

สารบัญ

ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป.....	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	1
2.1	ข้อมูลสำหรับติดต่อ.....	1
2.2	วัตถุประสงค์ในการเสนอขายหุ้นกู้.....	1
2.3	แหล่งที่มาของเงินที่จะนำมาชำระคืนหนี้ตามหุ้นกู้	1
2.4	ประวัติความเป็นมาของบริษัท	1
2.5	โครงสร้างผู้ถือหุ้น และทุนจดทะเบียน.....	3
2.6	โครงสร้างการจัดการและโครงสร้างองค์กร.....	4
2.7	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	7
2.8	การตลาด	7
2.9	นโยบายด้านสินเชื่อ	9
2.10	นโยบายการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ	10
2.11	คุณภาพสินทรัพย์.....	12
2.12	การบริหารการเงิน.....	12
2.13	ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน	13
2.14	ปัจจัยความเสี่ยง.....	19
2.15	ข้อมูลโดยย่อของผู้ค้าประกัน	21
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์.....	1
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล.....	1
เอกสารแนบ 1	ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้	
เอกสารแนบ 2	งบการเงินในอดีต (ที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว) และรายงานผู้สอบบัญชี	
เอกสารแนบ 3	สถาบันทางการเงินที่ติดต่อเป็นประจำ ผู้สอบบัญชีและที่ปรึกษาทางกฎหมายของผู้ ออกหุ้นกู้	
เอกสารแนบ 4	สัญลักษณ์ที่กำหนดในการจัดอันดับตราสารหนี้ระยะยาว	

ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป

เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่น ข้อมูลทางการเงินต่อไปนี้เป็นข้อมูล ณ วันสิ้นสุดรอบงวดบัญชี วันที่ 31 มีนาคม 2548 และคำว่า “โตโยต้าหรือกลุ่มบริษัทโตโยต้า” หมายถึง บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ คอร์ปอเรชั่น (TMC) และบริษัทย่อย

โตโยต้าเป็นผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ที่สุดในประเทศญี่ปุ่นและผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ที่สุดรายหนึ่งของโลกเมื่อพิจารณาจากปริมาณรถยนต์ที่ผลิตและจำหน่ายได้ในกว่า 140 ประเทศในภูมิภาคต่าง ๆ ทั้งนี้ในรอบงวดบัญชีล่าสุด โตโยต้ามียอดขายรถยนต์ถึง 7.4 ล้านคันทั่วโลก โดยมียอดขายรวม 18.55 ล้านล้านเยนและมีกำไรสุทธิรวม 1,171 พันล้านเยน

บริษัท โตโยต้า ลีสซิง (ประเทศไทย) จำกัด (“TLT” หรือ “ผู้ออกหุ้นกู้” หรือ “บริษัท”) เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทยและจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อเดือนตุลาคม 2536 โดย TLT จัดเป็นบริษัทย่อยทางการเงินนอกประเทศญี่ปุ่นแห่งแรกในเครือของโตโยต้าที่จัดตั้งขึ้นในภาคพื้นเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งบริษัทมีวัตถุประสงค์ที่จะให้การสนับสนุนการประกอบธุรกิจของโตโยต้าในประเทศไทยโดยให้บริการสินเชื่อรถยนต์แบบครบวงจรแก่ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์โตโยต้า ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์เล็กซ์ ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ฮิโน และให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์แก่ลูกค้ารายย่อยในประเทศไทย

นับจากวันที่ก่อตั้งจนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2548 TLT ได้ขยายกิจการจนมีสำนักงานสาขาในเขตภูมิภาคจำนวน 6 แห่ง สำนักงานสาขาย่อยจำนวน 3 แห่ง และมีพนักงานปฏิบัติงานประจำ 588 คน เพื่อให้บริการแก่ตัวแทนจำหน่ายรับอนุญาตของรถยนต์โตโยต้า และเล็กซ์ จำนวน 114 ราย และฮิโน จำนวน 47 รายทั่วประเทศ

ณ วันสิ้นสุดรอบงวดบัญชีวันที่ 31 มีนาคม 2548 TLT มีรายได้รวม 3,459 ล้านบาท กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ 1,374 ล้านบาทและกำไรสุทธิจำนวน 321 ล้านบาท ตลอดจนมีสินทรัพย์รวมและส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 49,877 ล้านบาท และ 4,871 ล้านบาท ตามลำดับ

อนึ่ง แม้ว่าในงวดบัญชีปี 2548 TLT จะมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ที่สูงขึ้นจากงวดบัญชีปีก่อนเป็นจำนวน 645 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45 กำไรสุทธิของ TLT ประจำงวดบัญชีปี 2548 นั้น ลดลงจากงวดบัญชีปีก่อนในอัตราร้อยละ 50 หรือลดลงเป็นจำนวนเงิน 322 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจากสองเหตุผลหลักคือ ดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มสูงและการะภาษีเงินได้ที่เพิ่มสูงขึ้น

สำหรับกรณีที่ TLT มีภาระภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้นนี้ นอกจากจะเป็นผลมาจากผลประกอบการที่ดีขึ้นของบริษัทแล้วยังมีผลมาจากการบันทึกรายได้จากอัตราแลกเปลี่ยนในงวดบัญชีซึ่งรายการดังกล่าวเป็นการบันทึกการขายการหักล้าง (Reverse) รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่บริษัทได้บันทึกไว้ในรอบบัญชีปีก่อน โดยรายการดังกล่าวเมื่อหักรายการขาดทุนทางบัญชีด้านอัตราแลกเปลี่ยนในรอบบัญชีปัจจุบันแล้วยังคงมีส่วนต่างถึง 903.3 ล้านบาท

บริษัท โตโยต้า ไฟแนนซ์เซียล เซอร์วิส คอร์ปอเรชั่น (“TFS”) ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 77.65 ใน TLT เป็นบริษัทในเครือโตโยต้าที่ให้บริการทางการเงินแก่บริษัทต่างๆในกลุ่มโตโยต้าทั่วโลก และมีหน้าที่ดูแลการบริหารจัดการของ TLT ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นทั้งหมดใน TFS คือบริษัท โตโยต้า มอเตอร์ คอร์ปอเรชั่น (TMC) ซึ่งเป็นบริษัทหลักของกลุ่มบริษัทโตโยต้า โดยทั้ง TFS และ TMC เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศญี่ปุ่น

สำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ TLT มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นกู้มูลค่ารวม 2,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นการออกหุ้นกู้ภายใต้โครงการหุ้นกู้ระยะกลางมูลค่ารวมไม่เกิน 30,000 ล้านบาท ที่ได้รับการสนับสนุนโดยหนังสือค้ำประกันแบบไม่มีเงื่อนไขและไม่สามารถเพิกถอนได้ของ บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ ไฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี. (“TMF” หรือ “ผู้ค้ำประกัน”) และโดยหนังสือสัญญาให้ความสนับสนุนด้านการเงินของ บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (TMC) สำหรับผู้ค้ำประกัน (TMF) นั้นเป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศเนเธอร์แลนด์เมื่อปี 2530 และได้จดทะเบียนไว้กับหอการค้าอัมสเตอร์ดัม โดยมี TFS เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดใน TMF

ทั้ง TMC TFS และ TMF ต่างได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวระหว่างประเทศ (International Long Term Credit Rating) ในระดับ AAA (สถานภาพมั่นคง) และ Aaa (สถานภาพมั่นคง) จากสถาบัน สแตนดาร์ด แอนด์ พาวส์ และ มูตตี้ส์ อินเวสเตอร์เซอร์วิสตามลำดับ

หุ้นกู้ที่ออกโดย TLT ในครั้งนี้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ที่ระดับ AAA โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2548