



ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัทฯ”) ดังนั้นผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดทำหน่วยหลักทรัพย์หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ **website** ของสำนักงาน ก.ล.ด.

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน
บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
ระยะเวลาการเสนอขาย : วันที่ 19-21 พฤศจิกายน 2557

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

- ผู้เสนอขาย** : บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (“MTLS”)
- ประเภทธุรกิจ** : ให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถและสินเชื่อส่วนบุคคล
- จำนวนหุ้นที่เสนอขาย** : หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 545,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.71 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี
- สัดส่วนการเสนอขายหุ้น** : (1) เสนอขายต่อประชาชนจำนวน 502,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 23.70 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี
(2) เสนอขายต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจำนวน 42,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.01 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี
- เงื่อนไขการจัดจำหน่าย** : รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
 ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : 5.50 บาท ต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขายรวม : 2,997,500,000 บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า

ไม่มี มี จำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพที่เสนอขาย หุ้น ราคาเสนอขาย บาท

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 1 บาท ต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : 1.29 บาทต่อหุ้น คำนวณจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ซึ่งเท่ากับ 2,034,45 ล้านบาท และหารด้วยจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี จำนวน 1,575 ล้านหุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย :

การกำหนดราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายในครั้งนี กระทำโดยการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันในแต่ละระดับราคา โดยการตั้งช่วงราคา (Price Range) ในระดับต่าง ๆ กัน แล้วเปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันแจ้งราคาและจำนวนหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อมายังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย โดยช่วงราคาที่จัดทำ Book Building อยู่ระหว่างราคา 5.00 - 5.50 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายได้กำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนีที่ราคา



5.50 บาทต่อหุ้น ซึ่งหากพิจารณาอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) จากราคาเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัท ในครั้งนี้ จะคำนวณได้อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 22.23 เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิในรอบ 4 ไตรมาสล่าสุด ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2556 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2557 หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท หลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 2,120 ล้านหุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.25 บาท โดยอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นที่เสนอขายคิดเป็นอัตราส่วนลดร้อยละ 29.32 จากอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจคล้ายคลึงหรือใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัท ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ บริษัท บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน) จำกัด (มหาชน) ในช่วงระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ 12 สิงหาคม 2557 ถึงวันที่ 13 พฤศจิกายน 2557 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 31.45 เท่า ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิดังกล่าวคำนวณจากผลประกอบการในอดีต 4 ไตรมาสย้อนหลังของ ณ วันที่คำนวณโดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period : จำนวน 414,968,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 19.57 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายใต้การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ (รวมจำนวนหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายต่อกรรมการและพนักงาน)

ตลาดรอง : SET mai
 หมวดธุรกิจ (Sector) : เงินทุนและหลักทรัพย์
 เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : profit test market capitalization test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่คาดว่าจะใช้ (ล้านบาท)	ระยะเวลาการใช้เงินโดยประมาณ
1. ขยายการให้สินเชื่อและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ	2,246.45	ภายในปี 2558
2. ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	659.00	ภายในเดือน มิถุนายน 2558

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ในแต่ละปี ภายใต้การหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลแตกต่างไปจากนโยบายที่กำหนดไว้ได้ โดยจะขึ้นอยู่กับผลประกอบการ สภาพคล่องทางการเงิน และความจำเป็นในการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อบริหารกิจการและการขยายธุรกิจของบริษัทฯ รวมถึงภาวะเศรษฐกิจ

บริษัทฯ ย่อมมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ ย่อมในแต่ละปี ภายใต้การหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ย่อมอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลแตกต่างไปจากนโยบายที่กำหนดไว้ได้ โดยจะขึ้นอยู่กับผลประกอบการ สภาพคล่องทางการเงิน และความจำเป็นในการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อบริหารกิจการและการขยายธุรกิจของบริษัทฯ รวมถึงภาวะเศรษฐกิจ

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ก่อตั้งโดยนายชูชาติ เพ็ชรอำไพ และนางดาวณา เพ็ชรอำไพ และได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2535 ปัจจุบันบริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถและสินเชื่อส่วนบุคคลแก่ลูกค้ารายย่อยที่เป็นบุคคลธรรมดาทั่วไปผ่านสาขาของบริษัทฯ ที่กระจายอยู่ในพื้นที่ส่วนใหญ่ของประเทศ ไม่ว่าจะเป็นเขตภาคเหนือ ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ภาคกลาง ภาคตะวันออก และภาคตะวันตก โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทฯ มีสาขาทั้งสิ้น 454 สาขา โดยบริการของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้



1) ธุรกิจให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถ - บริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไป โดยครอบคลุมรถประเภทต่างๆ ประกอบด้วย รถจักรยานยนต์ รถยนต์ และรถเพื่อการเกษตร ทั้งนี้ ลูกค้าไม่ต้องโอนกรรมสิทธิ์ในหลักประกันให้แก่บริษัทฯ แต่จะต้องโอนลอยซึ่งเป็นแบบคำขอโอนและรับโอนและหนังสือมอบอำนาจของกรมการขนส่งทางบก และเก็บรักษาสมุดคู่มือจดทะเบียนรถตัวจริงไว้ที่บริษัทฯ

2) ธุรกิจให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคล - บริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลแบบไม่มีหลักประกันแก่ลูกค้าที่มีประวัติการผ่อนชำระสินเชื่อทะเบียนรถกับบริษัทฯ มาก่อน และมีประวัติการผ่อนชำระที่ดี โดยบริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2549

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการลงทุนในบริษัท เมืองไทยลิสซิ่ง อินชัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด (“MTLI”) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด จึงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ MTLI ประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย ได้แก่ พรบ. รถจักรยานยนต์และรถยนต์ และประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล โดยได้รับใบอนุญาตเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย ตามพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. 2535 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2554 ในการขายประกันของ MTLI นั้น จะดำเนินการผ่านสาขาและศูนย์บริการของบริษัทฯ เท่านั้น เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าที่มาใช้บริการสินเชื่อกับบริษัทฯ

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ

ประเภทของรายได้	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		ม.ค. - มิ.ย. 2556		ม.ค. - มิ.ย. 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อ										
- สินเชื่อทะเบียนรถ	506.06	76.34	1,057.81	84.63	1,299.42	83.93	618.09	84.79	729.88	83.64
- สินเชื่อส่วนบุคคล	2.12	0.32	1.59	0.13	1.64	0.11	0.61	0.08	1.83	0.21
รวมรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อ	508.18	76.66	1,059.40	84.76	1,301.06	84.04	618.70	84.87	731.71	83.85
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ¹⁾	153.82	23.21	178.61	14.29	238.19	15.38	105.43	14.46	136.47	15.64
รายได้อื่น ²⁾	0.87	0.13	11.93	0.95	8.99	0.58	4.88	0.67	4.43	0.51
รวมรายได้ทั้งหมด	662.87	100.00	1,249.94	100.00	1,548.25	100.00	729.00	100.00	872.61	100.00

หมายเหตุ : 1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมการจัดสินเชื่อ ค่าปรับและค่าติดตามทวงถาม ค่านายหน้าจากการขายประกันของ MTLI

2) รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้ค่าบริการข้อมูลแก่บริษัทประกัน, กำไรจากการขายทรัพย์สิน, ค่าเสียหายจากการยึดรถยัด เป็นต้น

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 16 พฤษภาคม 2557 และภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน สามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน		หลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. ครอบครัวเพชรอำไพ				
1.1 นายชูชาติ เพ็ชรอำไพ	792,500,000	50.32	792,500,000	37.38
1.2 นางดาวานภา เพชรอำไพ	612,500,000	38.89	612,500,000	28.89
รวมจำนวนหุ้นที่ถือโดยครอบครัวเพชรอำไพ	1,405,000,000	89.21	1,405,000,000	66.27
2. นายวสิน เดชกิจวิกรม	65,000,000	4.13	65,000,000	3.07
3. นายสรชัย เดชกิจวิกรม	65,000,000	4.13	65,000,000	3.07
4. นางฉัตรสมร ติรกาพันธ์	40,000,000	2.54	40,000,000	1.89



รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย หุ้นเพิ่มทุน		หลังการเสนอขาย หุ้นเพิ่มทุน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
รวมจำนวนหุ้นก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์	1,575,000,000	100.00	1,575,000,000	74.30
จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย			42,500,000	2.01
จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชน			502,500,000	23.70
รวมจำนวนหุ้นหลังการเสนอขายหลักทรัพย์			2,120,000,000	100.00

คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 7 ท่าน ประกอบด้วย

- | | |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| 1. พลเรือเอกอภิชาติ เพ็งศรีทอง | ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ |
| 2. นายชูชาติ เพ็ชรอำไพ | กรรมการ |
| 3. นางดาวนภา เพชรอำไพ | กรรมการ |
| 4. นายโยธิน อนาวิล | กรรมการและกรรมการอิสระ |
| 5. นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 6. นายกัมพล ตติยกี | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 7. นายชายน้อย เผื่อนโกสุม | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |

สรุปปัจจัยความเสี่ยง

- ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อทะเบียนรถ
- ความเสี่ยงด้านคุณภาพของลูกหนี้
- ความเสี่ยงจากการไม่สามารถติดตามยึดหลักประกันได้
- ความเสี่ยงจากการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้
- ความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงาน
- ความเสี่ยงจากการเก็บรักษาข้อมูลและเอกสารสำคัญต่างๆ
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงสินเชื่อจากสถาบันการเงินเป็นหลัก
- ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมของภาครัฐ
- ความเสี่ยงจากนโยบายในการแก้ไขปัญหาหนี้ของระบบของภาครัฐ
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารหลักในการประกอบธุรกิจ
- ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในการค้ำประกันเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์
- ความเสี่ยงเกี่ยวกับตลาดรองสำหรับการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัท

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับงวดบัญชีปี 2554 - 2556 และไตรมาส 2 ปี 2557

รายละเอียด	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	ม.ค. - มิ.ย. 2557
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	3,966.63	4,788.66	6,016.09	6,639.52
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	2,715.40	3,204.01	4,078.99	4,744.09
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	1,251.23	1,584.65	1,937.09	1,895.44
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	2.17	2.02	2.11	2.50
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (%)	3.95	7.05	6.51	8.17*
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (%)	11.14	21.75	19.96	26.96*

หมายเหตุ : *ปรับตัวเลขให้เป็นตัวเลขเต็มปี



รายละเอียด	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	ม.ค. – มิ.ย. 2556	ม.ค. – มิ.ย. 2557
รายได้รวม (ล้านบาท)	662.87	1,249.94	1,548.25	729.00	872.61
ค่าใช้จ่ายรวม (ล้านบาท)	452.17	701.08	894.29	479.44	428.32
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ล้านบาท)	106.87	308.42	351.44	121.82	258.34
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (Fully Diluted) * (บาท/หุ้น)	0.10	0.24	0.22	0.08	0.12

หมายเหตุ : * ปรับมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นเป็นหุ้นละ 1 บาท เพื่อการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ

ผลการดำเนินงาน

รายได้หลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้แก่ รายได้ดอกเบี้ยจากการให้บริการสินเชื่อ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 76-85 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2554-2556 และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 14-23 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2554-2556 โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 662.87 ล้านบาท ในปี 2554 และเพิ่มขึ้นเป็น 1,249.94 ล้านบาท ในปี 2555 และจำนวน 1,548.25 ล้านบาท ในปี 2556 คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 52.83 ต่อปี ซึ่งเป็นผลจากการที่บริษัทฯ ขยายธุรกิจโดยการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นจาก 343 สาขา ในปี 2554 เป็น 415 สาขา ในปี 2556 ส่งผลทำให้ยอดการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 7,166.67 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 9,840.45 ล้านบาท ในปี 2556 คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 17.18 ต่อปี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั้งสิ้นจำนวน 523.31 ล้านบาท ในปี 2554 และเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 849.25 ล้านบาท ในปี 2555 และจำนวน 1,107.95 ล้านบาท ในปี 2556 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.95 ร้อยละ 67.94 และร้อยละ 71.56 ของรายได้รวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานดังกล่าว ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และค่าใช้จ่ายทางการเงิน ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารต่อรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเท่ากับร้อยละ 62.42 ในปี 2554 ร้อยละ 45.85 ในปี 2555 และร้อยละ 46.71 ในปี 2556 สาเหตุที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารต่อรายได้รวมในปี 2554 มีสัดส่วนที่สูงกว่าปีอื่นๆ นั้นเป็นผลจากการซื้อพอร์ตลูกหนี้สินเชื่อจากกรรมการเมื่อปลายปี 2554 จึงทำให้รายได้ในปี 2555 เติบโตอย่างก้าวกระโดดในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่น้อยกว่า โดยในปี 2555 นั้นรายได้ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ร้อยละ 88.56 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารเพิ่มขึ้นนั้นเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 38.51 นอกจากนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นมา บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีเกี่ยวกับอัตราการจัดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทฯ มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมสำหรับลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกิน 30 วัน ในอัตราร้อยละ 1 และลูกหนี้ค้างชำระ 31-90 วัน ในอัตราร้อยละ 2 จากเดิมในปี 2554 บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 90 วัน ในอัตราร้อยละ 100 ของยอดลูกหนี้คงค้างหักรายได้ทางการเงินรอรับรู้เท่านั้น โดยไม่มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกิน 30 วัน และลูกหนี้ค้างชำระ 31-90 วัน รวมถึงบริษัทฯ ได้พิจารณาการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมเพื่อให้ครอบคลุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยประเมินจากประสบการณ์ข้อมูลความเสียหายที่เกิดขึ้นจริงในอดีตของบริษัทฯ ซึ่งเป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (Conservative) ในการดำเนินธุรกิจ จากการเปลี่ยนนโยบายการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าว ทำให้ในปี 2555 บริษัทฯ มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามระยะเวลาค้างชำระของลูกหนี้จำนวน 100.14 ล้านบาท และสำรองส่วนเกินเผื่อหนี้ที่อาจเรียกเก็บไม่ได้จำนวน 70 ล้านบาท และในปี 2556 บริษัทฯ มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามระยะเวลาค้างชำระของลูกหนี้จำนวน 179.52 ล้านบาท และสำรองส่วนเกินเผื่อหนี้ที่อาจเรียกเก็บไม่ได้จำนวน 142.60 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2555 และปี 2556

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 106.87 ล้านบาท ในปี 2554 และเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 308.42 ล้านบาท ในปี 2555 และจำนวน 351.44 ล้านบาท ในปี 2556 คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 16.12 ในปี 2554 ร้อยละ 24.67 ในปี 2555 และร้อยละ 22.70 ในปี 2556 ตามลำดับ ทั้งนี้ การที่กลุ่มบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับความเพียงพอของการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญให้สะท้อนคุณภาพของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่แท้จริง รวมถึงความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ทำให้มี



การทยอยตั้งสำรองส่วนเกินเพื่อหนี้ที่อาจเรียกเก็บไม่ได้เป็นจำนวน 142.60 ล้านบาท ในระหว่างปี 2555-2556 จึงส่งผลทำให้กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ เติบโตในสัดส่วนที่น้อยกว่าการเติบโตของรายได้

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 872.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 729 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 19.70 โดยมีรายได้หลักจากรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อจำนวน 731.71 ล้านบาท และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 136.47 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ยังคงเปิดสาขาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องอีก 39 สาขา เป็น 454 สาขา ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวน 548.55 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 577.08 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 4.94 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้เพียงพอแล้วในปี 2556 ประกอบกับคุณภาพลูกหนี้ของบริษัทฯ ที่ดีขึ้น ทำให้มีการกลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 2.23 ล้านบาท ส่งผลทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 258.34 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 29.61 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 121.82 ล้านบาท และคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 16.71

ฐานะทางการเงิน

ณ สิ้นปี 2554-2556 และสิ้นไตรมาส 2 ของปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,966.63 ล้านบาท จำนวน 4,788.66 ล้านบาท จำนวน 6,016.09 ล้านบาท และจำนวน 6,639.52 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ คือ ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ ซึ่งมีจำนวน 3,901.31 ล้านบาท จำนวน 4,606.28 ล้านบาท จำนวน 5,513.30 ล้านบาท และจำนวน 6,188.53 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.35 ร้อยละ 96.19 ร้อยละ 91.64 และร้อยละ 93.21 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 2,715.40 ล้านบาท จำนวน 3,204.01 ล้านบาท จำนวน 4,078.99 ล้านบาท และจำนวน 4,744.09 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์ ซึ่งหนี้สินรวมดังกล่าวเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อของบริษัทฯ

ณ สิ้นปี 2554-2556 และสิ้นไตรมาส 2 ของปี 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวน 1,251.23 ล้านบาท จำนวน 1,584.65 ล้านบาท จำนวน 1,937.09 ล้านบาท และจำนวน 1,895.44 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.17 เท่า 2.02 เท่า 2.11 เท่า และ 2.50 เท่า ตามลำดับ สะท้อนให้เห็นถึงโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งของกลุ่มบริษัทฯ โดยภายหลังจากการที่บริษัทฯ สามารถระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนในครั้งนี จะทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลง และสามารถรองรับการขยายสินเชื่อของบริษัทฯ ได้อีกในอนาคต

นักลงทุนสัมพันธ์

ชื่อ : นายสุรัตน์ ฉายาวรเดช
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
ที่อยู่ : 32/1 ถนนจรัญสนิทวงศ์ แขวงบางอ้อ เขตบางพลัด กรุงเทพมหานคร 10700
โทรศัพท์ : 0-2880-1033
โทรสาร : 0-2880-1173