

บริษัท วันทูน คอนแทคส์ จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัทฯ”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัทฯ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทฯ ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นครั้งแรก (“IPO”)

บริษัท วันทูวัน คอนแทคส์ จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : [•])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย: บริษัท วันทูวัน คอนแทคส์ จำกัด (มหาชน) (“OTO”)

ประเภทธุรกิจ: ให้บริการลูกค้าผ่านศูนย์บริการข้อมูล (Contact Center)

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 70,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ผู้เสนอขาย: บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“SAMART”)

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 10,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 3.57 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

มูลค่าที่ตราไว้: 1 บาท/หุ้น

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น (ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้):

เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นสามัญของ SAMART	ไม่เกิน	20,000,000 หุ้น	คิดเป็นร้อยละ 7.14
เสนอขายต่อบุคคลทั่วไป	ประมาณ	30,000,000 หุ้น	คิดเป็นร้อยละ 10.71
เสนอขายต่อนักลงทุนสถาบัน	ประมาณ	20,000,000 หุ้น	คิดเป็นร้อยละ 7.14
เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ	ประมาณ	10,000,000 หุ้น	คิดเป็นร้อยละ 3.57

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย: รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน: [•] บาท/หุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: [•] บาท

เสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“SAMART”) จำนวนไม่เกิน 20,000,000 หุ้น ซึ่งมีรายชื่อตามสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ [•] 2556 ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของ SAMART (Pre-emptive rights) ในอัตราส่วนหุ้นสามัญของ SAMART [•] หุ้นต่อหุ้นสามัญของบริษัทฯ 1 หุ้น และเสนอขายให้แก่ประชาชนจำนวนไม่น้อยกว่า 60,000,000 หุ้น

ทั้งนี้การนำบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในครั้งนี้จะส่งผลให้ สิทธิในการออกเสียงของ SAMART และบริษัทในกลุ่ม ในบริษัทฯ ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้ ลดลงจากร้อยละ 100.00 เหลือร้อยละ 71.43 หรือคิดเป็นสัดส่วนสิทธิในการออกเสียงลดลง (Dilution Effect) ร้อยละ 28.57 ดังนั้นเพื่อชดเชยการลดลงของสิทธิในการออกเสียงในบริษัทฯ ของ SAMART ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่ม

ทุนจำนวนไม่เกิน 20,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 28.57 ของจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะเสนอขายในครั้งนี้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายของ SMART ตามสัดส่วนการถือหุ้นของตนใน SMART (Pre-Emptive Right) เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นของ SMART สามารถใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม การจัดสรรหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นของ SMART จะทำให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม กรรมการ หรือผู้บริหารของบริษัท รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าว มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ด้วย โดยบริษัทฯ ได้ขอผ่อนผันต่อสำนักงาน ก.ล.ต.ให้บริษัทฯ สามารถจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ให้กับผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าว ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.29/2551 เรื่อง การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551(รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โปรดดูรายละเอียดการจัดสรรให้กับบุคคลดังกล่าวเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 ข้อ 6.5.1 วิธีการจัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญของ SMART

การเสนอ

มูลค่าที่ตราไว้: 1 บาท/หุ้น **มูลค่าตามบัญชี:** ณ วันที่ 31 ธ.ค. 56 : 355-04 ล้าน 1.89 บาท/หุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

- [สำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ \(book building\)](#)
- [อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น \(Price to Earnings Ratio: "P/E"\) ของ MAI](#)

กรณีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นครั้งแรก ("IPO")

ตลาดรอง: SET maiMAI

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน: Profit test Market capitalization test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน:

1. ขยายการลงทุนในประเทศและต่างประเทศ จำนวน [x] ล้าน บาท
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน จำนวน [x] ล้านบาท

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯและบริษัทย่อย:

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมหลังหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ และตามกฎหมาย อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน และการขยายธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต ส่วนนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมกำหนดจ่ายในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของแต่ละบริษัท และตามกฎหมาย ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับฐานะทางการเงินของบริษัทนั้นๆ ด้วย

ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

บริษัท วันทูน คอนแทคส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2543 ด้วยทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเริ่มแรก 20.0 ล้านบาท และในปัจจุบันบริษัท มีทุนจดทะเบียนเป็น 280.0 ล้านบาท และทุนเรียกชำระแล้ว 210.0 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.0 บาท บริษัทมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“SAMART”) ดำเนินธุรกิจให้บริการลูกค้าผ่านศูนย์บริการข้อมูล (Contact Center) ครบวงจร แบ่งการให้บริการออกเป็น 2 ประเภทหลัก ดังนี้

1. รับจ้างบริการศูนย์บริการข้อมูล (Outsourced Contact Center) ซึ่งแบ่งออกเป็น 3 บริการย่อย ดังนี้
 - ก. บริการบริหารจัดการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ (Fully Outsourced Contact Center Management Service)
 - ข. บริการจัดหาเจ้าหน้าที่ลูกค้าสัมพันธ์ (Customer Service Representative Outsourced)
 - ค. บริการระบบศูนย์บริการข้อมูลและอุปกรณ์ (Contact Center Facility Outsourced)
2. บริการออกแบบ พัฒนา และติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey Total Solutions)

บริษัท มีบริษัทย่อย 2 แห่ง คือ บริษัท วันทูน โปรเฟสชั่นแนล จำกัด และ บริษัท วันทูน แคมโบเดีย จำกัด (One to One (Cambodia) Company Limited)

- **บริษัท วันทูน โปรเฟสชั่นแนล จำกัด (“OTP”)** ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัท ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.9 ของทุนชำระแล้ว OTP ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2551 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 1.0 ล้านบาทและมีทุนเรียกชำระแล้ว 0.25 ล้านบาท เพื่อดำเนินธุรกิจให้บริการรับเป็นที่ปรึกษา ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการบริหารงานบุคคล และบริการด้านการจัดหาบุคลากรด้านบริการลูกค้าสัมพันธ์โดยเฉพาะ อย่างไรก็ตามปัจจุบัน OTP ยังมิได้เริ่มประกอบธุรกิจแต่อย่างใด
- **บริษัท วันทูน แคมโบเดีย จำกัด (“OTOC”)** เป็นบริษัทย่อยที่บริษัท ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100.0 ของทุนชำระแล้ว ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 13 กันยายน 2556 มีทุนจดทะเบียน 5,000 เหรียญสหรัฐ (เทียบเท่า 155,000 บาท) และมีทุนเรียกชำระแล้ว 1,250 เหรียญสหรัฐ (เทียบเท่า 40,000 บาท) เพื่อดำเนินธุรกิจศูนย์บริการข้อมูลลูกค้าสัมพันธ์ในประเทศกัมพูชา ซึ่งปัจจุบันยังมิได้เริ่มประกอบธุรกิจแต่อย่างใด

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่:

หน่วย: ร้อยละ

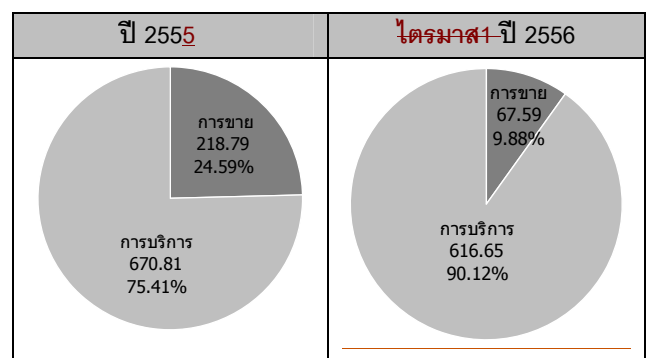
ผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้น	หลังการเสนอขายหุ้น
บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	96.00	68.43
บริษัท สามารถ คอมเทค จำกัด	2.00	1.50
บริษัท สามารถวิศวรรรม จำกัด	1.00	0.75
บริษัท สามารถ เทลคอม จำกัด (มหาชน)	1.00	0.75
ผู้ถือหุ้นของ SAMART ⁽¹⁾	-	7.14
- ผู้ถือหุ้นกลุ่มวิไลลักษณ์ ⁽²⁾	-	3.15
- ผู้ถือหุ้น SAMART อื่นๆ	-	3.99
ประชาชนทั่วไป	-	21.43
รวม	100.00	100.00

หมายเหตุ

(1) การคำนวณอ้างอิงรายชื่อผู้ถือหุ้นของ SAMART ณ วันที่ 30 เมษายน

สัดส่วนรายได้:

หน่วย: ล้านบาท



- รายได้จากการขายประกอบด้วย: บริการออกแบบ พัฒนา และติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จ
- รายได้จากการบริการประกอบด้วย
 - (1) บริการบริหารจัดการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ
 - (2) แบบบริการจัดหาเจ้าหน้าที่ลูกค้าสัมพันธ์
 - (3) บริการระบบศูนย์บริการข้อมูลและอุปกรณ์

2556 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของ SMART ใช้สิทธิในการซื้อหุ้นของ บริษัทฯ เติมจำนวน (Pre-emptive right)

(2) ในกรณีที่ใช้สิทธิในการซื้อหุ้นของบริษัทฯ เติมจำนวน (Pre-emptive right) กลุ่มวิไลลักษณ์ สามารถซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ ตั้งแต่วันที่เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ -----จำนวน ประมาณ 8.82 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 3.15 ของทุนชำระแล้วของ บริษัทฯ ภายหลังจากเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในครั้งนี

(4) ซ่อมแซมและบริการบำรุงรักษาระบบศูนย์บริการ ข้อมูล

คณะกรรมการบริษัท:		สรุปปัจจัยความเสี่ยง:
1. นายวิชัย ศรีขวัญ	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	1. ความเสี่ยงจากอัตราการเข้าออก (Turnover) ของบุคลากรที่มีทักษะและประสบการณ์ในงานให้บริการศูนย์บริการข้อมูล (Contact Center) สูง
2. นายชัยศักดิ์ อังค์สุวรรณ	รองประธานกรรมการ กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	2. ความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของค่าจ้างบุคลากรอื่น เนื่องมาจากนโยบายรัฐบาล
3. น.พ. ระพีพร ศรีมงคล	กรรมการ กรรมการอิสระและ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	3. ความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าเปลี่ยนแปลงนโยบายจากการจ้าง ให้บริการศูนย์บริการข้อมูลของบริษัทฯ (Outsourced Contact Center Services) มาดำเนินการตั้งศูนย์บริการ ข้อมูลของตนเอง (In-house Contact Center)
4. น.พ. ไพโรจน์ บุญคงชื่น	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	4. ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีทางการค้าในระดับภูมิภาค
5. นายเจริญรัฐ วิไลลักษณ์	กรรมการ	5. ความเสี่ยงในเรื่องการต่ออายุสัญญา การให้บริการแก่ลูกค้า ซึ่งมีอายุอยู่ระหว่าง 1 – 3 ปี
6. นายวัฒน์ชัย วิไลลักษณ์	กรรมการ	6. ความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของค่าเช่า อาคารที่ใช้เป็นสถาน ประกอบการศูนย์บริการข้อมูล
7. นายธนาพันธ์ วิไลลักษณ์	กรรมการ	7. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีในการ ให้บริการ
8. นางสุกัญญา วณิชจักรวงศ์	กรรมการและ กรรมการผู้จัดการ	8. ความเสี่ยงจากการใช้ระบบบริการระบบศูนย์บริการ เทคโนโลยีสารสนเทศและการให้ความช่วยเหลือด้านการ บริหารจัดการจากบริษัทแม่
9. นายศิริชัย รัตมีจันทร์	กรรมการ	9. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นรวมกัน มากกว่าร้อยละ 50
10. นายประชา พัทธยากร	กรรมการ	10. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ
		11. ความเสี่ยงของผู้ถือหุ้นสามัญของ SMART จากการลดลง ของส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงของ SMART จากการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี และไตรมาสล่าสุด หรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง:

หน่วย : พันบาท

รายละเอียด	ปี-2553	ปี 2554	ปี 2555	ไตรมาส 1 ปี 2556
สินทรัพย์รวม	540,958	832,072	642,945	492,210
หนี้สินรวม	352,688	598,468	334,932	94,552
ส่วนของผู้ถือหุ้น	188,270	233,604	308,013	397,658
รายได้รวม	893,973	915,251	896,874	691,904
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	856,062	823,301	782,943	578,087
กำไรขั้นต้น	85,195	144,090	169,090	166,019
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	9.57	15.89	19.01	24.26
กำไรสุทธิ	20,990	38,561	74,566	89,656
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	2.35	4.21	8.31	12.96
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ¹	2.40	0.39	0.74	0.43
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E)	1.87	2.56	1.09	0.24
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	4.78%	5.62%	10.11%	15.80% ²
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	11.81%	18.28%	27.53%	25.41% ²

หมายเหตุ ¹ เนื่องจากบริษัทฯ มีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้เป็น 1 บาท เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2556 ดังนั้น การคำนวณกำไรต่อหุ้นขึ้นพื้นฐานจึงคำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 1 บาทคำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 10 บาท ทั้งนี้บริษัทได้มีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้เป็น 1 บาท เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2556

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

รายได้

บริษัทฯ รับรู้รายได้จากการให้บริการ ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ (1) การให้บริการออกแบบ พัฒนา และติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey Total Solutions) (2) การรับจ้างบริการศูนย์บริการข้อมูล (Outsourced Contact Center)

รายได้จากการขาย

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายในปี 2553 ปี 2554 ปี 2555 และ ในไตรมาสแรก ปี 2556 เท่ากับ 505.69 ล้านบาท 203.86 ล้านบาท 218.79 ล้านบาท และ 67.5945.43 ล้านบาท ตามลำดับ รายได้จากการขายมีลักษณะไม่ต่อเนื่อง ซึ่งจะสิ้นสุดเป็นรายโครงการไป ดังนั้น รายได้จากการขายของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นและลดลงจึงเป็นไปตามโครงการที่บริษัทฯ ชนะการประมูลหรือได้รับการว่าจ้าง ในปี 2556 รายได้จากการขายลดลง จากปี 2555 เนื่องจากมีการชะลองานจากโครงการภาครัฐ รวมถึงปัญหาเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศ

รายได้จากการบริการ

รายได้จากการบริการของบริษัทฯ ประกอบด้วย (ก) บริการบริหารจัดการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ (Fully Outsourced Contact Center Management Service) (ข) บริการจัดหาเจ้าหน้าที่ลูกค้าสัมพันธ์ (Customer Service Representative Outsourced) และ (ค) บริการระบบศูนย์บริการข้อมูลและอุปกรณ์ (Contact Center Facility Outsourced) นอกจากนี้รายได้จากการบริการยังประกอบด้วยรายได้จากการให้บริการบำรุงรักษาระบบ (Maintenance Service) ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทฯ ให้บริการออกแบบ พัฒนา และติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey Total Solutions) และมีสัญญาให้บริการบำรุงรักษาระบบต่อเนื่อง

บริษัทฯ มีรายได้จากการบริการในปี 2553-ปี 2554 ปี 2555 และ ไตรมาสแรก ปี 2556 เท่ากับ 384.99 ล้านบาท-702.73 ล้านบาท 670.81 ล้านบาท และ 616.65171.53 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2554 รายได้จากค่าบริการของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปี 2553 เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับการว่าจ้างจากลูกค้ารายใหม่ รวมถึงการขยายการให้บริการแก่ลูกค้ารายเดิมเพิ่มขึ้น ในปี 2555 และปี 2556 รายได้จากการบริการของบริษัทฯ ลดลงเนื่องจากการให้บริการประเภทบริการจัดหาเจ้าหน้าที่ลูกค้าสัมพันธ์ (Customer Service Representative Outsourced) มีมูลค่าลดลง อย่างไรก็ตาม การให้บริการบริหารจัดการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ (Fully Outsourced Contact Center Management Service) ซึ่งมีอัตราค่าโทรศัพท์ต้นสูงกว่า มีมูลค่าสูงขึ้น

ค่าโทรศัพท์ต้น และอัตราค่าโทรศัพท์ต้น

ในปี 2554 ปี 2555 และไตรมาสแรก ปี 2556 บริษัทฯ มีค่าโทรศัพท์ต้นเท่ากับ 85.19 ล้านบาท 144.09 ล้านบาท 169.09 ล้านบาท และ 166.0248.02 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราค่าโทรศัพท์ต้นร้อยละ 9.57 ร้อยละ 15.89 ร้อยละ 19.01 และร้อยละ 25.6824.26 ตามลำดับ ในปี 2554 บริษัทฯ มีอัตราค่าโทรศัพท์ต้นสูงขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ มีรายได้จากการบริการที่เพิ่มขึ้น ซึ่งรายได้จากการให้บริการมีอัตราค่าโทรศัพท์ที่ต่ำกว่ารายได้จากการขาย อย่างไรก็ตาม ในปี 2555 แม้บริษัทฯ จะมีรายได้จากการบริการที่ลดลง เนื่องจากการลดลงของการให้บริการประเภทบริการจัดหาเจ้าหน้าที่ลูกค้าสัมพันธ์ (Customer Service Representative Outsourced) แต่บริษัทฯ มีอัตราค่าโทรศัพท์ต้นที่สูงขึ้น เนื่องจากการให้บริการประเภทบริการจัดหาเจ้าหน้าที่ลูกค้าสัมพันธ์ (Customer Service Representative Outsourced) มีมูลค่าลดลง อย่างไรก็ตาม การให้บริการบริหารจัดการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ (Fully Outsourced Contact Center Management Service) ซึ่งมีอัตราค่าโทรศัพท์ต้นสูงกว่า มีมูลค่าสูงขึ้น จึงทำให้ภาพรวมมีอัตราค่าโทรศัพท์ต้นสูงขึ้นจากปีก่อน และในปี 2556 แม้ว่าบริษัทฯ จะมีทั้งรายได้จากการขายและรายได้จากการบริการลดลง แต่บริษัทฯ กลับมีอัตราค่าโทรศัพท์ต้นที่สูงขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ มีโครงการที่มีอัตราค่าโทรศัพท์ต้นสูงเพิ่มขึ้น

บริษัทฯ มีต้นทุนในการขายได้แก่ ค่าอุปกรณ์ ค่าจ้างพนักงาน และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวกับการให้บริการออกแบบ พัฒนาและติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey Total Solutions) และมีต้นทุนการบริการได้แก่ค่าจ้างเจ้าหน้าที่ลูกค้าสัมพันธ์ (Customer Service Representative) ซึ่งมีทั้งที่เป็นพนักงานบริษัทฯ และเป็นลูกจ้างชั่วคราว และในลำดับรองลงมา ได้แก่ ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ที่ใช้ในการให้บริการซึ่งรวมถึง โทรศัพท์ คอมพิวเตอร์ และเครื่องใช้สำนักงาน ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค

กำไรสุทธิ

ในปี 2553-ปี 2554 และปี 2555 และปี 2556 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 20.99 ล้านบาท-38.56 ล้านบาท และ-74.575.52 ล้านบาท และ 89.66 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 2.35 ร้อยละ 4.21 และ ร้อยละ 8.3142 และร้อยละ 12.96 ตามลำดับ โดยในปี 2554 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากสัดส่วนรายได้ในการให้บริการที่เพิ่มขึ้น ซึ่งกิจกรรมการให้บริการให้อัตราค่าโทรศัพท์ที่สูงกว่ากิจกรรมจากการขาย บริษัทฯ จึงมีรายได้สูงขึ้นและอัตราค่าโทรศัพท์ต้นที่สูงขึ้น ในปี 2555 กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ ปรับตัวสูงขึ้น แม้รายได้จะลดลงเล็กน้อย เป็นผลมาจากอัตราค่าโทรศัพท์ต้นที่สูงขึ้นและมีการปรับลดอัตราภาษีเงินได้จากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2555 และในปี 2556 กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น เนื่องจากการให้บริการบริหารจัดการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ (Fully Outsourced Contact Center Management Service) ซึ่งมีอัตราค่าโทรศัพท์ต้นที่สูง มีมูลค่าสูงขึ้น

อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น

ในปี 2553-ปี 2554 และปี 2555 และปี 2556 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 25.07 ร้อยละ 18.28 และ ร้อยละ 27.53 และร้อยละ 25.41 ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีอัตราใกล้เคียงกัน ในปี 2555 และปี 2556 เพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิของบริษัทฯ ในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกันกับการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมในส่วนของผู้ถือหุ้น

สอดคล้องกับกำไรสุทธิของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

สินทรัพย์

สินทรัพย์หลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ค้างรับ และอุปกรณ์
ณ สิ้นปี 2553 ปี 2554 ปี 2555 และ ณ สิ้นไตรมาสแรก ปี 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 540.96 ล้านบาท 832.07 ล้านบาท
642.95 ล้านบาท และ 492.21617.88 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นในปี 2554 จากลูกหนี้การค้าและ
รายได้ค้างรับที่เพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับเติบโตของรายได้จากการบริการ และสินทรัพย์ของบริษัทฯ ลดลงในปี 2555 เนื่องจากรายได้ค้าง
รับที่ลดลงจากการเรียกเก็บเงินลูกค้า ซึ่งเป็นไปตามระยะเวลาที่ระบุไว้ในสัญญาเกี่ยวกับลูกค้าของบริษัทฯ และสินทรัพย์ของบริษัทฯ ลดลง
ในปี 2556 โดยหลักเป็นผลมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง ร้อยละ 54.48 และการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น
ร้อยละ 29.30 เนื่องจาก การชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน การลงทุนเพิ่มในอุปกรณ์ที่ใช้ในการให้บริการ และการได้รับชำระ
ค่าบริการจากลูกหนี้การค้าจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

ลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ ในปี 2554 ถึงปี 2556 บริษัทฯ มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 51.12 วัน 89.64 วัน และ 103.43 วัน
ตามลำดับ ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับนโยบายการให้เครดิตต่อลูกค้าที่เท่ากับ 30 – 60 วัน แล้วจะเห็นว่าระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี
2555 นานกว่านโยบายที่ตั้งไว้ เนื่องจากการชำระหนี้โดยลูกหนี้ที่เป็นภาครัฐมีความล่าช้าในบางโครงการ

สำหรับรายได้ค้างรับของบริษัทฯ จะเกิดขึ้นเมื่อบริษัทฯ ได้ให้บริการแล้ว แต่ยังไม่สามารถออกใบแจ้งหนี้ได้ ซึ่งมีมูลค่า ณ สิ้นปี 2554 ปี
2555 และ ปี 2556 เท่ากับ 263.43 ล้านบาท 116.93 ล้านบาท และ 116.36 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ค้างรับ ณ สิ้นปี 2556
เป็นรายได้ค้างรับที่มีอายุตั้งแต่ 1-6 เดือนถึงมากกว่า 12 เดือน ของลูกค้าโครงการ Turnkey Total Solutions ภาครัฐ เนื่องจากอยู่
ระหว่างส่งมอบงานในช่วงเฟสสุดท้าย อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงรอคำสั่งสัญญาของลูกค้าอีกรายหนึ่งทำงานให้แล้วเสร็จก่อน เพื่อให้
สามารถเชื่อมระบบต่อเข้ากับระบบที่จัดเตรียมโดยบริษัทฯ ได้ โดยคาดว่าคำสั่งสัญญาของลูกค้ารายดังกล่าวจะดำเนินการได้แล้วเสร็จ
ในปี 2557 ทั้งนี้สำหรับโครงการดังกล่าว บริษัทฯ ได้ส่งมอบงานในส่วนของบริษัทฯ และได้ออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บแล้วร้อยละ 90 ของ
มูลค่าโครงการทั้งหมด และได้รับชำระเงินเรียบร้อยแล้วร้อยละ 80 ของมูลค่าโครงการทั้งหมด

หนี้สิน

ณ ~~สิ้นปี 2553~~ ปี 2554 ปี 2555 และ ณ ~~สิ้นไตรมาสแรก~~ ปี 2556 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ ~~352.69~~ ล้านบาท 598.47 ล้านบาท 334.93 ล้านบาท และ ~~94.55282-54~~ ล้านบาท ตามลำดับการลดลงของหนี้สินรวมในปี 2555 และปี 2556 มีปัจจัยหลักมาจากการชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเงินกู้ยืมระยะยาว โดย ณ ~~สิ้นปี 2556~~ บริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้สินใดๆกับสถาบันการเงิน การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมในปี 2554 มีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวนรวม 382.41 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการใช้จ่ายเงินลงทุนเพิ่มสำหรับงาน Turnkey Total Solutions และงาน Fully Outsourced Contact Center Management Service

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ ~~สิ้นปี 2553~~ ปี 2554 ปี 2555 และ ณ ~~สิ้นไตรมาสแรก~~ ปี 2556 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ ~~188.27~~ ล้านบาท 233.60 ล้านบาท 308.01 ล้านบาท และ ~~397.66335-34~~ ล้านบาท ตามลำดับโดยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็นลำดับจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมของบริษัทฯซึ่งเป็นผลมาจากผลกำไรที่บริษัทฯ ได้รับในแต่ละปี

โครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ณ ~~สิ้นปี 2553~~ ปี 2554 ปี 2555 และ ~~ไตรมาสแรก~~ ปี 2556 เท่ากับ ~~1.87~~ เท่า 2.56 เท่า 1.09 เท่า และ 0.2484 ตามลำดับ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีแนวโน้มลดลงจากการชำระคืนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย นอกจากนี้ส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นทุกปีตามผลประกอบการที่เป็นกำไร

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 / 2556 เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 110,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอัตรา 1 หุ้นเดิมต่อ 1.1 หุ้นปันผล รวมมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 110,000,000 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการจ่ายเงินปันผล 1.1 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้การจ่ายหุ้นปันผลไม่มีผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด เนื่องจากกำไรสะสมที่ลดลงจากการจ่ายหุ้นปันผลจะถูกโอนไปเป็นทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้วที่เพิ่มขึ้นในจำนวนที่เท่ากัน

ทั้งนี้ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นต่อประชาชน บริษัทฯ จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นมากขึ้น ซึ่งจะทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงต่ำกว่าเดิม อย่างไรก็ตาม เนื่องจากลักษณะธุรกิจของบริษัทฯ นอกจากการรับจ้างให้บริการศูนย์บริการข้อมูล (Outsourced Contact Center Services) แล้ว ยังให้บริการออกแบบ พัฒนาและติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey Total Solutions) ซึ่งบริษัทฯ จะมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินประเภทสินเชื่อโครงการ (Project Finance) ตามมูลค่าของงานโครงการ ซึ่งจะทำให้หนี้สินรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีเป้าหมายการคงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไว้ไม่เกิน 3.0 เท่า

การเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินของคู่แข่ง

คู่แข่งด้านการรับจ้างให้บริการศูนย์บริการข้อมูล

อัตราส่วน	OTO ¹ งบปี 56	OTO ¹ งบปี 55	MOCAP ²	True Touch ³	AR ⁴	ACC ⁵	TeleDirect ⁶
EPS (บาทต่อหุ้น)	0.43	0.74	-3.48	-7.29	1.64	3.90	-43.36
ROE (%)	25.41	27.53	-62.01	-9.33	0.74	39.03	-11.56
ROA (%)	15.80	10.11	-4.80	-6.22	0.65	16.98	-3.91
D/E (เท่า)	0.24	1.09	11.91	0.50	0.13	1.30	1.95

หมายเหตุ ¹ OTO = บมจ. วันทูวัน คอนแทคส์ (ณ วันที่ 31 ธ.ค.56 และ 31 ธ.ค.55) ² MOCAP = บจก. เอ็มโอแค็ป (ณ วันที่ 31 ธ.ค. 55)

³ True Touch = บจก. ทูทัทซ์ (ณ วันที่ 31 ธ.ค. 55) ⁴ AR = บจก. กลุ่ม แอดวานซ์ รีเสิร์ช (ณ วันที่ 31 ธ.ค. 55)
⁵ ACC = บจก. แอดวานซ์ คอนแทคเซ็นเตอร์ (ณ วันที่ 31 ธ.ค. 55) ⁶ Teledirect = บจก. เทเลไดเร็ค เอเชีย (ณ วันที่ 31 ธ.ค. 54)
 ที่มา: งบการเงินของแต่ละบริษัทจาก www.bol.co.th คำนวณโดยบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

คู่แข่งด้านการบริการออกแบบ พัฒนา และติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จ

อัตราส่วน	OTO ¹ งปี 56	OTO ¹ งปี 55	Siemens ²	Teledata ³	RCT ⁴	MT ⁵	Chevalier ⁶
EPS (บาทต่อหุ้น)	0.43	0.74	38.72	14.14	16.39	0.02	56.18
ROE (%)	25.41	27.53	19.03	-37.38	-31.45	1.44	8.30
ROA (%)	15.80	10.11	3.72	21.00	-6.41	0.91	5.95
D/E (เท่า)	0.24	1.09	4.12	-2.78	3.91	0.58	0.39

หมายเหตุ ¹ OTO = บมจ. วันทูวัน คอนแทคส์ (ณ วันที่ 31 ธ.ค.56 และ 31 ธ.ค.55) ² Siemens = บจก. ซีเมนส์ (ณ วันที่ 30 ก.ย. 55)
³ Teledata = บจก. เทเลด้าต้า (ประเทศไทย) (ณ วันที่ 31 ธ.ค. 55) ⁴ RCT = บจก. ริช คอมมิวนิเคชั่น แอนด์ เทคโนโลยี (ณ วันที่ 31 ธ.ค. 54)
⁵ MT = บมจ. โมทีฟ เทคโนโลยี (ณ วันที่ 31 ธ.ค. 54) ⁶ Chevalier = บจก. ซีวาเลียร์ เน็ตเวิร์ค โซลูชั่น ไทย (ณ วันที่ 31 มี.ค. 55)
 ที่มา: งบการเงินของแต่ละบริษัทจาก www.bol.co.th คำนวณโดยบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

รายการระหว่างกัน

ในปี 2555 และปี 2556 บริษัทฯ มีการให้บริการ Contact Center แก่บริษัทในกลุ่ม SAMART รวม 57.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.43 ของรายได้จากการขายและการบริการ และ 53.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.24 ของรายได้จากการขายและการบริการ ตามลำดับ ทั้งนี้เป็นการให้บริการแก่บริษัท สามารถ มัลติมีเดีย จำกัด จำนวน 43.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.93 ของรายได้จากการขายและการบริการ และจำนวน 34.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.025.2 ของรายได้จากการขายและการบริการ ตามลำดับ
 ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2556 เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2556 โดยมีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย อนุมัติหลักการ ในการกำหนดนโยบายรายการระหว่างกันสำหรับการให้บริการศูนย์บริการข้อมูลลูกค้าสัมพันธ์จะกำหนดราคาโดยใช้ต้นทุนบวกกำไร ส่วนเพิ่มในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10

นักลงทุนสัมพันธ์: คุณกุสุมา เกิดผลดวงกมล ตันตระกูลเกียรติ โทร.02-685-00210
 เลขที่ 1 อาคารอีสต์วอเตอร์ ชั้น 11 ถนนวิภาวดีรังสิต ซอย 5 แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
 อีเมล: investor.r@oto.samartcorp.com