



บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด (มหาชน)

Ngernturbo Public Company Limited

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขายลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัทฯ”) ดังนั้นผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรือ อาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน

บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย

บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นักลงทุนสถาบัน และ/หรือ นิติบุคคลที่สามารถเข้าร่วมการสำรวจความต้องการซื้อ (Book Building) ผู้มีอุปการคุณของกลุ่มบริษัทฯ พนักงานของกลุ่มบริษัทฯ และบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
วันที่ 19 กันยายน 2568 - 23 กันยายน 2568

 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย

บริษัท เงินเทอร์โบ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “TURBO”) และหุ้นเดิมโดยบริษัท กลสิกร วิชั่น จำกัด (“KVISION”)

เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล

0107566000542

วันที่ก่อตั้งบริษัท

26 กรกฎาคม 2560

ประเภทธุรกิจ

(ก) ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (ข) ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีเอกสารสิทธิ์ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเป็นประกันหรือหลักประกัน (ค) ให้บริการสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับ (ง) ธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตและนายหน้าประกันวินาศภัย (ซึ่งรวมถึงบริการผ่อนชำระเบี้ยประกัน) และ (จ) ธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อน¹ (สำหรับธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตและนายหน้าประกันวินาศภัย และธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อน ปัจจุบันประกอบธุรกิจผ่านบริษัทย่อย) โดยใช้ชื่อทางการค้าว่า “เงินเทอร์โบ” ให้กับลูกค้ารายย่อยที่เป็นประชาชนโดยทั่วไปผ่านสำนักงานสาขาของบริษัทฯ

หมายเหตุ: ¹ ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ ได้หยุดให้บริการธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อนเครื่องใช้ไฟฟ้าเป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ คาดว่าจะให้บริการธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อนอีกครั้งในปี 2570

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย

ไม่เกิน 537,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 20.10 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯในครั้งนี

ซึ่งประกอบด้วย

- 1. หุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายโดยบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 447,780,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 16.8 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี และ
- 2. หุ้นสามัญเดิมที่เสนอขายโดย KVISION จำนวนไม่เกิน 89,220,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 3.3 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น

ประเภทผู้ลงทุน	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)	สัดส่วนที่เสนอขาย (ร้อยละ)
1. บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	ประมาณ 186,500,000	ประมาณ 34.7
2. นักลงทุนสถาบัน และ/หรือ นิติบุคคลที่สามารถเข้าร่วมการสำรวจความต้องการซื้อ (Book Building)	ประมาณ 258,000,000	ประมาณ 48.0
3. ผู้มีอุปการคุณของกลุ่มบริษัทฯ	ไม่เกิน 40,000,000	ไม่เกิน 7.4
4. พนักงานของกลุ่มบริษัทฯ	ไม่เกิน 25,000,000	ไม่เกิน 4.7
5. บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	ไม่เกิน 27,500,000	ไม่เกิน 5.1
รวมทั้งหมด	ไม่เกิน 537,000,000	ไม่เกิน 20.10

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย

☒ รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting) ☐ ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน

1.50 บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย

ไม่เกิน 805,500,000.00 บาท

มูลค่าที่ตราไว้ (Par)

0.50 บาท

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value)

1.28 บาทต่อหุ้น

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 6 เดือนก่อนหน้ายื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานจนถึงช่วงเสนอขาย

☒ มี ☐ ไม่มี

ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2567 มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่กรรมการและพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ (ESOP-Warrant) เป็นจำนวนรวมไม่เกิน 50,000,000 หน่วย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว โดยมีรายละเอียดดังตามเอกสารแนบ 8 (สรุปรายละเอียดโครงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่กรรมการและพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ)

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์กับกลุ่มที่ปรึกษาทางการเงินและหรือกลุ่มผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เช่น การถือหุ้นระหว่างกัน การมีกรรมการ ผู้บริหาร บุคลากรของที่ปรึกษาทางการเงินและหรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การกู้ยืมจากกลุ่มที่ปรึกษาทางการเงินและหรือกลุ่มผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และความสัมพันธ์อื่นที่อาจทำให้ที่ปรึกษาทางการเงินและหรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ขาดความเป็นอิสระในการทำหน้าที่

☒ มี ☐ ไม่มี

บริษัทฯ มีการใช้สินเชื่อกับ ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และเป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของบริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด ซึ่งเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย โดยเป็นวงเงินกู้จำนวน 1,390.0 ล้านบาท ซึ่งมียอดคงค้าง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวน 924.9 ล้านบาท โดยดอกเบี้ยและเงินไขของสัญญาสินเชื่อดังกล่าวเป็นไปตามปกติธุรกิจ (โปรดพิจารณาสรุปสัญญากู้ยืมเงินในส่วนที่ 2.2.5 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น)

บริษัทฯ มีการใช้สินเชื่อกับ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของบริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย โดยเป็นวงเงินกู้จำนวน 9,593.0 ล้านบาท ซึ่งมียอดคงค้าง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวน 3,555.8 ล้านบาท โดยดอกเบี้ยและเงินไขของสัญญาสินเชื่อดังกล่าวเป็นไปตามปกติธุรกิจ (โปรดพิจารณาสรุปสัญญากู้ยืมเงินในส่วนที่ 2.2.5 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น)

นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย มีผู้ถือหุ้นรายเดียวกันกับ KVISION ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่เสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ โดยธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของบริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ KVISION

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนี้ จะกระทำการผ่านการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสอบถามปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันและนิติบุคคลที่สามารถเข้าร่วมการสำรวจความต้องการซื้อ (Book Building) ในแต่ละระดับราคา โดยการตั้งช่วงราคา (Price Range) ในระดับ

ต่าง ๆ กัน และเปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันและนิติบุคคลที่สามารถเข้าร่วมการสำรวจความต้องการซื้อ (Book Building) แจ้งราคาและจำนวนหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อมายังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ทั้งนี้ บริษัทฯ ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายได้ร่วมกันกำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนี้ที่ราคาหุ้นละ

1.50 บาท โดยพิจารณาจากราคาและจำนวนหุ้นที่นักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา โดยเป็นราคาที่จะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินตามจำนวนที่ต้องการ และยังมีความต้องการซื้อหุ้นเหลืออยู่มากพอที่คาดว่าจะทำให้ราคาหุ้นมีเสถียรภาพในตลาดรอง

การเสนอขายหุ้นสามัญโดยบริษัทฯ และบริษัท กลสิกร วิชั่น จำกัด ในครั้งนี้ ได้มีการกำหนดราคาเสนอขายที่ 1.50 บาทต่อหุ้น โดยหากพิจารณากำไรสุทธิของบริษัทฯ ในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง (ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม ปี 2567 – เดือนมิถุนายน ปี 2568) ซึ่งเท่ากับ 316.3 ล้านบาท หากด้วยจำนวนหุ้นสามัญหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรกทั้งหมดจำนวน 2,670,000,000 หุ้น จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings Per Share) เท่ากับ 0.12 บาทต่อหุ้น และอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) ประมาณ 12.7 เท่า

เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย บริษัทฯ ได้เปรียบเทียบกับอัตราส่วน P/E เฉลี่ย 12 เดือนย้อนหลังของบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) ในหมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ โดยพิจารณาเลือกบริษัทที่มีลักษณะเป็นผู้ประกอบธุรกิจที่มีใช้สถาบันการเงิน ซึ่งให้บริการสินเชื่อที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทดังกล่าวอาจมีขนาดและโครงสร้างรายได้ที่แตกต่างจากบริษัท จึงไม่สามารถนำมาเปรียบเทียบกันได้โดยตรง (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 4.4 ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย)

อย่างไรก็ดี อัตราส่วน P/E ดังกล่าวคำนวณจากฐานะการเงินในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานหรือความสามารถในการทำกำไรของบริษัทดังกล่าว ทั้งในปัจจุบันและอนาคต รวมทั้งไม่ได้เป็นอัตราส่วนที่สามารถนำมาเปรียบเทียบได้โดยตรง เนื่องจากเป็นการคำนวณอัตราส่วนในช่วงเวลาที่ต่างกับช่วงเวลาการเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period

จำนวน 551,920,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 20.70 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ทั้งข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดให้บริษัทฯ ต้องสั่งห้ามผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดนำหุ้นจำนวนรวมกันเป็นจำนวนเท่ากับร้อยละ 55.0 ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ (รวมถึงหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นตามอัตราส่วนที่กำหนด) ออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (“Silent Period”) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน บุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายสามารถขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25.0 ของจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย และสามารถขายส่วนที่เหลือทั้งหมดได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี (“หุ้นที่ห้ามจำหน่ายตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

นอกจากนี้ ผู้มีส่วนร่วมในการบริหารได้เข้าทำข้อตกลงกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและประกันการจำหน่าย ในการห้ามขายหุ้นส่วนที่ไม่ติด Silent Period เป็นระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (“Voluntary IPO Lock Up”) โดยมีเงื่อนไขตามที่กำหนด

รายชื่อผู้มีส่วนร่วมในการบริหารที่ติด Silent Period และ Voluntary IPO Lock Up มีดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ	หุ้นที่ติด Silent Period		หุ้นที่ติด Voluntary IPO Lock Up	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก
1	Amplus Holdings Limited	-	-	10,240,000	0.4
2	นายอดิศักดิ์ ตั้งมิตรประชา	-	-	400,000,000	15.0
3	นางนาคยา ตั้งมิตรประชา	304,500,000	11.4	95,500,000	3.6
4	นางสาวอริยา ตั้งมิตรประชา	288,000,000	10.8	-	-
5	นายมารวย ตั้งมิตรประชา	288,000,000	10.8	-	-
6	นางสลลทิพ เรืองสุทธิภาพ	288,000,000	10.8	-	-
7	นายสุธัช เรืองสุทธิภาพ	300,000,000	11.2	2,500,000 ^{/1}	0.1
8	นายเอกสิทธิ์ เลิศกานต์รุจี	-	-	2,200,000	0.1
9	นางลลิตา เอี่ยมชีรางกูร	-	-	5,530,000	0.2
10	นางสาวกนกพร ชีววิริยะนนท์	-	-	2,200,000	0.1
11	นายจิตตภู มูลศาสตร์	-	-	1,400,000	0.1
12	นายวรุฒม์ เทียนท่ามูล	-	-	4,200,000	0.2
13	นายธนนท์ ลิ้มสายพรหม	-	-	3,150,000	0.1
รวม		1,468,500,000	55.0	526,920,000	19.7

หมายเหตุ: เป็นจำนวนหุ้นสูงสุดที่จะได้รับจัดสรรจากการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก ซึ่งจำนวนหุ้นที่ได้รับจัดสรรสุดท้ายอาจน้อยกว่าจำนวนดังกล่าว ทั้งนี้หุ้นที่ นายสุรัช เรืองสุทธิภาพ จะได้รับจัดสรรจากการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก จะติด Voluntary IPO Lock Up ทั้งจำนวน

นอกจากนี้ KVISION มีข้อตกลงกับบริษัทฯ ในการห้ามขายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ เป็นระยะเวลา 6 เดือน นับจากวันที่หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีเงื่อนไขตามที่กำหนด

ตลาดรอง

☒ SET ☐ mai

กลุ่มอุตสาหกรรม (Industry)

ธุรกิจการเงิน

หมวดธุรกิจ (Sector)

เงินทุนและหลักทรัพย์

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน

☒ Profit Test ☐ Market Capitalization Test ☐ Infrastructure Company

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งมีจำนวนประมาณ 645.6 ล้านบาท (ภายหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหลักทรัพย์) โดยคำนวณจากราคาเสนอขายหุ้นละ 1.50 บาท ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ต่าง ๆ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. เพื่อขยายธุรกิจให้บริการการเงินของกลุ่มบริษัทฯ	550.0 - 645.6	ภายในปี 2569
2. เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์	0.0 - 100.0	ภายในปี 2569
3. เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ	0.0 - 30.0	ภายในปี 2569
รวมทั้งหมด	645.6	

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 20.0 ของกำไรสุทธิจากงบเฉพาะกิจการ ภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และการจัดสรรทุนสำรอง ทุกประเภทตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะพิจารณาจ่ายปันผลในปีที่บริษัทฯ มีแนวโน้มที่จะมีอัตราการเติบโตของรายได้และมีอัตราการทำกำไรที่สูง เนื่องจากธุรกิจของบริษัทฯ เป็นธุรกิจที่ต้องใช้เงินทุนจำนวนมากและการที่บริษัทฯ ไม่จ่ายเงินปันผลในช่วงที่บริษัทฯ มีความสามารถที่จะเติบโตสูง จะช่วยสร้างมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นได้ในระยะยาว มากกว่าการที่บริษัทฯ จ่ายเงินปันผล

ทั้งนี้ นโยบายการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับความจำเป็นและความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร เช่น ผลการดำเนินงาน สภาพคล่องทางการเงิน กระแสเงินสด ฐานะทางการเงิน ความจำเป็นในการใช้เงินหมุนเวียนเพื่อบริหารจัดการและการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ภาวะเศรษฐกิจ และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคต

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยนั้น จะอยู่ภายใต้อำนาจการพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการของบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท โดยพิจารณาตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทย่อยและจะต้องคำนึงถึงผลการดำเนินงาน สภาพคล่องทางการเงิน กระแสเงินสด ฐานะทางการเงิน ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการบริหารกิจการ และการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ภาวะเศรษฐกิจ รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยแต่ละบริษัทเห็นสมควร

ทั้งนี้ เพื่อให้การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความโปร่งใส และตรวจสอบได้ เมื่อบริษัทย่อยมีการจ่ายเงินปันผล กรรมการผู้แทนของบริษัทฯ ซึ่งเข้าเป็นกรรมการในบริษัทย่อยแต่ละบริษัทจะทำการรายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อย (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจให้บริการทางการเงินแก่ประชาชนที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการทางการเงินของธนาคารพาณิชย์หรือสามารถเข้าถึงแต่ได้รับบริการที่ไม่ครบถ้วน (Unbanked/Underbanked) โดยใช้ชื่อทางการค้าว่า “เงินเทอริโบ” ผ่านสำนักงานสาขาของกลุ่มบริษัทฯ รวมทั้งสิ้น 996 สาขา ในพื้นที่ 54 จังหวัด ของ ภาคกลาง ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ภาคตะวันออก ภาคตะวันตก และภาคใต้ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568) ณ ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (“สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน”) สินเชื่อส่วนบุคคลที่มีเอกสารสิทธิ์ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเป็นประกันหรือหลักประกัน (“สินเชื่อโฉนดที่ดิน”) สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับ (“สินเชื่อรายย่อย”) และธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อน¹ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยและนายหน้าประกันชีวิต (ซึ่งรวมถึงบริการสินเชื่อผ่อนชำระเบี้ยประกัน)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วยบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นรวมร้อยละ 100.0 จำนวน 4 บริษัท ดังต่อไปนี้ (1) บริษัท เอ็นทีบีเอ็กซ์ จำกัด ("NTBX") ประกอบธุรกิจให้บริการค้าประกันสินเชื่อ (2) บริษัท เงินเทอร์โบ อินชัวร์นซ์ โบรกเกอร์ จำกัด ("NTBI") ประกอบธุรกิจ ให้บริการนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิต (3) บริษัท เงินเทอร์โบ เพย์ เลเตอร์ จำกัด ("NTPL") ประกอบธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อน¹ และ (4) บริษัท เงินเทอร์โบ ดีเวลลอปเมนต์ เซ็นเตอร์ จำกัด ("TURBO DC") ประกอบธุรกิจธุรกิจสถานฝึกอบรมเพื่อพัฒนาฝีมือแรงงานของลูกจ้างของกลุ่มบริษัทฯ

บริษัทฯ ก่อตั้งในปี 2560 โดยคุณสุวัช เรืองสุทธิภาพและครอบครัวตั้งมิตรประชา เพื่อให้ประชาชนมีโอกาสเข้าถึงแหล่งเงินทุนเพื่อใช้ในการประกอบอาชีพ และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำรงชีวิตประจำวัน จากความเชื่อมั่นว่าการที่สังคมจะดีขึ้นและคนในชุมชนจะมีความสุขได้นั้น ทุกคนต้องได้รับโอกาสที่จะเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่น่าเชื่อถือ มีความเหมาะสมผล และเข้าใจถึงวิถีชีวิตของคนในชุมชนอย่างแท้จริง กลุ่มบริษัทฯ จึงมุ่งมั่นที่จะออกแบบบริการทางการเงินที่เข้าใจลูกค้า เข้าถึงง่าย เป็นกันเอง สามารถตอบโจทย์ทุกปัญหาและความต้องการของคนในชุมชน ด้วยความจริงใจ ใส่ใจ และให้เกียรติ

กลุ่มบริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการทางการเงินที่รวดเร็ว สะดวก ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างตรงจุด และสร้างประสบการณ์การเข้ารับบริการที่ดีให้แก่ลูกค้า โดยให้บริการผ่านสาขาของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งโดยส่วนใหญ่เปิดให้บริการทุกวัน (ยกเว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์) และยังนำเสนอช่องทางการชำระค่างวดที่หลากหลาย เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ลูกค้า ได้แก่ การชำระค่างวดที่สาขาของกลุ่มบริษัทฯ และการชำระผ่านตัวแทนรับชำระด้วยระบบ Bill Payment เช่น 7-11 ที่มีสัญลักษณ์เคาน์เตอร์เซอร์วิส นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการจัดเก็บ บริหาร วิเคราะห์ และปรับปรุงฐานข้อมูลขององค์กรอย่างสม่ำเสมอ เช่น ข้อมูลการอนุมัติสินเชื่อ สถานะพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อ ข้อมูลอุตสาหกรรม มูลค่าตลาดของหลักประกัน เป็นต้น ซึ่งช่วยให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกและตัดสินใจได้อย่างรวดเร็ว

แม้ว่าในช่วงที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ เจอความท้าทายจากหลายปัจจัย กล่าวคือ ภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว และการเป็นผู้ประกอบการรายใหม่ซึ่งมีทรัพยากรในด้านต่าง ๆ และการรับรู้ของแบรนด์ (Brand Recognition) ที่จำกัด เมื่อเทียบกับผู้ประกอบการหลายรายในอุตสาหกรรม เช่น จำนวนสาขา เครือข่ายพื้นที่ให้บริการ ความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และงบประมาณสำหรับการประชาสัมพันธ์แบรนด์ แต่กลุ่มบริษัทฯ ยังสามารถสร้างผลการดำเนินงานที่เติบโต ซึ่งเป็นผลจาก 1) กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการทางการเงินโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง ทำให้ลูกค้ารู้สึกพึงพอใจและเกิดการบอกต่อ และ 2) กลุ่มบริษัทฯ มีระบบการจัดเก็บ บริหาร และวิเคราะห์ข้อมูลอย่างครบถ้วน ซึ่งช่วยให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกและตัดสินใจได้อย่างรวดเร็ว

หมายเหตุ: ¹ ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ ได้หยุดให้บริการธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อนเครื่องใช้ไฟฟ้าเป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ คาดว่าจะให้บริการธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อนอีกครั้งในปี 2570

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

รายละเอียดผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 และรายชื่อผู้ถือหุ้นที่คาดว่าจะเป็นอย่างหลังการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชน ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเสนอขาย		หลังเสนอขาย	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. กลุ่มครอบครัวตั้งมิตรประชา (1) (3)	1,974,240,000	88.84	1,974,240,000	73.94
1.1 Amplus Holdings Limited (2)	10,240,000	0.46	10,240,000	0.38
1.2 นาย อติศักดิ์ ตั้งมิตรประชา	400,000,000	18.00	400,000,000	14.98
1.3 นาง นาทยา ตั้งมิตรประชา	400,000,000	18.00	400,000,000	14.98
1.4 นางสาว อริยา ตั้งมิตรประชา	288,000,000	12.96	288,000,000	10.79
1.5 นาย มารวย ตั้งมิตรประชา	288,000,000	12.96	288,000,000	10.79
1.6 นาง สลิลทิพ เรืองสุทธิภาพ	288,000,000	12.96	288,000,000	10.79
1.7 นาย สุวัช เรืองสุทธิภาพ	300,000,000	13.50	300,000,000	11.24
2. บริษัท กสิกร วิชั่น จำกัด (3)	222,220,000	10.00	133,000,000	4.98
3. ผู้บริหาร บุคลากร และประชาชนทั่วไป (3)	25,760,000	1.16	562,760,000	21.08
รวมทั้งหมด	2,222,220,000	100.00	2,670,000,000	100.00

หมายเหตุ:

(1) กลุ่มครอบครัวตั้งมิตรประชา เป็นการนับรวมกลุ่มตามความสัมพันธ์ทางสายโลหิตและทางการจดทะเบียน เพื่อนำเสนอข้อมูลเท่านั้น มิใช่การจัดกลุ่มเพื่อประโยชน์ในการพิจารณาลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น (Acting in concert) ตามข้อ 2 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง การกำหนดลักษณะความสัมพันธ์ หรือ พฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่นและการปฏิบัติตาม มาตรา 246 และ 247 แต่อย่างใด

(2) ร้อยละเอียดยกเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นของ Amplus Holdings Limited ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มีดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. นายอดิศักดิ์ ตั้งมิตรประชา	14,932,852	35.00
2. นางนาตยา ตั้งมิตรประชา	14,932,852	35.00
3. นางสาวอริยา ตั้งมิตรประชา	4,266,540	10.00
4. นางสลลทิพ เรืองสุทธิภาพ	4,266,531	10.00
5. นายมารวย ตั้งมิตรประชา	4,266,531	10.00
รวม	42,665,306	100.00

(3) โดยภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรกและหลังการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1. กลุ่มครอบครัวตั้งมิตรประชา	1,974,240,000	72.58
- Amplus Holdings Limited	10,240,000	0.38
- นายอดิศักดิ์ ตั้งมิตรประชา	400,000,000	14.71
- นางนาตยา ตั้งมิตรประชา	400,000,000	14.71
- นางสาวอริยา ตั้งมิตรประชา	288,000,000	10.59
- นายมารวย ตั้งมิตรประชา	288,000,000	10.59
- นางสลลทิพ เรืองสุทธิภาพ	288,000,000	10.59
- นายสุวัช เรืองสุทธิภาพ	300,000,000	11.03
2. บริษัท กลสิกร วิชั่น จำกัด	133,000,000	4.89
3. ผู้บริหาร บุคลากรและประชาชนทั่วไป	612,760,000	22.53
รวม	2,720,000,000	100.00

ณ ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการทางการเงินแก่กลุ่มลูกค้ารายย่อย ได้แก่ สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน สินเชื่อโฉนดที่ดิน และสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันรวมถึงให้บริการผ่อนชำระเบี้ยประกัน และธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อนให้แก่กลุ่มลูกค้ารายย่อยอีกด้วย

โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้สินเชื่รวมสุทธิทั้งสิ้น 10,768.3 ล้านบาท และมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อรวมสุทธิทั้งสิ้น 0.2 ล้านบาท รายได้ส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ มาจากรายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน

หน่วย : ล้านบาท

โครงสร้างรายได้	2565		2566		2567		6M/2567		6M/2568	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน	1,032.92	58.07	1,519.25	62.50	1,763.30	58.13	861.75	58.91	884.19	58.26
2. รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อโฉนดที่ดิน	183.95	10.34	192.38	7.91	210.91	6.95	103.13	7.05	88.23	5.81
3. รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์	92.98	5.23	313.07	12.88	615.72	20.30	270.14	18.47	351.29	23.15
4. รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินผ่อน (1)	0.00	0.00	0.49	0.02	5.26	0.17	3.28	0.22	0.28	0.02
5. รายได้ค่าธรรมเนียมการค้าประกัน (2)	211.62	11.90	48.86	2.01	17.39	0.57	10.79	0.74	4.00	0.26
6. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น ๆ (3)	56.46	3.17	61.29	2.52	67.89	2.24	33.22	2.27	30.87	2.03
7. รายได้ค่านายหน้าและค่าตอบแทนอื่นจากธุรกิจนายหน้าประกัน	195.81	11.01	280.57	11.54	316.73	10.44	155.36	10.62	143.68	9.47
8. รายได้จากการขาย(4)	0.00	0.00	5.49	0.23	27.32	0.90	20.31	1.39	9.39	0.62
9. รายได้อื่น (5)	4.93	0.28	9.34	0.38	8.69	0.29	4.96	0.34	5.63	0.37
รายได้รวม	1,778.67	100.00	2,430.75	100.00	3,033.21	100.00	1,462.95	100.00	1,517.55	100.00

หมายเหตุ:

- (1) ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ได้หยุดให้บริการธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อนเครื่องใช้ไฟฟ้าเป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ คาดว่าจะให้บริการธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อนอีกครั้งในปี 2570
- (2) กลุ่มบริษัทฯ หยุดการประกอบธุรกิจการให้บริการค้าประกันแก่ลูกค้าใหม่ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2565 ทั้งนี้ ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ยังคงให้บริการแก่สัญญาค้าประกันที่ยังคงค้างอยู่
- (3) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการทวงถามหนี้ ค่าปรับจากการชำระหนี้ช้าเกินกำหนดและค่าธรรมเนียมจากการชำระคืนเงินต้นล่วงหน้า

- (4) รายได้จากการขายสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ของกลุ่มบริษัทฯ มาจากธุรกิจจำหน่ายสินค้า
วอลเปเปอร์โทรศัพท์มือถือเท่านั้น
- (5) รายได้อื่น ได้แก่ รายได้ค่าเช่า รายได้บริการพื้นที่หน้าสาขา ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร

คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัทจำนวน 9 ท่าน มีกรรมการอิสระ 3 ท่าน และ
กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	วันที่เริ่มต้น
1. นาย เอก บุรพวงศ์ (1)	ประธานกรรมการบริษัท	5 พฤษภาคม 2564
	ประธานกรรมการตรวจสอบ	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการอิสระ	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการบริหารความเสี่ยง	12 พฤศจิกายน 2567
2. นางสาว ธัญญา ศรีพัฒนาสกุล	กรรมการอิสระ	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการตรวจสอบ	5 พฤษภาคม 2564
	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	5 พฤษภาคม 2564
3. นางสาว นฤชล ดำรงปิยวุฒิ	กรรมการอิสระ	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการตรวจสอบ	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	5 พฤษภาคม 2564
	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	12 พฤศจิกายน 2567
4. นาย สุวัช เรืองสุทธิภาพ (2)	กรรมการบริษัท	26 กรกฎาคม 2560
	ประธานกรรมการบริหาร	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการบริหารความเสี่ยง	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	5 พฤษภาคม 2564
	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	26 กรกฎาคม 2560
5. นาง สลิลทิพ เรืองสุทธิภาพ	กรรมการบริษัท	26 กรกฎาคม 2560
6. นางสาว อริยา ตั้งมิตรประชา	กรรมการบริษัท	26 กรกฎาคม 2560
7. นาย มารวย ตั้งมิตรประชา	กรรมการบริษัท	26 กรกฎาคม 2560
8. นาย วรุตม์ เทียนทำนูล (2)	กรรมการบริษัท	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการบริหาร	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการบริหารความเสี่ยง	5 พฤษภาคม 2564
9. นาย ธนันท์ ลิ้มสายพรหม (2)	กรรมการบริษัท	5 พฤษภาคม 2564
	กรรมการบริหาร	5 พฤษภาคม 2564

หมายเหตุ:

- (1) กรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทฯ
- (2) กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

สรุปปัจจัยความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกิจและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ

1.1 ความเสี่ยงด้านคุณภาพพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อ

คุณภาพพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบทางตรงหรือทางอ้อม จากปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งหลายปัจจัยอาจอยู่นอกเหนือการควบคุมของกลุ่มบริษัทฯ กลุ่มบริษัทฯ ไม่สามารถรับประกันได้ว่าขั้นตอนและวิธีการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ จะสามารถประเมินความเสี่ยงทางเครดิตของผู้ขอสินเชื่อได้ถูกต้องทั้งหมด หรือเมื่อมีการอนุมัติสินเชื่อแล้ว ความเสี่ยงทางเครดิตของลูกค้านี้อาจเปลี่ยนแปลงไป

อย่างไรก็ดี กระบวนการอนุมัติสินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ จะพิจารณาจากข้อมูลของลูกค้าแต่ละราย เพื่อให้มั่นใจว่ากลุ่มบริษัทฯ ปลอยสินเชื่อให้แก่ลูกค้าได้อย่างเหมาะสม และมีการกำหนดอำนาจอนุมัติการขอสินเชื่อตามวงเงิน นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีการทบทวนอัตราส่วนการให้สินเชื่อโดยเทียบกับมูลค่าหลักประกัน (LTV) เพื่อควบคุมและบริหารความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อ อีกทั้งในปี 2567 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการเริ่มใช้ระบบ Credit Scoring โดยใช้ลักษณะเฉพาะของผู้กู้ และประวัติการชำระ เพื่อนำมาใช้ในการประเมินความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าให้มีความรัดกุมมากขึ้น

1.2 ความเสี่ยงจากการจัดเก็บหนี้ไม่ได้ตามระยะเวลาครบกำหนดชำระ

กลุ่มบริษัทฯ มีความเสี่ยงที่ลูกค้าอาจไม่ชำระค่างวดตามกำหนดชำระ และอาจไม่สามารถติดตามทวงถามหนี้ได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเพิ่มเติม เช่น ค่าใช้จ่ายเพื่อติดตามทวงถามหนี้ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางกฎหมาย เป็นต้น และกลุ่มบริษัทฯ จะต้องมีการตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนทางเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Allowance of Expected Credit Loss) เพิ่มขึ้นจากกรณีที่ลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ กำหนดนโยบายและคู่มือปฏิบัติงานในการติดตามทวงถามหนี้อย่างชัดเจน เพื่อช่วยให้พนักงานสาขาของกลุ่มบริษัทฯ สามารถดำเนินการติดตามหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังมีพนักงานติดตามทวงถามหนี้ภาคสนามที่มีหน้าที่หลักในการติดตามลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 30 DPD เป็นต้นไป รวมถึงลูกหนี้ที่พนักงานสาขาประเมินแล้วว่าติดตามทวงถามหนี้ได้ยาก อีกทั้งยังมีพนักงานทวงถามหนี้ทางโทรศัพท์ซึ่งช่วยในการติดตามลูกหนี้ที่ค้างชำระนานอีกด้วย

1.3 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถติดตามเรียกทรัพย์สินที่เป็นประกันเพื่อการรับชำระหนี้ในกรณีที่ลูกค้าผิดนัดชำระเกินกว่าระยะเวลาที่กลุ่มบริษัทฯ กำหนด

ในการประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ เมื่อลูกค้าผิดนัดชำระหนี้ กลุ่มบริษัทฯ จะติดตามเรียกทรัพย์สินที่เป็นประกันเพื่อรับชำระหนี้ต่อไป อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ไม่สามารถบังคับชำระหนี้เอาที่รถยนต์ รถจักรยานยนต์ หรือ อสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวได้โดยตรงอย่างเจ้าหนี้มีประกันในกรณีที่ลูกค้าผิดนัดชำระหนี้ อีกทั้งการดำเนินการทางศาลเพื่อฟ้องบังคับหลักประกันอาจใช้เวลานาน นอกจากนี้ ในบางกรณีกลุ่มบริษัทฯ อาจไม่สามารถติดตามเรียกทรัพย์สินที่มีทะเบียนเป็นหลักประกันดังกล่าวมาได้ เนื่องจากหลักประกันดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นทรัพย์สินที่สามารถเคลื่อนย้ายได้ง่าย

อย่างไรก็ดี กระบวนการอนุมัติสินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ กำหนดให้พนักงานสาขาของกลุ่มบริษัทฯ จะต้องพิจารณา (1) ความมีตัวตนของลูกค้า (2) รายได้ แหล่งที่มารายได้ และประวัติการชำระหนี้ในอดีต (ถ้ามี) และ (3) สภาพของทรัพย์สินที่เป็นประกัน โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงของกลุ่มบริษัทฯ จะปรับปรุงฐานข้อมูลรถยนต์และรถจักรยานยนต์ ซึ่งใช้ในการพิจารณาวงเงินสินเชื่ออย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าในกรณีที่ลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้และไม่สามารถติดต่อได้ กลุ่มบริษัทฯ จะยังมีช่องทางที่สามารถติดตามลูกหนี้เพื่อเรียกทรัพย์สินที่เป็นประกันและสามารถจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวได้

1.4 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย หรือรายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายน้อยกว่ามูลค่าหนี้ค้ำชำระ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีทรัพย์สินรอการขายจำนวน 10.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.08 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเกิดจากการที่กลุ่มบริษัทฯ ติดตามเรียกทรัพย์สินที่เป็นประกันการรับชำระหนี้เนื่องจากลูกค้าผิดนัดชำระเกินกว่าระยะเวลาที่กลุ่มบริษัทฯ กำหนด กลุ่มบริษัทฯ จะต้องดำเนินการขายทรัพย์สินดังกล่าวเพื่อนำมาชำระหนี้คงค้าง อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย หรือรายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายน้อยกว่ามูลค่าหนี้ค้ำชำระ

อย่างไรก็ดี กระบวนการอนุมัติสินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ พิจารณามูลค่าหลักประกันประกอบกับความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้โดยกลุ่มบริษัทฯ มีฐานข้อมูลรถ ซึ่งใช้ในการพิจารณาวงเงินสินเชื่อที่มีการปรับปรุงข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายการบันทึกบัญชีทรัพย์สินรอการขายซึ่งสะท้อนมูลค่าที่เหมาะสม นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังมีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขายเป็นประจำเพื่อให้มูลค่าทรัพย์สินรอการขายในงบการเงินของกลุ่มบริษัทฯ สะท้อนอายุคงค้างและราคาตลาดของทรัพย์สิน

1.5 ความเสี่ยงต่อความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทฯ จากการถูกจำกัดอัตราดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถเรียกเก็บได้จากลูกค้า เนื่องจากผลิตภัณฑ์สินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ภายใต้การควบคุมอัตราดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมสูงสุดที่สามารถเรียกเก็บได้ตามกฎหมาย

ธุรกิจให้บริการสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน และธุรกิจให้บริการสินเชื่อประเภทอื่นของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ภายใต้ (1) การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทยและกระทรวงการคลัง และ (2) ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และพระราชบัญญัติห้ามเรียกดอกเบี้ยเกินอัตรา พ.ศ. 2560 ซึ่งกำหนดอัตราดอกเบี้ยสูงสุดที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถเรียกเก็บจากลูกค้า และเพดานอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุดที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถเรียกเก็บได้ รวมถึงข้อกำหนดอื่นๆ

ดังนั้น หากในอนาคตหน่วยงานที่เกี่ยวข้องปรับลดเพดานอัตราดอกเบี้ยสูงสุดที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถเรียกเก็บได้ หรือรับเพิ่มข้อกำหนดซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนในการปฏิบัติตามเพิ่มขึ้น กลุ่มบริษัทฯ อาจได้รับกระแสเงินสดรับลดลงหรือมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น

1.6 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถจัดหาเงินทุนสำหรับการขยายพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อ และการขยายสาขา รวมทั้งการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ ๆ

เพื่อให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถเติบโตเป็นไปตามแผนธุรกิจและแผนการลงทุนที่กลุ่มบริษัทฯ วางไว้ กลุ่มบริษัทฯ จำเป็นต้องจัดหาเงินทุนจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน และ/หรือเงินเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้น และ/หรือการออกและเสนอขายหุ้นกู้ และ/หรือกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจหรือวิธีอื่น ๆ ซึ่งหากกลุ่มบริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนได้อย่างเพียงพอเป็นไปตามแผนที่วางไว้ในต้นทุนที่เหมาะสมและเงื่อนไขที่ยอมรับได้ กรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ วางแผนการขยายสาขาและการขยายพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ซึ่งฝ่ายการเงินและบัญชีของกลุ่มบริษัทฯ จะดำเนินการวางแผนจัดหาแหล่งเงินทุนล่วงหน้าเพื่อให้สอดคล้องกับแผนการใช้จ่ายเงินทั้งในระยะสั้นและระยะยาวของกลุ่มบริษัทฯ และมีการติดตามสถานะทางการเงินอย่างสม่ำเสมอ

1.7 ความเสี่ยงจากผลตอบแทนจากการขยายสาขา และการขยายพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อ รวมทั้งการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ ๆ ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์

กลุ่มบริษัทฯ ไม่สามารถรับประกันได้ว่ากลุ่มบริษัทฯ จะดำเนินการตามแผนการขยายธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ หากกลุ่มบริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการตามแผนการขยายธุรกิจได้สำเร็จภายในงบประมาณที่วางแผนไว้หรือภายในกรอบเวลาที่กำหนด หรือการสร้างรายได้ที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมายหรือมีต้นทุนการดำเนินงานที่สูงขึ้น อาจทำให้ผลตอบแทนของกลุ่มบริษัทฯ จากการขยายสาขา และการขยายพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อ รวมทั้งการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ ๆ ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ มีการวางแผนเป้าหมายการขยายสาขาและพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อล่วงหน้าทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ซึ่งมีการติดตามการดำเนินการตามแผนการดำเนินงานดังกล่าวอย่างใกล้ชิด และมีการปรับปรุงแผนดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับปัจจัยในปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง

1.8 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน และธุรกิจให้บริการสินเชื่อประเภทอื่น ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย และประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ซึ่งมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยสูงสุดที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถเรียกเก็บได้จากลูกหนี้ ในขณะที่กลุ่มบริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ/หรือ หุ้นกู้ เป็นเงินทุนหลักในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ มีหน้าที่ในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามสัญญาเงินกู้ให้แก่สถาบันการเงิน ตลอดจนหุ้นกู้ของบริษัทฯ ดังกล่าว หากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญจากปัจจัยที่กลุ่มบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ

กลุ่มบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่กลั่นกรองนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ นอกจากนี้ ในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ไตรมาสที่ 2 ปี 2567 ไตรมาสที่ 4 ปี 2567 และไตรมาสที่ 1 ปี 2568 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ซึ่งจะมีส่วนช่วยลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

1.9 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการพึ่งพิงสินเชื่อจากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลัก

กลุ่มบริษัทฯ กู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินทั้งเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาว เพื่อปล่อยสินเชื่อให้แก่ลูกหนี้ของกลุ่มบริษัทฯ และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ กลุ่มบริษัทฯ จึงมีภาระที่ต้องชำระดอกเบี้ยและคืนเงินกู้ยืมให้แก่สถาบันการเงินและปฏิบัติตามเงื่อนไขตามที่ได้ระบุในสัญญาเงินกู้ เช่น การดำรงอัตราส่วนทางการเงิน เป็นต้น โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มบริษัทฯ สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวได้อย่างสม่ำเสมอ และยังไม่เคยเกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ บางรายมีการค้ำประกันเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ให้กับสถาบันการเงิน โดยเป็น (1) การค้ำประกันโดยสินทรัพย์ และ/หรือ (2) การค้ำประกันโดยบุคคล/ นิติบุคคล (Personal/ Corporate Guarantee) ทั้งนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างการขอความยินยอมจากสถาบันการเงินในการปลดการค้ำประกัน

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ (1) วางแผนทางการเงินและมีการติดตามผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างความมั่นใจว่ากลุ่มบริษัทฯ จะมีกระแสเงินสดเพียงพอสำหรับชำระดอกเบี้ยและชำระคืนเงินกู้ยืม สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินที่กำหนดในสัญญาเงินกู้ และ/หรือขอผ่อนผันการปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวในสัญญาเงินกู้ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสามารถขยายธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพตามเป้าหมายที่วางไว้ (2) บริหารความเสี่ยงจากการพึ่งพิงสถาบันการเงินแห่งใดแห่งหนึ่งสูงเกินไปโดยจัดหาแหล่งเงินกู้ผสมจากธนาคารพาณิชย์หลายแห่ง ในประเทศไทยและสร้างความสัมพันธ์อันดีกับธนาคารพาณิชย์ดังกล่าว และ (3) แสวงหาแหล่งเงินทุนใหม่เพิ่มเติม โดยกลุ่มบริษัทฯ มีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ซึ่งเป็นช่องทางหาระดมทุนนอกเหนือจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนหลักของกลุ่มบริษัทฯ

1.10 ความเสี่ยงจากการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ปัจจุบันบริษัทฯ ใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นส่วนหนึ่งของแหล่งเงินทุนในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 2,114.6 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมร้อยละ 0.5 ต่อปี

อย่างไรก็ตาม ในอนาคตบริษัทฯ อาจพิจารณาชำระคืนเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องในกรณีที่บริษัทฯ พิจารณาแล้วว่ามีการสะสมหนี้ส่วนเกินจากการดำเนินงานของบริษัทฯ หรือแหล่งเงินทุนที่เหมาะสม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เงินจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ และ/หรือ ใดๆอย่างหนึ่งหรือหลายส่วนประกอบกัน ทั้งนี้ ภายหลังจากบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรกและเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว บริษัทฯ จะมีฐานทุนที่ใหญ่ขึ้น และบริษัทฯ เชื่อว่าจะสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนอื่นๆ เช่น การออกและเสนอขายหุ้นกู้ ตลอดจนเงินกู้ยืมจากธนาคารเพิ่มเติมด้วยต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม

1.11 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถใช้สิทธิบอกเลิกกรรมธรรม์ประกันภัยของผู้เอาประกันภัยเมื่อผู้เอาประกันภัยไม่ผ่อนชำระเบี้ยประกันภัยตามระยะเวลาที่กำหนด

1.12 ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มบริษัทฯ อาจไม่ประสบความสำเร็จในการขยายพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อ รวมทั้งการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ ๆ

1.13 ความเสี่ยงในการถูกร้องเรียนหรือฟ้องร้องดำเนินคดี

1.14 ความเสี่ยงภัยจากเอกสารสัญญาสินเชื่อหรือเอกสารหลักประกันสูญหายหรือได้รับความเสียหายจากการโจรกรรม อัคคีภัย หรือภัยธรรมชาติอื่น ๆ

1.15 ความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายจากการทุจริต

1.16 ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มบริษัทฯ อาจไม่สามารถปรับตัวได้ทันต่อการพัฒนาของเทคโนโลยีที่จำเป็นสำหรับธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ และความเสียหายที่เกิดขึ้นกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

1.17 ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มบริษัทฯ พึ่งพิงระบบประมวลผลบนระบบคลาวด์ (Cloud Computing Platforms)**1.18 ความเสี่ยงจากการถูกโจมตีความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ และภัยคุกคามความมั่นคงปลอดภัยของข้อมูล****1.19 ความเสี่ยงเกี่ยวกับปัจจัยภายนอกที่อาจส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมผู้บริโภค****1.20 ความเสี่ยงจากการที่ประกันภัยของกลุ่มบริษัทฯ อาจไม่ครอบคลุมความเสียหายหรือข้อเรียกร้องที่อาจเกิดขึ้น****1.21 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารหลักและพนักงานที่มีความสามารถ****1.22 ความเสี่ยงจากการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่กรรมการและพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ (ESOP-Warrant)**

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2567 มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่กรรมการและพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ (ESOP-Warrant) เป็นจำนวนรวมไม่เกิน 50,000,000 หน่วย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว หากกรรมการและพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ภายใต้ ESOP Warrant จะส่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) หรือ สิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) ลดลง

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะทยอยบันทึกราคาซื้อขายในงบกำไรขาดทุน ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (Share-based Payment) ตั้งแต่วัดบัญชีที่มีการจัดสรรและเสนอขาย ESOP Warrant เป็นต้นไป จนสิ้นสุดช่วงระยะเวลาการใช้สิทธิ

1.23 ความเสี่ยงจากการประท้วง การนัดหยุดงาน และกรณีด้านแรงงานสัมพันธ์อื่น ๆ**1.24 ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงของกลุ่มบริษัทฯ และความสามารถในการส่งเสริมและรักษาภาพลักษณ์และชื่อเสียงของแบรนด์เงินเทอโรโบ****1.25 ความเสี่ยงจากการถูกละเมิดการใช้ทรัพย์สินทางปัญญาของกลุ่มบริษัทฯ****1.26 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่บังคับใช้กับกลุ่มบริษัทฯ****1.27 ความเสี่ยงจากการที่อันดับความน่าเชื่อถือทางเครดิตของบริษัทฯ อาจถูกปรับลดลง**

ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ BBB- โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ซึ่งหากมีการปรับลดอันดับเครดิตในอนาคตอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการเข้าถึงเงินทุนในตลาดตราสารหนี้ และต่อค่าใช้จ่ายในการจัดหาเงินทุน อันดับเครดิตของบริษัทฯ อาจถูกปรับลดลงเมื่อธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ถดถอยลง รวมถึงจากปัจจัยอื่นที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกลุ่มบริษัทฯ เช่น การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือทางเครดิตของประเทศไทย หรือ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ (ซึ่งรวมถึงการเปลี่ยนแปลงที่เป็นผลมาจากการเสนอขายหุ้นครั้งนี้)

1.28 ความเสี่ยงเกี่ยวกับความสัมพันธ์ของกลุ่มบริษัทฯ กับบุคคลภายนอกในการร่วมมือในการดำเนินธุรกิจร่วมกันอาจไม่ราบรื่น

1.29 ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มบริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมาย และประกาศต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน หรือที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือที่จะมีการประกาศใช้ใหม่ในอนาคต ได้อย่างถูกต้องครบถ้วน

1.30 ความเสี่ยงในเรื่องการละเมิดกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

2. ความเสี่ยงเกี่ยวกับอุตสาหกรรมของกลุ่มบริษัทฯ

2.1 ความเสี่ยงจากสถานะการแข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ และสินเชื่อประเภทอื่น ๆ

ผู้ประกอบการในธุรกิจให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลมีจำนวนหลายราย แบ่งเป็นผู้ประกอบการที่เป็นสถาบันการเงิน และผู้ประกอบการที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน อีกทั้ง ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมยังมีแนวโน้มในการควบรวมกิจการหรือเข้าร่วมลงทุนกับผู้ประกอบการรายอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน นอกจากนี้ การเติบโตและอัตราการทำการค้าที่ดีของธุรกิจให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลอาจดึงดูดให้ผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาในอุตสาหกรรม หรือผู้ประกอบการที่เป็นสถาบันการเงินหันมาให้บริการกลุ่มลูกค้าที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการทางการเงินของธนาคารพาณิชย์หรือเข้าถึงแต่ได้รับบริการไม่ครบถ้วน (Unbanked/Underbanked) ปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้การแข่งขันในอุตสาหกรรมสูงขึ้น

2.2 ความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์สินเชื่อรูปแบบเทคโนโลยีทางการเงิน (Financial Technology: Fintech) และนวัตกรรมทางการเงิน

ผลิตภัณฑ์เทคโนโลยีทางการเงิน (Fintech) หรือนวัตกรรมทางการเงินเป็นหนึ่งในผลิตภัณฑ์ที่กำลังได้รับความนิยมอย่างมาก เช่น สินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล (Digital Personal Loan) และ สินเชื่อออนไลน์ระหว่างบุคคลและบุคคล (P2P Lending) เป็นต้น กลุ่มบริษัทฯ จึงไม่อาจรับรองได้ว่าหากผลิตภัณฑ์เทคโนโลยีทางการเงิน (Fintech) ได้รับความนิยมเพิ่มมากขึ้น กลุ่มบริษัทฯ จะสามารถรักษฐานลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ ไว้ได้ หรือจะสามารถเติบโตได้ตามแผนที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ อาจมีต้นทุนเพิ่มเติมในการพัฒนาผลิตภัณฑ์เทคโนโลยีทางการเงิน (Fintech) เพื่อให้สามารถแข่งขันได้

3. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ

3.1 ความเสี่ยงจากการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ สามารถใช้สิทธิควบคุมอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ และอาจมีผลประโยชน์ที่แตกต่างจากผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ

3.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ สภาพคล่อง และปริมาณการซื้อขาย

3.3 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายและการส่งมอบหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

3.4 ความเสี่ยงจากการนำหุ้นของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

3.5 ความเสี่ยงจากกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ มีข้อจำกัดการถือครองหุ้นโดยบุคคลต่างด้าว ซึ่งอาจจำกัดความสามารถของผู้ลงทุนในการโอนหุ้นของบริษัทฯ

และอาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและราคาหุ้นของบริษัทฯ

3.6 ความเสี่ยงจากการที่ผู้ถือหุ้นที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศไทย อาจมีข้อจำกัดในการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในอนาคต

3.7 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการขายหุ้นของบริษัทฯ ในอนาคตโดยบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ หลังจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยเฉพาะการขายหุ้นจำนวนมาก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ

- 3.8 ความเสี่ยงจากความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกลุ่มบริษัทฯ
- 3.9 ความเสี่ยงจากการที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ อาจถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์

 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

ฐานะการเงิน	2565	2566	2567	6M/2568
1. ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม - สุทธิ	7,383.26	10,221.07	11,129.36	10,768.25
2. สินทรัพย์รวม	8,794.08	12,111.69	12,816.99	12,509.12
3. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,871.73	6,790.89	6,885.89	6,184.32
4. เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,114.57	2,114.57	2,114.57	2,114.57
5. หนี้สินรวม	6,454.92	9,640.87	10,205.92	9,662.13
6. ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,339.16	2,470.82	2,611.06	2,846.99

ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน	2565	2566	2567	6M/2567	6M/2568
1. รายได้รวม	1,778.67	2,430.75	3,033.21	1,462.95	1,517.55
2. ต้นทุนขาย	0.00	-4.46	-8.07	-7.89	-0.32
3. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	-998.76	-1,447.16	-1,650.72	-824.76	-693.50
4. ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-170.76	-503.50	-762.45	-351.51	-323.01
5. รวมค่าใช้จ่าย	-1,169.51	-1,955.12	-2,421.24	-1,184.16	-1,016.84
6. ต้นทุนทางการเงิน	-185.97	319.94	451.44	217.06	212.29
7. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-84.82	-24.02	-18.97	-0.57	-52.50
8. กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	338.37	131.66	141.56	61.15	235.92
9. กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)	0.17	0.06	0.06	0.03	0.11

อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	2565	2566	2567	6M/2567	6M/2568
1. อัตราดอกเบี้ยรับ (1) (ร้อยละ)	21.10	23.00	24.30	23.68	24.18
2. อัตราดอกเบี้ยจ่าย (2) (ร้อยละ)	3.32	4.05	4.62	4.49	4.34
3. ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (3) (ร้อยละ)	17.78	18.95	19.69	19.19	19.84
4. อัตรากำไรสุทธิ (4) (ร้อยละ)	19.02	5.42	4.67	4.18	4.20
5. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (5) (ร้อยละ)	20.20	5.47	5.57	4.89	4.90
6. อัตราส่วนต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมสุทธิ (6) (ร้อยละ)	62.71	68.77	64.25	66.83	53.16
7. อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อลูกหนี้รวม (7) (ร้อยละ)	15.17	19.37	20.08	19.53	20.31
8. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (8) (ร้อยละ)	4.57	1.26	1.14	0.99	3.73
9. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (9) (เท่า)	2.76	3.90	3.91	3.95	3.39
10. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปรับปรุง (10) (เท่า)	0.97	1.64	1.71	1.70	1.52
11. อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่รวม (NPL Ratio) (11) (ร้อยละ)	2.77	3.15	4.17	4.27	4.10
12. อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) (12) (ร้อยละ)	98.21	121.36	113.82	113.96	107.12
13. อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss) ต่อลูกหนี้รวม (Credit Cost) (13) (ร้อยละ)	2.68	5.53	6.83	6.43	5.63

หมายเหตุ :

ข้อมูลสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2568 ที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินที่นำมาจากงบกำไรขาดทุนและงบกระแสเงินสดนั้นจะนำข้อมูลมาคำนวณปรับเป็นตัวเลขเต็มปี (Annualized)

- (1) อัตราดอกเบี้ยรับ คำนวณจาก รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเงินให้กู้ยืม / ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (สุทธิ) รวมเฉลี่ย
- (2) อัตราดอกเบี้ยจ่าย คำนวณจาก ค่าใช้จ่ายทางการเงิน / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยรวมเฉลี่ย
- (3) ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย คำนวณจาก อัตราดอกเบี้ยรับ - อัตราดอกเบี้ยจ่าย
- (4) อัตรากำไรสุทธิ คำนวณจาก กำไรสุทธิ / รายได้รวม
- (5) อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น คำนวณจาก กำไรสุทธิ / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ย
- (6) อัตราส่วนต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมสุทธิ คำนวณจาก (ต้นทุนขาย + ค่าใช้จ่ายในการบริหาร) / (รายได้รวม - ต้นทุนทางการเงิน)
- (7) อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อลูกหนี้รวม คำนวณจาก (รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม - ค่าใช้จ่ายทางการเงิน) / ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (สุทธิ) รวมเฉลี่ย
- (8) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ คำนวณจาก กำไรสุทธิ / สินทรัพย์รวมเฉลี่ย

- (9) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น คำนวณจาก หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
- (10) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปรับปรุง คำนวณจาก (หนี้สินรวม - เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง) / (ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม + เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง)
- (11) อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) คำนวณจากลูกหนี้ระดับที่ 3 (“ลูกหนี้ Stage 3”) (ก่อนค่าเผื่อ) รวม / ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (ก่อนค่าเผื่อ) รวม
- (12) อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) คำนวณจาก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวม / ลูกหนี้ Stage 3 (ก่อนค่าเผื่อ) รวม
- (13) อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss) ต่อลูกหนี้รวม (Credit Cost) คำนวณจาก ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (ก่อนค่าเผื่อ) รวมเฉลี่ย

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้บริการทางการเงินแก่กลุ่มลูกค้าที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการทางการเงินของธนาคารพาณิชย์หรือเข้าถึงแต่ได้รับบริการไม่ครบถ้วน (Unbanked/Underbanked) ภายใต้ชื่อทางการค้าว่า “เงินเทอริโบ” ผ่านเครือข่ายสาขาของกลุ่มบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 2567 และ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อรวมสุทธิเท่ากับ 7,383.3 ล้านบาท 10,225.2 ล้านบาท 11,131.1 ล้านบาท และ 10,768.5 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) ร้อยละ 16.3

สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวม เท่ากับ 1,778.7 ล้านบาท 2,430.7 ล้านบาท และ 3,033.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ คือ รายได้ดอกเบี้ย ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 73.6 – 85.6 ของรายได้รวมปี 2565 – 2567

สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 652.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.7 จากงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และสำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 602.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.8 จากงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย ซึ่งเปลี่ยนแปลงสอดคล้องกับการเติบโตของพอร์ตโฟลิโอสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง ซึ่งมาจากการขยายสาขาเพื่อให้ครอบคลุมกลุ่มลูกค้าในพื้นที่ต่าง ๆ มากขึ้น และการเพิ่มขึ้นของมูลค่ายอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมต่อสาขาเดิม (Same Store Loan Growth) ของกลุ่มบริษัทฯ โดยการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยยังมีสาเหตุมาจากการที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของการปล่อยสินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้นำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่คือธุรกิจจำนำสินค้าเงินผ่อน¹ ซึ่งเริ่มให้บริการในเดือนตุลาคม ปี 2566

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 1,462.9 ล้านบาท และ 1,517.6 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 54.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากการเติบโตของพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนสินเชื่อสินเชื่อสินเชื่อที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าสินเชื่อประเภทอื่น ๆ

สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 338.4 ล้านบาท 131.7 ล้านบาท และ 141.6 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 19.0 ร้อยละ 5.4 และ ร้อยละ 4.7 สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 และ 2567 ตามลำดับ

ในงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลง 206.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 61.1 จากงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จากการตัดหนี้สูญและการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้นให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าที่ลดลงจากสถานะเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงนโยบายการตัดจำหน่ายหนี้สูญให้มีความระมัดระวัง (Conservative) มากขึ้น และในงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 9.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 จากงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องมาจาก (1) กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีรายได้ดอกเบี้ยที่สูงขึ้นในอัตราที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการขยายสาขา โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนสินเชื่อสินเชื่อโนโพนานซ์ที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าสินเชื่อประเภทอื่น ๆ (2) ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่

สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 19.0 ร้อยละ 5.4 และร้อยละ 4.7 ตามลำดับ โดยปี 2566 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิลดลงร้อยละ 13.6 เมื่อเทียบกับปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าที่ลดลงจากสถานะเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงนโยบายการตัดจำหน่ายหนี้สูญ และในปี 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิลดลงร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น เนื่องมาจากการตัดหนี้สูญที่เพิ่มขึ้นจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าที่ลดลงจากสถานะเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงนโยบายการตัดหนี้สูญสำหรับสินเชื่อโนโพนานซ์ ให้สอดคล้องกับพฤติกรรมของลูกค้า และการรับรู้ผลขาดทุนจากการยึดทรัพย์สินประกอบการขายที่เพิ่มขึ้นจากสถานะตลาดรถมือสองที่ราคาปรับตัวลดลง

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 61.1 ล้านบาท และ 235.9 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 4.2 และ ร้อยละ 15.5 สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2568 ตามลำดับ

กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 เพิ่มขึ้น 174.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 285.8 จากงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เนื่องจาก (1) กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยที่สูงขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของพอร์ตโฟลิโอสินเชื่อ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนสินเชื่อสินเชื่อโนโพนานซ์ที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าสินเชื่อประเภทอื่น ๆ (2) การลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหาร จากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสาขา รวมถึงกำไรจากการขายและการลดลงของค่าเผื่อการลดมูลค่าของทรัพย์สินประกอบการขาย เนื่องมาจากราคายารถมือสองปรับตัวดีขึ้น และ (3) การลดลงของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จากคุณภาพลูกหนี้ที่ดีขึ้นและการเพิ่มขึ้นของหนี้สูญได้รับคืน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 4.2 และร้อยละ 15.5 ตามลำดับ โดยสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.4 จากงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งเป็นไปตามเหตุผลที่กล่าวไว้ข้างต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 2567 และ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 8,794.1 ล้านบาท 12,111.7 ล้านบาท 12,817.0 ล้านบาท และ 12,509.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 84.0 – 86.8 ของสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 2567 และ 30 มิถุนายน 2568

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 2567 และ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 6,454.9 ล้านบาท 9,640.9 ล้านบาท 10,205.9 ล้านบาท และ 9,662.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 20.7 – 32.8 และประมาณร้อยละ 60.0 – 70.4 ตามลำดับ ของหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 2567 และ 30 มิถุนายน 2568

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 2567 และ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2,339.2 ล้านบาท 2,470.8 ล้านบาท 2,611.1 ล้านบาท และ 2,847.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 131.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีสาเหตุมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากผลกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปี 2566 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 140.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีสาเหตุมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากผลกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปี 2567 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 235.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 โดยมีสาเหตุมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากผลกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

¹ ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ ได้หยุดให้บริการธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อนเครื่องใช้ไฟฟ้าเป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ คาดว่าจะให้บริการธุรกิจจำหน่ายสินค้าเงินสดและเงินผ่อนอีกครั้งในปี 2570

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.4 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่จะมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต

(1) การเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรก

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้ จำนวนหุ้นชำระแล้วของกลุ่มบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นจาก 2,222.2 ล้านหุ้น เป็นไม่เกิน 2,670.0 ล้านหุ้น เพิ่มขึ้นจำนวน 447.8 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.8 ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งภายหลังการเสนอขายหุ้นดังกล่าวจะเป็นผลให้อัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับส่วนทุนและจำนวนหุ้นลดลงในอนาคต เนื่องจากผลกระทบของส่วนทุนและจำนวนหุ้นที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณเพิ่มขึ้น (Dilution Effects) โดยอัตราส่วนทางการเงินที่ได้รับผลกระทบได้แก่ อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อหุ้นและอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น เป็นต้น โดยหากใช้ผลการดำเนินงานปี 2567 เป็นเกณฑ์ อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อหุ้นจะลดลงจาก 0.06 บาทต่อหุ้นภายใต้ฐานจำนวนหุ้นเดิม (ภายหลังการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้) เป็น 0.05 บาทต่อหุ้นภายใต้ฐานจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเพิ่มทุนในครั้งนี้

อย่างไรก็ดี ในระยะยาวกลุ่มบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ วางแผนนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรกไปขยายช่องทางการเสนอขายผลิตภัณฑ์สินเชื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายขึ้น และขยายพอร์ตโฟลิโอสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ การดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะช่วยสนับสนุนภาพลักษณ์ของกลุ่มบริษัทฯ รวมทั้งช่วยให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่มีความหลากหลายและมีต้นทุนต่ำกว่าเดิมได้ ซึ่งจากปัจจัยทั้งหมดนี้จะช่วยสนับสนุนการเติบโตของผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทฯ ในระยะยาว ซึ่งคาดว่าจะสามารถชดเชยผลกระทบจากจำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวได้

บริษัท กลสิกร วิชั่น จำกัด (“KVISION”) จะเสนอขายหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 89.2 ล้านหุ้น พร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นโดย KVISION ดังกล่าว เป็นไปตามข้อตกลงระหว่าง KVISION และกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อให้ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรก KVISION จะมีสัดส่วนการถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 5.0 และมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อย

(2) การเปลี่ยนแปลงกฎหมาย และประกาศต่าง ๆ ที่ใช้บังคับกับการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ การดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค และสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เป็นต้น โดยธุรกิจสินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับและสินเชื่อประเภทอื่น ๆ นั้นถือเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ ดังนั้น หากมีการเปลี่ยนแปลงกฎหมาย และประกาศต่าง ๆ จากหน่วยงานที่กำกับดูแลธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ เช่น อาจมีการปรับลดเพดานอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถเรียกเก็บได้ หรือควบคุมวงเงินกู้ยืมของลูกค้า หรือเพิ่มข้อกำหนด/กฎเกณฑ์ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ จำเป็นต้องมีค่าใช้จ่ายเพื่อให้สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนด/กฎเกณฑ์ดังกล่าว เป็นต้น ซึ่งอาจทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้และกำไรที่ลดลง

(3) การชำระคืนเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นส่วนหนึ่งของแหล่งเงินทุนในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 2,114.6 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมร้อยละ 0.5 ต่อปี (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.3 หัวข้อ 9 การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน) ซึ่งหากกลุ่มบริษัทฯ มีแผนในการชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าว ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ จึงอาจเพิ่มขึ้นหากกลุ่มบริษัทฯ ใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นแหล่งที่มาของเงินทุนสำหรับการชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

หากกลุ่มบริษัทฯ คำนวณต้นทุนทางการเงินจากเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันโดยใช้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเฉลี่ยจากสถาบันการเงินสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 2567 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ในการคำนวณ กลุ่มบริษัทฯ จะมีต้นทุนทางการเงินและกำไรสุทธิเปลี่ยนแปลงไป ดังนี้

	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค.			สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย.
	2565	2566	2567	2568
ต้นทุนทางการเงิน	186.0	319.9	451.4	212.3
ปรับปรุง : เพิ่มขึ้น (ลดลง)	88.3	96.9	105.0	48.1
ต้นทุนทางการเงิน หลังปรับปรุง	274.3	416.8	556.4	260.4
กำไรสุทธิ	338.4	131.7	141.6	235.9
ปรับปรุง : เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(70.6)	(77.5)	(84.0)	(38.5)
กำไรสุทธิ หลังปรับปรุง	267.7	54.2	57.6	197.5

ทั้งนี้ การคำนวณข้างต้นเป็นการประมาณการสำหรับกรณีที่กลุ่มบริษัทฯ ชำระคืนเงินกู้ยืมจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันด้วยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินทั้งจำนวน อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ยังไม่มีแผนในการชำระคืนเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

อย่างไรก็ตาม ในอนาคตบริษัทฯ อาจพิจารณาชำระคืนเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องในกรณีที่บริษัทฯ พิจารณาแล้วว่ามีความเหมาะสมส่วนเกินจากการดำเนินงานของบริษัทฯ หรือแหล่งเงินทุนที่เหมาะสม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เงินจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ และ/หรือ อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายส่วนประกอบกัน ทั้งนี้ ภายหลังจากที่บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรกและเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว บริษัทฯ จะมีฐานทุนที่ใหญ่ขึ้น และบริษัทฯ เชื่อว่าจะสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนอื่น ๆ เช่น การออกและเสนอขายหุ้นกู้ ตลอดจนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มเติมด้วยต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม

(4) การดำเนินการปลดการค้ำประกันเงินกู้ยืมของบริษัทฯ โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ บางรายมีการค้ำประกันเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ให้กับสถาบันการเงิน โดยเป็น (1) การค้ำประกันโดยสินทรัพย์ และ/หรือ (2) การค้ำประกันโดยบุคคล/นิติบุคคล (Personal/ Corporate Guarantee) (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.3 หัวข้อ 9 การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน) ทั้งนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างการขอความยินยอมจากสถาบันการเงินในการปลดการค้ำประกัน โดยสถาบันการเงินจะพิจารณาการปลดการค้ำประกันให้แก่บริษัทฯ ภายหลังจากที่บริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสถาบันการเงินอาจไม่ยินยอมหรือยินยอมให้ปลดการค้ำประกันดังกล่าว แต่อาจพิจารณาปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ย และ/หรืออาจมีการกำหนดเงื่อนไขบางประการเพิ่มเติม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกลุ่มบริษัทฯ ตามที่กล่าวข้างต้น

(5) การออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่กรรมการและพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ (ESOP-Warrant)

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2567 มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่กรรมการและพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ (ESOP-Warrant) เป็นจำนวนรวมไม่เกิน 50,000,000 หน่วย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในเอกสารแนบ 8 สรุปรายละเอียดโครงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่กรรมการและพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ)

ทั้งนี้ หากกรรมการและพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ภายใต้อ ESOP Warrant จะส่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) หรือ สิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) ลดลง

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ จะทยอยบันทึกค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 เรื่องการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (Share-based Payment) ตั้งแต่วันที่บัญชีที่มีการจัดสรรและเสนอขาย ESOP Warrant เป็นต้นไป จนสิ้นสุดช่วงระยะเวลาการใช้สิทธิ ทั้งนี้ ภายใต้อสมมติฐานในการคำนวณปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ประมาณการว่ากลุ่มบริษัทฯ จะต้องบันทึกค่าใช้จ่ายดังกล่าวทั้งหมดรวมประมาณ 30.0 ล้านบาท โดยทยอยรับรู้ค่าใช้จ่ายตลอดระยะเวลาโครงการ ตั้งแต่ปี 2568 – 2573 ประมาณปีละ 2.2 - 7.9 ล้านบาท

 นักลงทุนสัมพันธ์

ชื่อ - นามสกุล

ธัญญาญา โชติช่วง

ที่อยู่บริษัท

เลขที่ 500 หมู่ที่ 3 ตำบล บ้านใหม่ อำเภอกปากเกร็ด จังหวัด นนทบุรี 11120

โทรศัพท์

096-294-1835

อีเมล

ir@turbo.co.th