดยข้อมูลตามข้อ 2.1 – 2.3 ทางผู้ขายจะทำการจัดส่งข้อมูลให้ภายในเดือนมีนาคมของปีถัดไป ซึ่งบริษัทฯ จะทำการจอง Forward Contract แบบระบุวันที่จ่ายชำระให้กับผู้ขาย(Outright Forward) หลังจากได้รับข้อมูลดังกล่าว

หมายเหตุ : • ความเสี่ยงของมูลค่าอัตราแลกเปลี่ยนของการไม่จอง Forward Contract จะต้องถูกควบคุมภายในวงเงิน 30,000,000 JPY โดยอ้างถึง “ตารางเกี่ยวกับการขออนุมัติในเรื่องที่สำคัญ หัวข้อ II.การขออนุมัติในเรื่องที่สำคัญ เกี่ยวกับการบริหาร ข้อ15.FOREX Position Limit <Risk Asset>”

• ข้อมูลของธนาคาร

- 1) การจอง Forward Contract สามารถจองได้ในระยะเวลาไม่เกิน 1 ปีนับจากวันที่จอง Forward Contract
- 2) ในกรณีที่มูลค่า Forward Contract ที่จองไว้ไม่ตรงกับยอดที่ต้องจ่ายชำระจริง ทางบริษัทฯ จะต้องรับผิดชอบผลกำไร(ขาดทุน)จากการขายมูลค่า Forward Contract คืน โดยขึ้นอยู่กับ Mark to Market ของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันขายคืน

โดยให้เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 เป็นต้นไป

เสนอโดย

ศิริเพ็ญ แยมพราย
(ผู้จัดการฝ่ายการเงินและบัญชี)

เห็นชอบโดย

สุภาพณีย์ สีสด
(ผู้ช่วยผู้จัดการทั่วไปฝ่ายการเงินและบัญชี)

อนุมัติโดย

รัชฎา จุโรโสภณ
(กรรมการผู้จัดการ)



MEMORANDUM

Procedure No.024 (Rev.1)

September 1, 2020

Subject: Booking the Forward Contracts for foreign currency denominated transactions

Objective

1. To prevent the risk of loss from foreign exchange rates as Toyota Tsusho Regulation refer in "Table for Final Decision on Important Matters" subject "The Foreign Short Position"
2. To be a guideline for Marketing Officer and Finance Officer.

Persons Involved

1. Marketing Officer
2. Finance Officer

Principle

The Company's large amount of the transactions in foreign currency have faced the risk of the exchange rate change at any time and hence the resultant operating loss from such fluctuation. Therefore, in order to prevent the feasible damage, the following procedure has been designated for Marketing Officer and Finance Officer.

➤ Category 1.

Any purchase of the foreign goods (except Category 2. Regarding the Purchase of Spare Parts made to SP AIR CORPORATION) requires the booking of the Forward Contract as follows.

- 1.1 Marketing Officer issues a Purchase Order and designates the estimated shipped-on-board date on the Bill of Lading Document with specific the "Estimate BL date" column in Purchase Order system
- 1.2 Finance Officer will pull the information under 1.1 from system at the end of working day and book the Forward Contract in the next working day, as follows.
 - 1.2.1 Set the payment due date, counting from the estimated shipped-on-board date on the Bill of Lading Document to the end of the credit term specified by the seller. Book the Forward Contract with Time Option 1 month, counting 15 days before and after estimated payment due date or can change The Time Option period as appropriated situation

Note: In case of changing the information of Purchase Order, Finance Officer will change the booking of Forward Contract at the last working day of month
 - 1.2.2 Upon receiving The actual shipped-on-board date on the Bill of Lading Document and the Invoice, the actual payment due date must be compared with the said estimated payment due date of the Purchase Order pursuant to 1.2.1. Two cases can occur.



MEMORANDUM

Procedure No.024 (Rev.1)

September 1, 2020

Case 1 The actual payment due date comparison the estimated payment due date as per 1.2.1 is within the 1 month period of the Time Option.

- The Value of the Invoice less than the value of the Purchase Order (excluded partial receiving goods)

The payment due date: Finance Officer sell the excess value of booking Forward Contract and make the profit (loss) Report of that sale as the information for reference and update the Booking Forward Contract Report

- The value of the Invoice more than the value of the Purchase Order

Next Working Day: Finance Officer book the excess value of Forward Contract and update the Booking Forward Contract Report

Case 2 The actual payment due date comparison the estimated payment due date as per 1.2.1 is before or after the 1 month period of the Time Option.

- The payment date before the 1 month period of the Time Option: Finance Officer contact Bank by request "Bring Forward Contract" transaction from the estimated payment due date to the actual payment due date

- The Value of the Invoice less than the value of the Purchase Order (excluded partial receiving goods)

The payment due date: Finance Officer sell the excess value of booking Forward Contract and make the profit (loss) Report of that sale as the information for reference and update the Booking Forward Contract Report

- The value of the Invoice more than the value of the Purchase Order

Next Working Day: Finance Officer book the excess value of Forward Contract and update the Booking Forward Contract Report

- The payment date after the 1 month period of the Time Option: Finance Officer will contact Bank by request "Roll Forward Contract" transaction from the estimated payment due date to the actual payment due date

- The Value of the Invoice less than the value of the Purchase Order (excluded partial receiving goods)

The payment due date: Finance Officer sell the excess value of booking Forward Contract and make the profit (loss) report of that sale as the information for reference and update the Booking Forward Contract Report

- The value of the Invoice more than the value of the Purchase Order

Next Working Day: Finance Officer book the excess value of Forward Contract and update the Booking Forward Contract Report



MEMORANDUM

Procedure No.024 (Rev.1)

September 1, 2020

➤ Category 2.

Regarding the Purchase of Spare Parts made to SP AIR CORPORATION, the seller shall compile the following information:

- | | |
|--|-----------|
| 2.1 January-December invoices in each year | XX |
| 2.2 <u>Less</u> Warranty claim | (X) |
| 2.3 <u>Less</u> Rebate | (X) |
| <u>Net balance remaining to be paid by the Company</u> | <u>XX</u> |


The information in 2.1 - 2.3 will be submitted by the seller within March of the following year, for which the Company will book the "Outright Forward Contract" with the specified payment date in favor of the seller after reception of such information.

Note : • The Foreign Currency Short Position (Risk Asset Amount) be control within JPY 30,000,000 refer in "Table for Final Decision on Important Matters".

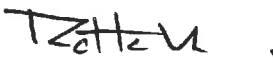
• Bank information

- 1) The Forward Contract can be booked for not more than 1 year from the date of Forward Contract booking date.
- 2) In case the value in the Forward Contract does not match the actual payment amount, the Company will be responsible for the profit (loss) from the sale of the Forward Contract, depending on the Mark to Market of the exchange rate at the date of the sale.

This Procedure will be effective from 1 September 2020 onwards.

Proposed by 
Siripen Yamprai
(Finance & Accounting Mgr.)

Agreed by 
Thapanee Seesod
(AGM. Finance & Account)

Approved by 
Ratta Urusopone
(Managing Director)