

สารบัญ

ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป

ส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

1. ปัจจัยความเสี่ยง
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ
3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์
4. การวิจัยและพัฒนา
5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ
6. โครงการในอนาคต
7. ข้อพิพาททางกฎหมาย
8. โครงสร้างเงินทุน
9. การจัดการ
10. การควบคุมภายใน
11. รายการระหว่างกัน
12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

ส่วนที่ 3 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

- บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) เริ่มก่อตั้งเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2535 โดยบริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจหลักในการให้บริการสินเชื่อรายย่อยในประเทศญี่ปุ่น ภายใต้ชื่อบริษัท ไทยเครดิตเซอร์วิส จำกัด ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว 250 ล้านบาท โดยมีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ คือ กลุ่มอีออน ซึ่งมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 63.12 บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักในการให้บริการสินเชื่อรายย่อย (Retail Finance) แก่ ลูกค้า ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อบัตรเครดิต และสินเชื่อบุคคล
- ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีสาขารวมทั้งสิ้นจำนวน 54 แห่ง และเพื่อเป็นการเพิ่มความสะดวกในการใช้บริการให้แก่ ลูกค้า บริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งจุดให้บริการตามห้างสรรพสินค้าและร้านдисเคานท์สต่างๆ อาทิ เช่น ห้างสรรพสินค้าเดอะมอลล์ ห้างเทสโก้-โลตัส ห้างแม็คโคร ห้างคาร์ฟูร์ และห้างบิ๊กซี ปัจจุบัน บริษัทฯ มีจุดให้บริการทั้งสิ้น 184 แห่ง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังติดตั้งเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติจำนวนทั้งสิ้น 235 เครื่อง ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล
- สินค้าที่บริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อมีหลากหลายประเภท ได้แก่ สินค้าประเภทเครื่องใช้ไฟฟ้า เครื่องตกแต่งบ้าน เครื่องใช้สำนักงาน เครื่องกีฬา เครื่องดนตรี โทรศัพท์เคลื่อนที่ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์ประตึรถยนต์ และรถจักรยานยนต์ ลูกค้าสามารถใช้บริการเช่าซื้อสินค้าจากร้านค้าที่เป็นคู่ค้าของบริษัทฯ โดยร้านค้าจะส่งใบเรียกเก็บเงินให้แก่บริษัทฯ หลังจากนั้นบริษัทฯ จะชำระเงินค่าสินค้าให้แก่ร้านค้า ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีร้านค้าทั้งสิ้นกว่า 6,961 แห่งทั่วประเทศ นอกเหนือจากสินเชื่อเช่าซื้อแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลซึ่งเป็นบริการให้กู้ยืมเงินแก่ลูกค้าเพื่อตอบสนองความต้องการต่างๆ หรือนำไปใช้สำหรับวัตถุประสงค์อื่น ๆ เช่น เงินกู้เพื่อการศึกษา เงินกู้เพื่อการประกันภัยรถยนต์ หรือเงินกู้เพื่อการท่องเที่ยว และเงินกู้เพื่อซื้อทองรูปพรรณ เป็นต้น ปัจจุบันบริษัทฯ มีสมาชิกที่ใช้บริการสินเชื่อบริษัทฯ ประมาณ 1.94 ล้านรายการ
- บัตรเครดิตของบริษัทฯ สามารถแบ่งได้ 2 ประเภทใหญ่ๆ คือ บัตรเครดิตที่ใช้ในประเทศ และบัตรเครดิตที่ใช้ในประเทศและต่างประเทศ ประเภทของบัตรเครดิตที่ใช้ในประเทศ ได้แก่ บัตรอีออนการ์ด ซึ่งออกโดยบริษัทฯ และบัตรที่บริษัทฯ ออกร่วมกับร้านค้าอื่นๆ ได้แก่ บัตรเครดิตเดอะมอลล์ บัตรเครดิตจัสโก้ บัตรสหกรณ์ และบัตรเครดิตตั้งชั่วเสี้ยว เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีบัตรเครดิต ที่สามารถใช้ในประเทศและต่างประเทศอีก 2 ประเภท คือ บัตรอีออนมาสเตอร์การ์ด บัตรอีออนวีซ่าการ์ด และบัตรอีออนเจซีบีการ์ด ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีการออกบัตรเครดิตทั้งสิ้นจำนวน 1,132,207 ใบ
- ธุรกิจที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัทฯ คือ ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44.59 ของรายได้รวมในปีบัญชี 2546 ในขณะที่รายได้จากธุรกิจบัตรเครดิต และรายได้จากธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล มีสัดส่วนร้อยละ 27.27 และ ร้อยละ 22.64 ของรายได้รวมในปีบัญชี 2546 ตามลำดับ ปีบัญชี 2546 ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อยังคงเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ โดยมีธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล เป็นธุรกิจที่มีการเติบโตอย่างรวดเร็ว เนื่องจากบริษัทฯ ได้ขยายสาขาในต่างจังหวัดมากขึ้น ในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 4,054.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีบัญชี 2545 คิดเป็นร้อยละ 12.75 และมีกำไรสุทธิหลังภาษีจำนวน 622.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีบัญชี 2545 คิดเป็นร้อยละ 34.24 เนื่องจากการขยายตัวของธุรกิจบัตรเครดิต การขยายเครือข่ายการให้บริการ และการควบคุมค่าใช้จ่ายการบริหาร ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าสุทธิรวม 12,770.03 ล้านบาท

ส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

บริษัท อีออน ธนรินทร์พรี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคล และธุรกิจการซื้อสิทธิเรียกร้อง โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 159 ชั้น 1-2 อาคารเสริมมิตร ทาวเวอร์ ถนนอโศก (สุขุมวิท 21) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2665-0123 โทรสาร 0-2260-8426 เลขทะเบียนบริษัทเลขที่ บมจ. 668 โฮมเพจ <http://www.aeonthailand.com>

1. ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท สามารถสรุปได้ดังนี้

1.1) ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยอาจส่งผลกระทบโดยตรงต่อผลการดำเนินงานของบริษัท โดยหากอัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับสูงขึ้นจะส่งผลให้ต้นทุนในการจัดหาเงินทุนของบริษัท สูงขึ้นด้วยเช่นกัน ซึ่งบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ยโดยบริษัทฯ ได้ทำสัญญาสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินบาทที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดอายุสัญญา ในกรณีที่เงินกู้ระยะยาวสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยลอยตัว บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนดอกเบี้ยให้เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ และเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินเยนอัตราดอกเบี้ยลอยตัว บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราให้เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่สกุลเงินบาททั้งสิ้น ซึ่งรายละเอียดของสัญญาสามารถดูได้จากหัวข้อ 3.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำสัญญาแลกเปลี่ยนดังกล่าวเพื่อการค้าหรือเก็งกำไรทั้งในปัจจุบันและอนาคต

1.2) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินระยะสั้น ซึ่งรวมทั้งเงินกู้ระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี เป็นสกุลเงินเยนจำนวน 6,920 ล้านเยน หรือเทียบเท่า 2,497.09 ล้านบาท หนี้สินระยะยาวสกุลเงินเยนจำนวน 5,500 ล้านเยน หรือเทียบเท่า 2,003.95 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาวสกุลเงินเหรียญสหรัฐ จำนวน 8 ล้านเหรียญ หรือเทียบเท่า 333.04 ล้านบาท ตามลำดับ

เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสำหรับเงินกู้ยืมระยะสั้นรวมทั้งดอกเบี้ยที่เป็นเงินตราต่างประเทศทั้งหมด จำนวน 4,220 ล้านเยน และทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาว และเงินกู้ยืมระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี สกุลเงินต่างประเทศจำนวน 8,200 ล้านเยน และ จำนวน 8 ล้านเหรียญสหรัฐ ให้เป็นสกุลเงินบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อการค้าหรือเก็งกำไรทั้งในปัจจุบันและอนาคต

1.3) ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทฯ จากเงินกู้ยืม ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้การค้าสุทธิจำนวน 12,770.03 ล้านบาท และได้ใช้แหล่งเงินทุนจากเงินกู้ยืมจำนวน 11,310.70 ล้านบาท และในเดือนกรกฎาคม 2545 บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีหลักประกัน จำนวน 1 พันล้านบาท อายุ 3 ปี ครบกำหนดในปี 2548 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนแหล่งใดแหล่งหนึ่งมากเกินไป บริษัทฯ จึงกระจายความเสี่ยงในการจัดหาเงินทุนโดยการกู้ยืมเงินจากธนาคารจำนวนทั้งสิ้น 13 แห่ง แบ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศจำนวน 7 แห่ง และธนาคารในประเทศจำนวน 6 แห่ง โดยในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ มิได้พึ่งพิงเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งใดแห่งหนึ่งในสัดส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 30 ของเงินกู้ยืมรวม นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2546 บริษัทฯ ได้ออกตั๋วแลกเงินอายุ 3 ปี วงเงิน 1,200 ล้านบาท เพื่อเพิ่มความเพียงพอของแหล่งเงินทุน บริษัทฯ ยังได้ทำสัญญากับสถาบันการเงินเพื่อช่วยในการจัดหาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินอื่นๆ ในลักษณะวงเงินกู้ยืมผูกพัน (Commitment Line) วงเงินจำนวน 700 ล้านบาท และ 1,000 ล้านบาท

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้รับเงินจำนวน 1,482.50 ล้านบาท จากโครงการแปลงสินทรัพย์ให้เป็นหลักทรัพย์ โดยขายลูกหนี้เข้าซื้อให้แก่บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ (ESPV) จำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายว่าด้วยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์ให้เป็นหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 26 รายละเอียดของรายการสามารถดูได้จากหัวข้อ 3.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีนโยบายที่จะจัดหาเงินทุนให้เพียงพอต่อการขยายตัวของธุรกิจให้สินเชื่อของบริษัทฯ โดยการเพิ่มวงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงินการเพิ่มความหลากหลายในการจัดหาเงินทุนในระยะยาว โดยการออกหุ้นกู้ ตัวแลกเงิน และการแปลงสินทรัพย์ให้เป็นหลักทรัพย์ เป็นต้น

1.4) ความเสี่ยงจากการที่ผู้ขอสินเชื่อแจ้งข้อมูลเท็จ

บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ขอสินเชื่อหรือร้านค้าแจ้งข้อมูลเท็จในการขอสินเชื่อซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย เนื่องจากบริษัทฯ จะไม่สามารถติดตามหนี้จากผู้ขอสินเชื่อรายดังกล่าวได้ และบริษัทฯ ก็จะต้องทำการตัดจำหน่ายหนี้ดังกล่าวเป็นหนี้สูญในที่สุด ดังนั้นเพื่อเป็นการป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากกรณีดังกล่าว บริษัทฯ จึงมีกระบวนการในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลที่รัดกุม โดยพนักงานอนุมัติสินเชื่อจะตรวจสอบจากฐานข้อมูลของบริษัทฯ ตรวจสอบจากชื่อผู้จดทะเบียนขอใช้โทรศัพท์ตามหมายเลขโทรศัพท์ที่ผู้ขอสินเชื่อแจ้งไว้ในใบคำขอสินเชื่อ รวมทั้งการยืนยันความถูกต้องโดยการโทรศัพท์สอบถามทั้งที่บ้านและที่ทำงาน หากยังมีข้อสงสัยก็จะส่งพนักงานตรวจสอบไปตรวจสอบบ้านและที่ทำงานเป็นการเพิ่มเติม

1.5) ความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงานอนุมัติสินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงานอนุมัติสินเชื่อ เช่น การอนุมัติเงินกู้ที่ผู้ขอสินเชื่อควรจะได้รับหรือ การอนุมัติสินเชื่อให้แก่ผู้ขอสินเชื่อที่มีคุณสมบัติไม่ผ่านเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด บริษัทฯ ได้ป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ดังกล่าวโดยกำหนดให้ผู้บริหารและพนักงานระดับหัวหน้าของฝ่ายควบคุมสินเชื่อสุ่มตรวจสอบการอนุมัติสินเชื่อว่าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนดไว้หรือไม่ นอกจากนั้น ฝ่ายเร่ร่อนหนี้สินจะส่งรายงานให้แก่ผู้บริหารฝ่ายควบคุมสินเชื่อและผู้จัดการสาขาเพื่อทำการวิเคราะห์และตรวจสอบรายละเอียดของลูกหนี้ค้างชำระเพื่อหาสาเหตุว่าเกิดจากความไม่ถูกต้องในการอนุมัติสินเชื่อหรือไม่ ทั้งนี้เพื่อพิจารณาดำเนินการต่อไป

1.6) ความเสี่ยงจากการเก็บรักษาข้อมูล

เนื่องจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ต้องขึ้นอยู่กับระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์ เนื่องจากบริษัทฯ จะต้องเก็บรักษา ข้อมูลของลูกค้าเป็นจำนวนมาก ซึ่งหากระบบคอมพิวเตอร์ขัดข้อง หรือเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่ทำให้ข้อมูลสูญหายหรือรั่วไหล ก็จะส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนดให้มีระบบการถ่ายเทข้อมูลซึ่งเชื่อมโยงระหว่างเครื่องคอมพิวเตอร์หลักและเครื่องคอมพิวเตอร์สำรอง ซึ่งหากเครื่องคอมพิวเตอร์หลักขัดข้อง เครื่องคอมพิวเตอร์สำรองก็จะสามารถทำงานได้โดยทันทีอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการบันทึกข้อมูลต่างๆ ลงบนเทปบันทึกข้อมูล (Magnetic Tape) ซึ่งจะทำให้การบันทึกเป็นรายวัน รายสัปดาห์ และรายเดือน และเพื่อความปลอดภัย บริษัทฯ จึงทำการเก็บรักษาเทปดังกล่าวไว้ยังสถานที่อื่น นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการใช้รหัสประจำตัวในการเข้าสู่ระบบข้อมูลของบริษัทฯ เพื่อเป็นการป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลที่เป็นความลับ

1.7) ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมของภาครัฐ

เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2545 กระทรวงการคลังได้ประกาศให้ธุรกิจบัตรเครดิต เป็นกิจการที่ต้องขออนุญาตตามประกาศคณะปฏิวัติฉบับที่ 58 และให้อำนาจ ธนาคารแห่งประเทศไทย กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจบัตรเครดิต โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยการผิดนัดชำระหนี้ หรือค่าปรับในการชำระหนี้ล่าช้ากว่ากำหนด หรือค่าธรรมเนียมและค่าบริการ และได้กำหนดคุณสมบัติของผู้ถือบัตรเครดิต นอกเหนือจากนี้แล้ว หากในอนาคตมีการออกข้อกำหนดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทฯ ก็จะปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวด้วย

1.8) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการรับซื้อคืนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้ กับ บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด

ภายใต้โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ของบริษัทฯ

เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทได้ทำสัญญาจำหน่ายสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้เข้าซื้อ จำนวน 1,999.99 ล้านบาท กับ บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคล เฉพาะกิจ จำกัด (ESPV) ซึ่งจดทะเบียนภายใต้ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ เพื่อประกอบการเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจ ภายใต้กฎหมายว่าด้วยนิติบุคคลเฉพาะกิจ เพื่อโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ตามที่ได้รับอนุมัติโครงการจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ บริษัทฯมีสิทธิซื้อคืนหรือไม่ก็ได้ สำหรับสิทธิเรียกร้องที่เป็นหนี้เสียส่วนเกินทั้งหมดคืนจาก ESPV หากเกิดเหตุการณ์ตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญา (รายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 6.3) อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ ไม่ใช้สิทธิที่จะซื้อคืนสิทธิเรียกร้องดังกล่าว จะทำให้เกิดเหตุการณ์ที่ทำให้ต้องมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่ออกโดย ESPV ก่อนกำหนด หรือทำให้ลำดับการชำระหนี้ต้องเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้น จะไม่เกิดขึ้นตราบเท่าที่บริษัทฯ ยังมีการบริหารจัดการจัดเก็บหนี้ได้ดี

1.9) ความเสี่ยงกรณีบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นเกินร้อยละ 50

ปัจจุบัน กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ กลุ่มอีออน ซึ่งถือหุ้นรวมกันจำนวน 31,560,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.12 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งจะทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นเรื่องการแต่งตั้งกรรมการหรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นจึงอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่ผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ประวัติความเป็นมา

บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2535 โดยบริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด ภายใต้ชื่อ บริษัท ไทยเครดิตเซอร์วิส จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 1 ล้านบาท โดยมีทุนที่เรียกชำระแล้ว 250,000 บาท ต่อมาในเดือนธันวาคม 2535 บริษัทฯ ได้เริ่มประกอบธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อโดยการร่วมทำธุรกิจกับห้างสรรพสินค้าญี่ปุ่นที่เปิดให้บริการในประเทศไทย และได้ทำการเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท สยามเอ็นซีเอส จำกัด และเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 10 ล้านบาท โดยมีทุนที่เรียกชำระแล้ว 5 ล้านบาท หลังจากนั้นในเดือนตุลาคม 2537 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด

บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด เริ่มก่อตั้งขึ้นครั้งแรกในประเทศญี่ปุ่นเพื่อประกอบธุรกิจในการให้บริการทางการเงินต่าง ๆ รวมถึงบริการบัตรเครดิต บริการสินเชื่อเช่าซื้อ บริการสินเชื่อส่วนบุคคล และบริการอื่น จากความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจในประเทศญี่ปุ่น บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จึงเริ่มขยายธุรกิจไปยังประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาคเอเชีย รวมถึงประเทศฮ่องกง ไทย มาเลเซีย ไต้หวัน และ เซ็นเจิ้น-ประเทศจีน ตามลำดับ

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในช่วงระยะเวลา 5 ปีที่ผ่านมาของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

- 2542 เดือนกุมภาพันธ์ บริษัทฯ เริ่มติดตั้งเครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติ (Cash Dispensing Machine) ซึ่งเป็นเครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติเครื่องแรกของผู้ให้บริการที่มีใช้ธนาคารพาณิชย์
- เดือนธันวาคม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัท เอซีเอส แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (เอซีเอส) เห็นควรให้บริษัททั้งสองควบรวมกิจการกัน เพื่อให้การบริหารงานและการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
- 2543 เดือนกุมภาพันธ์ ผู้ถือหุ้นบางรายได้ทำการจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ให้แก่เอซีเอสจำนวน 225,000 หุ้นและผู้ถือหุ้นกลุ่มนายชัยชาญ เจริญนนท์ ได้จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในเอซีเอสคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ให้แก่บริษัทฯ และได้นำเงินที่ได้รับจากการขายเงินลงทุนดังกล่าวมาลงทุนในบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ทำการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 10 บาท รวมทั้งเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 10 ล้านบาท เป็น 160 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 15 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ภายหลังจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ เอซีเอส ถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ
- เดือนมีนาคม บริษัทฯ เริ่มให้บริการการซื้อสิทธิเรียกร้องแก่ลูกค้าที่เป็นผู้ขายสินค้า (Supplier) ของร้านค้ารายใหญ่บางรายของบริษัทฯ
- เดือนธันวาคม บริษัทฯ เริ่มให้บริการบัตรเครดิตที่ใช้ในประเทศและต่างประเทศโดยร่วมมือกับบริษัท มาสเตอร์การ์ด อินเตอร์เนชั่นแนล อินคอร์ปอเรเตด และ บริษัท เจซีบี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
- 2544 เดือนมกราคม บริษัทฯ ซื้อสินทรัพย์จากเอซีเอส ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อส่วนบุคคลเฉพาะลูกหนี้ปกติและลูกหนี้ที่ค้างชำระ 1 งวด และอุปกรณ์สำนักงาน
- เดือนกุมภาพันธ์ บริษัทฯ ได้จำหน่ายหุ้นสามัญที่ถืออยู่ทั้งหมดในเอซีเอส จำนวน 3,899,995 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดให้แก่บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด และบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย 1 คน ในราคาหุ้นละ 10 บาท เพื่อให้โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ มีความชัดเจนมากขึ้น ในขณะเดียวกัน เอซีเอสได้หยุดดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าทั้งหมดเดือนเมษายน บริษัทฯ ได้ทำการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 160 ล้านบาท เป็น 200 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
- เดือนสิงหาคม บริษัทฯ ได้ทำการจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 5 บาท รวมทั้งเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 200 ล้านบาท เป็น 250 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 10 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 9,800,000 หุ้น และ 200,000 หุ้น ตามลำดับ

- เดือนธันวาคม บริษัทฯได้เข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2545 เดือนมีนาคม บริษัทฯ ได้ให้บริการสินเชื่อเงินผ่อนรถจักรยานยนต์
- เดือนกรกฎาคม บริษัทฯออก และเสนอขายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีหลักประกัน จำนวน 1 พันล้านบาท อายุ 3 ปี โดยได้รับการจัดอันดับ A- (tha) จากบริษัทพีทซ์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด
- เดือนพฤศจิกายน กระทรวงการคลัง และธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกกำหนดให้ธุรกิจบัตรเครดิตเป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุมของธนาคารแห่งประเทศไทย และได้กำหนดเกณฑ์ในการควบคุมอัตราดอกเบี้ยและคุณสมบัติขั้นต่ำของผู้ถือบัตรเครดิต
- เดือนธันวาคม บริษัทอีออน เครดิต เซอร์วิส (เอเชีย) ประเทศฮ่องกง ได้ขายหุ้นบริษัทฯ ทั้งหมดให้กับกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ประเทศญี่ปุ่น โดยขายให้กับบริษัทอีออน เครดิต เซอร์วิส ประเทศญี่ปุ่น จำนวน 2,280,000 หุ้นและขายให้กับบริษัท เอ็น ซี เอส โคซาน ประเทศญี่ปุ่นจำนวน 600,000 หุ้น รายละเอียดของสัดส่วนการถือหุ้นใหม่สามารถดูได้จากหัวข้อ 8.2 ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นดังกล่าว เป็นการเปลี่ยนสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มเครดิต เซอร์วิส เท่านั้น มิได้มีผลกระทบในการดำเนินงานของบริษัทฯ หรืออำนาจการควบคุมบริหารงานแต่อย่างใด
- 2546 เดือนมีนาคม บริษัทฯได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจบัตรเครดิต จากธนาคารแห่งประเทศไทย
- เดือนตุลาคม บริษัทฯได้เข้าถือหุ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 26 ใน บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ ซึ่งจัดตั้งขึ้น ภายใต้กฎหมาย ว่าด้วยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
- 2547 เดือนกุมภาพันธ์ บริษัทฯ ได้ขายลูกหนี้เช่าซื้อ จำนวน 1,999.99 ล้านบาท ให้แก่ บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคล เฉพาะกิจ สำหรับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ของบริษัทฯ และบริษัท อีเทอนอล นิติบุคคล เฉพาะกิจ ได้แต่งตั้งให้บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการจัดเก็บหนี้ดังกล่าว

ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีสาขารวมทั้งสิ้นจำนวน 54 แห่ง แบ่งเป็นสาขาในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล จำนวน 7 แห่ง กับ อีออนสโตร์ 11 แห่ง และสาขาในต่างจังหวัดจำนวน 23 แห่ง และอีออนสโตร์ 13 แห่ง ซึ่งสามารถครอบคลุมพื้นที่ทั้งหมด 65 จังหวัด ดังมีรายละเอียด ดังนี้

สาขาในกรุงเทพฯ และปริมณฑล			
1. สาขารัตนาธิเบศร์	2. สาขาสาทร	3. สาขาสีลม	4. สาขารังสิต
5. สาขาหลักสี่	6. สาขาศรีนครินทร์	7. สาขารามบุรี	

สาขาในต่างจังหวัด			
1. สาขาขอนแก่น	2. สาขาลพบุรี	3. สาขาเชียงใหม่ 2	4. สาขาอุบลราชธานี
5. สาขาพิษณุโลก 1	6. สาขาพิษณุโลก 2	7. สาขาชลบุรี 1	8. สาขาชลบุรี 2
9. สาขานครราชสีมา 1	10. สาขานครราชสีมา 2	11. สาขาสุพรรณบุรี	12. สาขาสุราษฎร์ธานี 1
13. สาขาสุราษฎร์ธานี 2	14. สาขาสระบุรี	15. สาขาสมุทรสาคร	16. สาขาชุมพร
17. สาขานครศรีธรรมราช	18. สาขาภูเก็ต	19. สาขานครสวรรค์	20. สาขาสุนทร
21. สาขาเชียงราย	22. สาขาตรัง	23. สาขาเพชรบุรี	

สาขาอีออนสโตร์ ในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด			
1. สาขาแฟชั่น ไอซ์แลนด์	2. สาขาบิ๊กซี หัวหมาก	3. สาขาเทสโก้ พัทยา	4. สาขาเทสโก้ บางนา
5. สาขาไอศกรีม (สุขุมวิท 21)	6. สาขาธัญญาภิเษก	7. สาขาเทสโก้ รังสิต	8. สาขาเดอะมอลล์ ท่าพระ
9. สาขาเทสโก้ บางกะปิ	10. สาขาเดอะมอลล์ บางกะปิ	11. สาขาเซ็นทรัล พระราม 2	12. สาขาหาดใหญ่
13. สาขาเทสโก้ เชียงใหม่ (หางดง)	14. สาขาเทสโก้ เชียงใหม่ (คำเที่ยง)	15. สาขาลำปาง	16. สาขาอุดรธานี
17. สาขาอยุธยา (ปาร์ค)	18. สาขานครปฐม	19. สาขาเทสโก้ หนองคาย	20. สาขาเทสโก้ หลักสี่
21. สาขาอยุธยา (แกรนด์)	22. สาขาเทสโก้ ราชบุรี	23. สาขาระยอง	24. เซ็นทรัลแอร์พอร์ต เชียงใหม่

อีออนสโตร์ : คือสาขาในรูปแบบใหม่ของอีออน ที่ใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัยในการอนุมัติสินเชื่อต่าง ๆ ให้กับสมาชิกบัตรอีออน ผ่านระบบคอมพิวเตอร์ On-Line และเครื่อง EDC เครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติ และเครื่องชำระเงินสดอัตโนมัติ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งจุดให้บริการตามห้างสรรพสินค้า และร้านдисเคานท์สโตร์ ต่างๆ อาทิเช่น เทสโก้-โลตัส แม็คโคร คาร์ฟูร์ เดอะมอลล์ จัสโก้ และบิ๊กซี เพื่อเพิ่มความสะดวกในการใช้บริการให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีจุดให้บริการทั้งสิ้น 184 แห่ง และเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติจำนวน 235 เครื่อง ติดตั้งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล

2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักในการให้บริการสินเชื่อรายย่อย (Retail Finance) แก่ลูกค้า อันประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อบัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคล ในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา ธุรกิจที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัทฯ คือ ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ ซึ่งมีสัดส่วนรายได้คิดเป็นร้อยละ 44.59 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม ธุรกิจบัตรเครดิตเป็นธุรกิจที่มีอัตราการเติบโตอย่างรวดเร็ว โดยสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ ในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 10.44 ในปีบัญชี 2541 เป็นร้อยละ 27.27 ในปีบัญชี 2546 ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีสมาชิกที่ใช้บริการอยู่ทั้งสิ้นประมาณ 1.94 ล้านรายการ (รวมส่วนที่อยู่ในโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์) ในขณะเดียวกันก็มีการออกบัตรเครดิตรวมทั้งสิ้นจำนวน 1,132,207 ใบ

2.3 โครงสร้างยอดการให้สินเชื่อและรายได้ของบริษัทฯ

โครงสร้างยอดการให้สินเชื่อของบริษัทฯ

ประเภทธุรกิจ	ปีบัญชี 2543		ปีบัญชี 2544			ปีบัญชี 2545			ปีบัญชี 2546		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	อัตรา เติบโต (%)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	อัตรา เติบโต (%)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	อัตรา เติบโต (%)
1. สินเชื่อเช่าซื้อ	5,607.95	58.96	9,510.55	52.98	69.59	13,510.92	51.44	42.06	12,891.07	45.82	-4.59
2. บัตรเครดิต	2,261.58	23.78	5,691.46	31.70	151.66	8,617.34	32.81	51.41	10,795.05	38.37	25.27
3. สินเชื่อส่วนบุคคล	736.03	7.74	1,858.96	10.36	152.57	3,192.98	12.16	71.76	3,550.79	12.62	11.21
4. แพลตฟอร์ม	905.90	9.52	890.39	4.96	(1.71)	944.69	3.59	6.10	895.27	3.19	-5.23
รวม	9,511.46	100.00	17,951.36	100.00	88.73	26,265.93	100.00	46.32	28,132.19	100.00	7.11

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทธุรกิจ	ปีบัญชี 2543		ปีบัญชี 2544			ปีบัญชี 2545			ปีบัญชี 2546		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	อัตรา เติบโต (%)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	อัตรา เติบโต (%)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	อัตรา เติบโต (%)
1. สินเชื่อเช่าซื้อ	687.23	59.94	1,166.98	53.12	69.81	1,713.61	47.65	46.84	1,807.92	44.59	5.50
2. บัตรเครดิต	225.85	19.69	635.25	28.92	181.27	1,077.54	29.96	69.62	1,105.77	27.27	2.62
3. สินเชื่อส่วนบุคคล	154.94	13.51	330.26	15.03	113.15	723.64	20.12	119.11	917.94	22.64	26.85
4. แพลตฟอร์ม	23.80	2.08	20.73	0.94	(12.90)	17.86	0.50	(13.84)	9.82	0.24	-45.02
5. อื่นๆ	54.75	4.78	43.71	1.99	(20.16)	63.51	1.77	45.30	213.36	5.26	235.94
รวม	1,146.57	100.00	2,196.93	100.00	91.61	3,596.16	100.00	63.69	4,054.81	100.00	12.75

หมายเหตุ - ธุรกิจทุกประเภทดำเนินการโดยบริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
- รอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 20 กุมภาพันธ์ของทุกปี

2.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

จากการที่บริษัทฯ มีนโยบายหลักที่จะมุ่งเน้นให้ประชาชนในประเทศที่มีชีวิตความเป็นอยู่ที่สะดวกสบายมากยิ่งขึ้นด้วย
การใช้บริการด้านสินเชื่อของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงพยายามที่จะให้บริการทางการเงินในด้านต่างๆ เพื่อสร้างความพึงพอใจให้
แก่ลูกค้าและร้านค้า นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเป้าหมายที่จะก้าวขึ้นมาเป็นผู้นำตลาดสินเชื่อรายย่อยของประเทศไทย โดยบริษัทฯ มี
แผนการที่จะขยายฐานลูกค้าและเครือข่ายการให้บริการตามที่แสดงไว้ในส่วนของโครงการในอนาคต

3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

3.1 ลักษณะของบริการ

3.1.1 ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ (Hire Purchase)

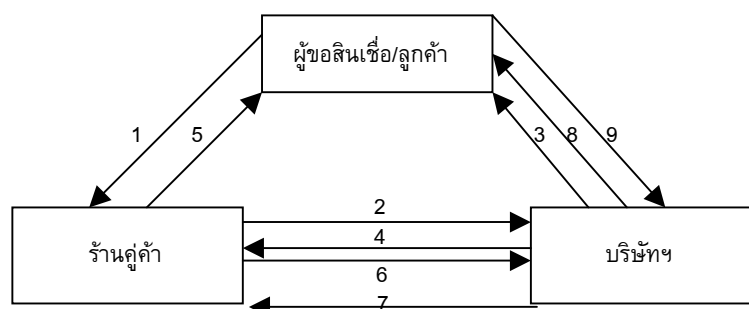
สินเชื่อเช่าซื้อเป็นการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าในรูปแบบของการให้เช่าสินค้า โดยมีเงื่อนไขการชำระค่าสินค้าที่แน่นอน โดยลูกค้าสามารถผ่อนชำระค่าสินค้าได้ตั้งแต่ 6 เดือน ถึง 36 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่ลูกค้าทำการผ่อนชำระค่าสินค้ากับบริษัท กรรมสิทธิ์ในสินค้าจะยังเป็นของบริษัท และเมื่อลูกค้าชำระค่าสินค้านี้ครบถ้วนทั้งปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาเช่าซื้อโดยครบถ้วนแล้ว กรรมสิทธิ์ในสินค้านี้จะตกเป็นของลูกค้าอย่างสมบูรณ์ ทั้งนี้ รายได้ที่บริษัท ได้รับจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับจากการผ่อนชำระค่าสินค้า และค่าปรับจากการผิดนัดชำระเงิน

ลูกค้าสามารถใช้บริการเช่าซื้อเครื่องใช้ในครัวเรือนและสินค้าอุปโภคจากร้านค้าซึ่งมีทั้งสิ้นกว่า 6,961 แห่ง ทั่วประเทศ ซึ่งร้านค้าดังกล่าว ได้แก่ ห้างสรรพสินค้าเดอะมอลล์ ห้างสรรพสินค้าจัสโก้ ห้างเทสโก้-โลตัส ห้างแม็คโคร ห้างคาร์ฟูร์ ห้างบิ๊กซี และอื่นๆ เป็นต้น ปัจจุบัน สินค้าที่บริษัท ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อสามารถแบ่งเป็นประเภทใหญ่ๆ ได้ 8 ประเภท คือ

- (ก) เครื่องใช้ไฟฟ้า ได้แก่ โทรทัศน์ สเตอริโอ วีดีโอ ตู้เย็น เครื่องซักผ้า เครื่องปรับอากาศ และ กล้องถ่ายรูป เป็นต้น
- (ข) เครื่องตกแต่งบ้าน ได้แก่ เฟอร์นิเจอร์ เครื่องสุขภัณฑ์ เป็นต้น
- (ค) เครื่องใช้สำนักงาน ได้แก่ เครื่องคอมพิวเตอร์ เครื่องพิมพ์เอกสาร เครื่องโทรสาร เครื่องถ่ายเอกสาร เป็นต้น
- (ง) เครื่องกีฬา ได้แก่ ชุดอุปกรณ์กอล์ฟ เครื่องออกกำลังกาย เป็นต้น
- (จ) เครื่องดนตรี ได้แก่ เปียโน กีตาร์ กลอง เป็นต้น
- (ฉ) โทรศัพท์เคลื่อนที่
- (ช) อุปกรณ์ประตัรบรถยนต์ ได้แก่ ล้อแม็ก ยางรถยนต์ หลังคาสำเร็จรูป เป็นต้น
- (ซ) รถจักรยานยนต์

หลังจากที่สินค้าได้ถูกส่งมอบให้แก่ลูกค้าเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ร้านค้าก็จะส่งใบเรียกเก็บเงินให้แก่บริษัท เพื่อรับชำระเงินค่าสินค้าต่อไป

แผนภาพแสดงลักษณะการประกอบธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ



- (1) ผู้ขอสินเชื่อยื่นใบคำขอสินเชื่อให้แก่ร้านค้าเพื่อซื้อสินค้า
- (2) ร้านค้าส่งใบคำขอสินเชื่อของผู้ขอสินเชื่อให้บริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ
- (3) บริษัทฯ ตรวจสอบคุณสมบัติของผู้ขอสินเชื่อเพื่อพิจารณาสินเชื่อ
- (4) บริษัทฯ แจ้งผลการอนุมัติ/ปฏิเสธสินเชื่อไปที่ร้านค้า
- (5) ร้านค้าส่งมอบสินค้าให้ผู้ขอสินเชื่อที่ได้รับการอนุมัติสินเชื่อ
- (6) ร้านค้าส่งใบเรียกเก็บเงินค่าสินค้าให้บริษัทฯ
- (7) บริษัทฯ ชำระเงินค่าสินค้าให้ร้านค้า
- (8) บริษัทฯ ส่งใบเรียกเก็บเงินค้างวัดให้แก่ลูกค้า
- (9) ลูกค้าชำระเงินค้างวัดให้แก่บริษัทฯ

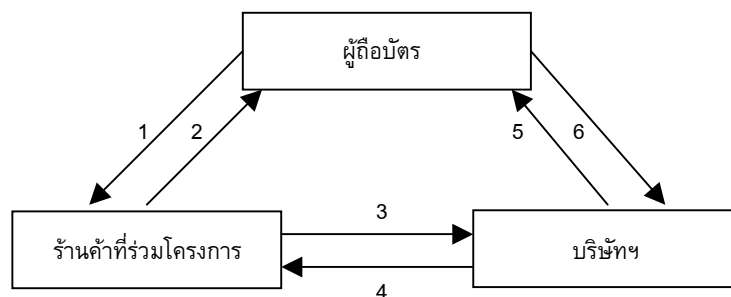
3.1.2 ธุรกิจบัตรเครดิต (Credit Card)

บริษัทฯ ได้ออกบริการบัตรเครดิตซึ่งลูกค้าสามารถใช้บริการได้ 2 ลักษณะดังนี้

(ก) บริการซื้อสินค้าผ่านบัตรเครดิต (Credit Purchase)

ผู้ถือบัตรเครดิตของบริษัทฯ สามารถใช้บัตรเครดิตดังกล่าวในการซื้อสินค้าจากร้านค้าที่เข้าร่วมโครงการ โดยบริษัทฯ จะเป็นผู้ชำระค่าสินค้าดังกล่าวให้กับร้านค้านั้นๆ

แผนภาพแสดงลักษณะการให้บริการซื้อสินค้าผ่านบัตรเครดิต

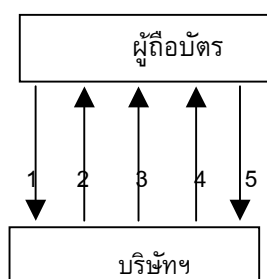


- (1) ผู้ถือบัตรใช้บัตรเครดิตของบริษัทฯ ในการชำระเงินค่าซื้อสินค้าหรือบริการจากร้านค้าที่ร่วมโครงการ
- (2) ผู้ถือบัตรได้รับสินค้าหรือบริการจากร้านค้าที่ร่วมรายการ
- (3) ร้านค้าที่ร่วมโครงการส่งใบบันทึกการขายให้บริษัทฯ
- (4) บริษัทฯ ชำระเงินค่าสินค้าหรือบริการให้ร้านค้าที่ร่วมโครงการ
- (5) บริษัทฯ ส่งใบเรียกเก็บเงินให้แก่ผู้ถือบัตร
- (6) ผู้ถือบัตรชำระเงินให้แก่บริษัทฯ

(ข) บริการเบิกเงินสดล่วงหน้า (Cash Advance)

นอกเหนือจากบริการซื้อสินค้าผ่านบัตรแล้ว ผู้ถือบัตรเครดิตของบริษัทฯ ยังสามารถที่จะใช้บัตรดังกล่าวเพื่อทำการเบิกเงินสดล่วงหน้าที่สำนักงานสาขา หรือจากเครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติของบริษัทฯ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติจำนวนทั้งสิ้น 235 เครื่อง ติดตั้งในกรุงเทพฯ และปริมณฑล

แผนภาพแสดงลักษณะการให้บริการเบิกเงินสดล่วงหน้า



- (1) ผู้ถือบัตรยื่นบัตรเครดิตที่เคาน์เตอร์ของบริษัทฯ หรือสอตบัตรเครดิตเข้า เครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติ
- (2) บริษัทฯ ทำการตรวจสอบวงเงินคงเหลือของผู้ถือบัตร
- (3) บริษัทฯ ทำการออกเช็คให้แก่ผู้ถือบัตร หรือจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือบัตรผ่านเครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติ
- (4) บริษัทฯ ส่งใบเรียกเก็บเงินให้แก่ผู้ถือบัตร
- (5) ผู้ถือบัตรชำระเงินให้แก่บริษัทฯ

บัตรเครดิตของบริษัทฯ มี 2 ประเภท คือ

- (1) บัตรเครดิตที่ใช้ในประเทศ (Domestic Credit card) บัตรเครดิตประเภทนี้สามารถแบ่งได้ 2 ประเภท คือ

ก) บัตรเครดิตที่ออกโดยบริษัทฯ (AEON Card)

บัตรอีออนการ์ดเป็นบัตรที่บริษัทฯ ออกให้แก่ลูกค้าเพื่อนำไปใช้ซื้อสินค้าแทนการชำระเงินสด เมื่อลูกค้าซื้อสินค้าจากห้างสรรพสินค้าเดอะมอลล์ ห้างสรรพสินค้าจัสโก้ ห้างเทสโก้-โลตัส ห้างสรรพสินค้าตั้งฮั่วเส็ง ห้างบิ๊กซี คาร์ฟูร์ เอ็ม เค สุกี้ ท็อปปี ซูเปอร์มาร์เก็ต หรือร้านสมาชิกอื่นๆ ที่รับบัตรอีออนการ์ด

ข) บัตรเครดิตที่บริษัทฯ ออกร่วมกับร้านค้า (Affinity Card)

บัตรเครดิตประเภทนี้เป็นบัตรที่บริษัทฯ ออกร่วมกับร้านค้าประเภทต่างๆ ซึ่งผู้ถือบัตรเครดิตจะได้รับสิทธิประโยชน์พิเศษเพิ่มเติมจากร้านค้าดังกล่าว

ชื่อบัตรเครดิต	บริษัทที่ร่วมออกบัตร	ประเภทธุรกิจ
บัตรเครดิตเดอะมอลล์	บริษัท เดอะมอลล์ กรุ๊ป จำกัด	ประกอบธุรกิจค้าปลีกประเภทห้างสรรพสินค้า
บัตรเครดิตจัสโก้	บริษัท สยามจัสโก้ จำกัด	ประกอบธุรกิจค้าปลีกประเภทห้างสรรพสินค้า
บัตรเครดิตตั้งฮั่วเส็ง	บริษัท ห้างสรรพสินค้าตั้งฮั่วเส็ง จำกัด	ประกอบธุรกิจค้าปลีกประเภทห้างสรรพสินค้า
บัตรเครดิตแอทอิส	บริษัท ไทย ดีเอ็มอาร์ จำกัด	ประกอบธุรกิจค้าปลีกประเภทห้างสรรพสินค้า
บัตรเครดิตแม็กซอโต เอ็กซ์เพรส	บริษัท เซลล์ ออโต้เซิร์ฟ (ประเทศไทย)	ประกอบธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ประดับรถยนต์
บัตรเครดิตเบลเมซอง	บริษัท เบลเมซอง (ประเทศไทย) จำกัด	ประกอบธุรกิจจำหน่ายสินค้าทางไปรษณีย์
บัตรเครดิตซีทาวา	บริษัท ซีทาวา (ประเทศไทย) จำกัด	ประกอบธุรกิจให้เช่าวีดีโอ
บัตรเครดิตเซเว่น อีเลฟเว่น	บริษัท ซีพี เซเว่น อีเลฟเว่น จำกัด	ประกอบธุรกิจประเภทร้านค้าสะดวกซื้อ
บัตรสหกรณ์	บริษัทในเครือสหพัฒน์พัฒนา	ประกอบธุรกิจขายส่งเครื่องอุปโภคบริโภค

- (2) บัตรเครดิตที่ใช้ในประเทศและต่างประเทศ (International Credit Card)

บัตรเครดิตที่ใช้ในประเทศและต่างประเทศของบริษัทฯ ประกอบด้วย บัตรอีออนมาสเตอร์การ์ด บัตรอีออนวีซ่าการ์ด และบัตรอีออนเจซีบีการ์ด ซึ่งเป็นบัตรที่บริษัทออกร่วมกับบริษัท มาสเตอร์การ์ด อินเตอร์เนชั่นแนล อินคอร์ปอเรเตด (MasterCard International Incorporated) บริษัท วิซ่า อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (VISA International Company Limited) และบริษัท เจซีบี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (JCB International Company Limited) ตามลำดับ โดยผู้ถือบัตรประเภทนี้สามารถนำบัตรดังกล่าวไปใช้ซื้อสินค้าและบริการได้จากร้านค้าที่มีสัญลักษณ์มาสเตอร์การ์ด วิซ่า และเจซีบี ปัจจุบัน ร้านค้าที่มีสัญลักษณ์

มาสเตอร์การ์ด และ วีซ่า ในประเทศมีจำนวนทั้งสิ้นกว่า 260,000 แห่ง และอีกกว่า 52 ล้านแห่งทั่วโลก ในขณะที่ร้านค้าที่มีสัญลักษณ์เจซีบีในประเทศมีจำนวนทั้งสิ้น 35,000 แห่ง และอีกประมาณ 11 ล้านแห่งทั่วโลก และนอกเหนือจากการจากการที่ผู้ถือบัตรเครดิตประเภทนี้จะสามารถใช้บริการเบิกเงินสดล่วงหน้าได้จากเครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติของบริษัท แล้ว ผู้ถือบัตรเครดิตยังสามารถทำรายการดังกล่าวได้จากเครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติในเครือข่าย CIRRUS และ PLUS ซึ่งมีจำนวนประมาณ 6,700 เครื่องในประเทศ และอีกกว่า 850,000 เครื่องทั่วโลก

สำหรับรายได้ที่บริษัทฯ ได้รับจากธุรกิจบัตรเครดิต ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ ค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน ค่าติดตามหนี้จากการผิดนัดชำระหนี้ และค่าธรรมเนียมอื่น ได้แก่ ค่าธรรมเนียมรายปี ค่าธรรมเนียมการเบิกเงินสดล่วงหน้า ค่าตอบแทนที่ได้รับจากร้านค้าที่ร่วมโครงการ เป็นต้น

ในเดือนมกราคม 2546 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดอัตราเพดานดอกเบี้ยค้างชำระ ค่าธรรมเนียม และค่าบริการต่างๆ สำหรับธุรกิจบัตรเครดิต ไม่ให้เกินกว่าร้อยละ 18 ต่อปี และค่าธรรมเนียมการเบิกเงินสดอีก ร้อยละ 3 ของการถอนเงินสด

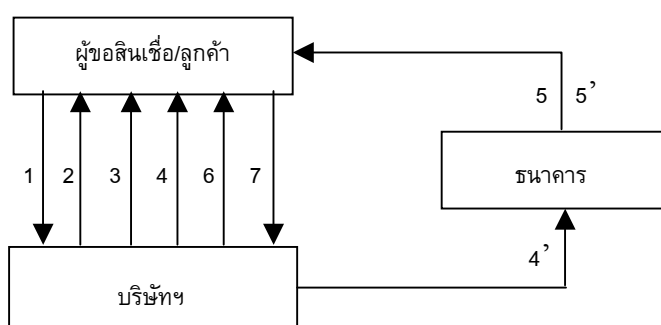
ปัจจุบัน บริษัทฯ คิดค่าธรรมเนียมรายปีในอัตรา 200 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) สำหรับบัตรเครดิตที่ใช้ในประเทศและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมรายปีดังกล่าวตามสภาวะการแข่งขันของตลาด และขึ้นอยู่กับนโยบายการส่งเสริมการขายของบริษัทฯ ในขณะนั้นๆ

3.1.3 ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล (Personal Loan)

บริการสินเชื่อส่วนบุคคลเป็นรูปแบบการให้กู้ยืมเงินแก่ลูกค้าที่ต้องการเงินไปใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ต่างๆ อาทิเช่น การศึกษา การประกันภัยรถยนต์ การท่องเที่ยว ทองรูปพรรณ เป็นต้น โดยผู้ขอใช้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลของบริษัทฯ สามารถมาติดต่อยื่นใบคำขอสินเชื่อที่สำนักงานของบริษัทฯ ทั้ง 54 แห่ง ส่งใบคำขอสินเชื่อพร้อมทั้งเอกสารประกอบต่างๆ มาทางไปรษณีย์ หรือสมัครผ่านอินเทอร์เน็ต ทั้งนี้ รายได้ของบริษัทฯ จากธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับจากเงินกู้ยืม ค่าธรรมเนียมการชำระขั้นต่ำ ค่าธรรมเนียมการทำสัญญา ค่าปรับจากการผิดนัดชำระหนี้

นอกจากนี้ ในกรณีลูกค้าที่มีประวัติการชำระหนี้ดี บริษัทฯ จะออกบัตรสมาชิก (Express Card) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการสินเชื่อ โดยลูกค้าสมาชิกสามารถใช้บริการสมาชิกในการขอเงินกู้ได้อย่างรวดเร็ว เนื่องจากบัตรสมาชิกจะมีข้อมูลประวัติการกู้เงิน และการชำระหนี้ของลูกค้า ทำให้การอนุมัติสินเชื่อเป็นไปอย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ

แผนภาพแสดงลักษณะการประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล



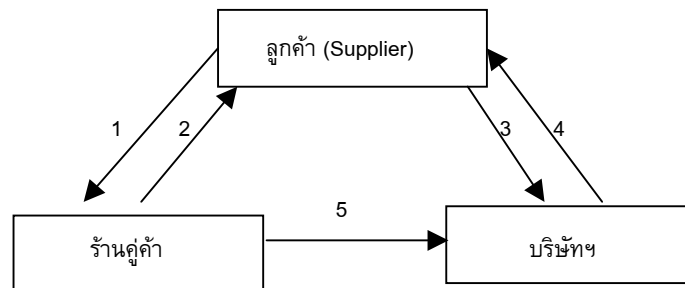
- (1) ผู้ขอสินเชื่อยื่นใบคำขอสินเชื่อให้บริษัทฯ
- (2) บริษัทฯ ตรวจสอบคุณสมบัติของผู้ขอสินเชื่อเพื่อพิจารณาสินเชื่อ
- (3) บริษัทฯ แจ้งผลการอนุมัติ/ปฏิเสธสินเชื่อให้ผู้ขอสินเชื่อทราบ
- (4) บริษัทฯ ส่งมอบเงินกู้ให้แก่ผู้ขอสินเชื่อที่ได้รับการอนุมัติสินเชื่อ โดยออกเป็นเช็ค หรือเบิกเงินสดจากเครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติ หรือ
- (4') บริษัทฯ ส่งมอบเงินกู้ให้แก่ผู้ขอสินเชื่อที่ได้รับการอนุมัติสินเชื่อ โดยโอนเงินเข้าบัญชี
- (5) ลูกค้านำเช็คของบริษัทฯ ไปเบิกเงินสดที่ธนาคาร หรือ
- (5') ลูกค้านำเงินจากบัญชี
- (6) บริษัทฯ ส่งใบเรียกเก็บเงินให้แก่ลูกค้า
- (7) ลูกค้าชำระคืนเงินกู้ให้แก่บริษัทฯ

3.1.4 ธุรกิจการซื้อสิทธิเรียกร้อง (Factoring)

ธุรกิจแฟคตอริงเป็นบริการการซื้อสิทธิเรียกร้องจากลูกหนี้การค้าของผู้ขายสินค้า (Supplier) ที่มีการส่งมอบสินค้าหรือบริการเรียบร้อยแล้ว เมื่อบริษัทผู้ให้สินเชื่อรับซื้อลูกหนี้การค้า (ร้านค้า) จาก Supplier แล้ว สิทธิการรับเงินในลูกหนี้การค้า (ร้านค้า) นั้นจะถูกโอนจาก Supplier มายังบริษัทผู้ให้สินเชื่อ ธุรกิจแฟคตอริงที่บริษัทฯ ให้บริการเป็นธุรกิจแฟคตอริงชนิดไม่เบี่ยงได้ ทั้งนี้ รายได้ที่บริษัทฯ ได้รับจากธุรกิจแฟคตอริง ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ ค่าธรรมเนียมการทำสัญญาโอนสิทธิ และค่ารับจากการผิदनชำระเงิน

ปัจจุบัน บริษัทฯ จะให้บริการแฟคตอริงกับ Supplier ของ ห้างแม็คโคร ห้างเทสโก้-โลตัส ห้างบิ๊กซี และห้างสรรพสินค้าจัสโก้

แผนภาพแสดงลักษณะการประกอบธุรกิจการซื้อสิทธิเรียกร้อง



- (1) ลูกค้า (Supplier) ส่งสินค้าให้แก่ร้านค้า
- (2) ร้านค้าเป็นลูกหนี้การค้าของลูกค้า (Supplier)
- (3) ลูกค้านำลูกหนี้การค้ามาขายให้บริษัทฯ
- (4) ลูกค้า (Supplier) ได้รับเงินจากการขายลูกหนี้การค้าให้แก่บริษัทฯ
- (5) ร้านค้าจะชำระหนี้สินค้าให้บริษัทฯ โดยตรง เมื่อถึงกำหนดชำระเงิน

3.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

3.2.1 ลักษณะลูกค้า

บริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อรายย่อยแก่ลูกค้าที่ต้องมีคุณสมบัติเบื้องต้น ได้แก่ มีอายุตั้งแต่ 20 ปีขึ้นไป มีรายได้ประจำ มีอาชีพการงานที่มั่นคง เป็นต้น

จากตารางต่อไปนี้จะเห็นว่า จำนวนประชากรที่มีอายุตั้งแต่ 15-64 ปีขึ้นไปมีจำนวนกว่า 42 ล้านคน คิดเป็นร้อยละ 69.40 ของจำนวนประชากรทั้งหมดของประเทศ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมองเห็นช่องทางที่จะสามารถขยายตลาดออกไปได้อีกเป็นจำนวนมากในอนาคต

ตารางแสดงจำนวนประชากรแยกตามช่วงอายุในปี 2533 - 2548

ปี	กลุ่มช่วงอายุ (%)			
	0-4 ปี	5-14 ปี	15-64 ปี	65+ ปี
2533	9.8	20.7	64.7	4.8
2538	9.1	18.8	67.1	5.0
2543	8.3	17.3	68.5	5.9
2548	7.7	16.1	69.4	6.8

ที่มา : สำนักงานสถิติแห่งชาติ

3.2.2 ภาวะการแข่งขัน

ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ

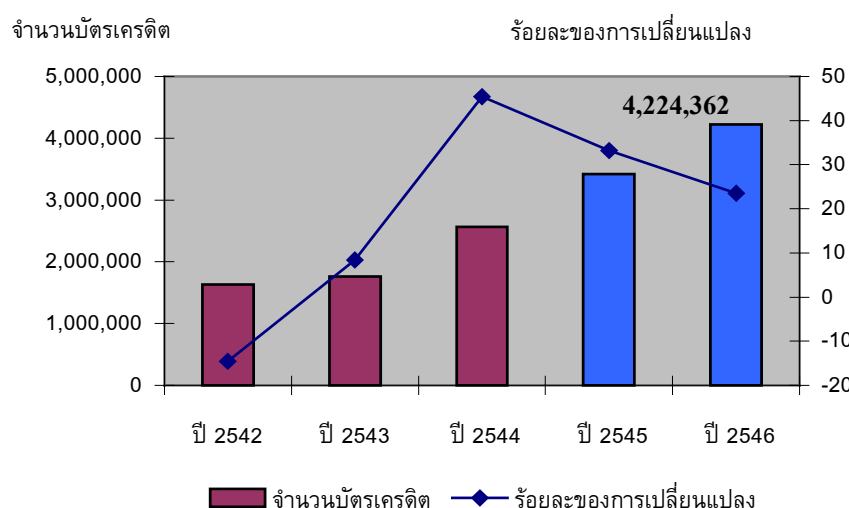
ผู้ประกอบการในการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อสามารถแบ่งได้เป็น 2 ประเภท ประเภทที่หนึ่ง คือ ผู้ประกอบการที่ให้บริการสินเชื่อเงินผ่อนสำหรับสินค้าที่ผลิตขึ้นเอง ผู้ประกอบการประเภทนี้ ได้แก่ บริษัท ชิงเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเภทที่สอง คือ ผู้ประกอบการที่ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อผ่านร้านค้า บริษัทฯ จัดอยู่ในผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อประเภทที่สอง โดยในกลุ่มบริษัทให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ และคู่แข่งในปัจจุบัน บริษัทฯเป็นผู้ประกอบการชั้นนำรายแรกในการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อในลักษณะดังกล่าว นอกเหนือจากบริษัทฯ แล้ว ยังมีผู้ประกอบการรายอื่นๆ ซึ่งถือว่าเป็นคู่แข่งของบริษัทฯ ได้แก่ บริษัท จีอี แคปปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท สยาม เอแอนด์ซี จำกัด บริษัท เซทเทเลม (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท ชิงเกอร์ ไทยแลนด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไมต้า แอสเซท จำกัด

ธุรกิจบัตรเครดิต

สำหรับธุรกิจสินเชื่อบัตรเครดิต คู่แข่งที่สำคัญของบริษัทฯ คือ ธนาคารพาณิชย์ และบริษัทการเงินอื่น ได้แก่ บริษัท จีอี แคปปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัท อเมริกัน เอ็กซ์เพรส (ไทย) จำกัด เป็นต้น

แผนภูมิแสดงจำนวนบัตรเครดิตที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย



จากตารางข้างต้นจะเห็นว่า ธุรกิจบัตรเครดิตในประเทศไทยได้กระเตื้องขึ้นหลังจากที่ต้องเผชิญกับภาวะวิกฤตทางเศรษฐกิจ โดยหลังจากปี 2542 เป็นต้นมา จำนวนบัตรเครดิตที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 1,629,301 ใบ ในปี 2542 เป็น 1,765,640 ใบ ในปี 2543 ในปี 2544 มีจำนวน 2,567,961 ใบ ในปี 2545 มีจำนวน 3,419,988 บัญชี และในปี 2546 มีจำนวน 4,224,362 บัญชี คิดเป็นอัตราการขยายตัวร้อยละ 8.37, ร้อยละ 45.44, ร้อยละ 33.18 และร้อยละ 23.52 ตามลำดับ (ตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ของปี 2545 ข้อมูลบัตรเครดิตเป็นไปตามแบบรายงานฉบับใหม่ที่ประกาศใช้เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2545 (หนังสือเวียน ที่ สนส. (21)ว. 207/2545)) ดังนั้น เมื่อเปรียบเทียบกับจำนวนบัตรเครดิตที่ออกโดยบริษัท ซึ่งมีจำนวนเพิ่มขึ้นจาก 66,000 ใบ ในปีบัญชี 2542 เป็น 300,000 ใบ ในปี 2543 ในปีบัญชี 2544 มีจำนวน 553,000 ใบ ในปี 2545 มีจำนวน 801,000 ใบ และ ในปี 2546 มีจำนวน 1,132,207 ใบ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 354.55, 84.33, 44.85 และ ร้อยละ 41.35 ตามลำดับ

สินเชื่อส่วนบุคคล

คู่แข่งหลักของบริษัทฯ ในธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ และบริษัทการเงินอื่น อาทิเช่น บริษัท จีอี แคปปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท สยาม เอแอนด์ซี จำกัด และ บริษัท เซทเทเลม (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อได้เปรียบในการแข่งขันของบริษัทฯ คือ บริษัทฯ ได้ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลในรูปแบบต่างๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และยังได้ขยายเครือข่ายสาขาเพื่อให้บริการได้อย่างทั่วถึง ยิ่งไปกว่านั้นบริษัทฯ ยังได้วางระบบเครือข่ายเครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติเพื่อความสะดวกและรวดเร็วในการรับเงินกู้ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติสินเชื่อแล้ว

3.2.3 กลยุทธ์การแข่งขัน

บริษัทฯ ใช้กลยุทธ์ดังต่อไปนี้ในการให้บริการเพื่อช่วยให้ลูกค้าสามารถดำเนินชีวิตประจำวันได้อย่างสะดวกสบายมากยิ่งขึ้น

1. การใช้ข้อมูลจากฐานข้อมูลลูกค้า

หลังจากที่บริษัทฯ ทำการรวบรวมและเก็บรักษาข้อมูลของลูกค้าได้แล้ว บริษัทฯ จะทำการสร้างฐานข้อมูลของลูกค้าโดยทำการแบ่งแยกตามลักษณะของลูกค้า ได้แก่ อายุ เพศ อาชีพ เป็นต้น บริษัทฯ จะใช้ฐานข้อมูลดังกล่าวในการเตรียมแผนการตลาดเพื่อเสนอบริการและข้อมูลเพิ่มเติมที่เป็นประโยชน์ให้แก่ลูกค้ามากยิ่งขึ้น

2. การให้บริการที่รวดเร็ว

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเรื่องความเร็วในการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้าโดยการใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย ซึ่งปัจจุบัน บริษัทฯ ได้นำกระบวนการในการพิจารณาสินเชื่อผ่านเครื่องอนุมัติวงเงินอัตโนมัติ (Electric Debit Capture Terminal) ที่สามารถพิจารณาอนุมัติสินเชื่อให้แก่ลูกค้าได้อย่างรวดเร็วมาใช้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ให้บริการเบิกเงินสดล่วงหน้าผ่านเครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติ และบริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใน 30 นาที รวมทั้งการขออนุมัติสินเชื่อและสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการชำระเงินผ่านอินเทอร์เน็ตจากโฮมเพจของบริษัทฯ <http://www.aeonthailand.com>

3. ความหลากหลายของสินค้าหรือบริการ

บริษัทฯ พยายามที่จะเพิ่มประเภทสินค้าหรือบริการใหม่ๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ได้มากที่สุด บริษัทฯ มีสินค้าหลากหลายประเภทที่ลูกค้าสามารถซื้อโดยใช้วิธีการผ่อนชำระเงินกับบริษัทฯ เริ่มตั้งแต่เครื่องใช้ไฟฟ้า เครื่องดนตรี โทรศัพท์เคลื่อนที่ ไปจนถึงอุปกรณ์ประดับรถยนต์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เพิ่มความหลากหลายของการให้สินเชื่อส่วนบุคคลไม่ว่าจะเป็นเงินกู้ยืมเพื่อการศึกษา หรือเงินกู้ยืมเพื่อการประกันภัยรถยนต์ และสำหรับธุรกิจบัตรเครดิต บริษัทฯ ได้พยายามที่จะออกบัตรเครดิตร่วมกับร้านค้าต่างๆ โดยเน้นการเพิ่มความความสะดวกสบายในการใช้บัตรดังกล่าวเพื่อการดำเนินชีวิตประจำวันของลูกค้า

4. การเพิ่มจำนวนร้านค้า

บริษัทฯ กำลังอยู่ระหว่างการเพิ่มจำนวนร้านค้าซึ่งจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคที่จำเป็นสำหรับชีวิตประจำวันของลูกค้า โดยมุ่งเน้นที่ร้านค้าปลีกขนาดใหญ่ ได้แก่ ซูเปอร์มาเก็ต ห้างสรรพสินค้า เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ร่วมทำธุรกิจกับบริษัทที่เป็นผู้ให้บริการบัตรเครดิตที่ใช้ในต่างประเทศเพื่อเป็นการช่วยให้ผู้ถือบัตรเครดิตของบริษัทฯ สามารถใช้บริการได้อย่างกว้างขวางมากยิ่งขึ้น จากเดิมที่สามารถใช้บริการได้เฉพาะกับร้านค้าที่ร่วมโครงการในประเทศเท่านั้น

5. การมีเครือข่ายในการให้บริการที่ครอบคลุม

บริษัทฯ มีสาขาและจุดให้บริการกระจายอยู่ทั่วประเทศ ซึ่งสาขาแต่ละแห่งจะมีการให้บริการที่ครบวงจร โดยเริ่มตั้งแต่การรับใบคำขอสินเชื่อ การพิจารณาสินเชื่อ และการรับชำระเงิน เป็นต้น บริษัทฯ ยังมุ่งที่จะเพิ่มความสะดวกในการใช้บัตรเครดิตของบริษัทฯ โดยการติดตั้งเครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติทั่วประเทศ

3.2.4 นโยบายราคา

นโยบายในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมต่างๆ สำหรับการบริการทุกประเภทของบริษัทฯ (ยกเว้นธุรกิจบัตรเครดิต) ขึ้นอยู่กับสภาวะการแข่งขันของตลาดโดยพิจารณาจากอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมของคู่แข่งเป็นหลัก นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคำนึงถึงต้นทุนเงินทุนและต้นทุนการดำเนินงานด้วย ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณากำหนดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมต่างๆ ไม่ให้ต่ำกว่าต้นทุนเงินทุนและต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทฯ

3.2.5 ช่องทางการจำหน่าย

ช่องทางการจำหน่ายของบริษัทฯ ประกอบด้วย

1. การรับสมัครบัตรเครดิต

บริษัทฯ มีแผนประจำวันในการที่จะออกไปรับสมัครบัตรเครดิตจากลูกค้าตามสถานที่ต่างๆ ที่เป็นแหล่งชุมชนมีผู้คนผ่านไปมาจำนวนมาก เช่น อาคารสำนักงาน ศูนย์การค้า หรือห้างสรรพสินค้า นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการจัดวางกล่องบรรจุใบคำขอสินเชื่อบัตรเครดิตของบริษัทฯ จำนวน 1,000 กล่อง ไว้ตามสถานที่ต่างๆ ได้แก่ อาคารสำนักงาน หรือร้านค้าค้าของบริษัทฯ เมื่อลูกค้ากรอกรายละเอียดใบคำขอสินเชื่อเรียบร้อยแล้ว ลูกค้าสามารถส่งใบคำขอสินเชื่อดังกล่าวมายังสำนักงานของบริษัทฯ ทางไปรษณีย์ และ อีออนสโตร์ นอกจากนี้ ลูกค้ายังสามารถขออนุมัติบัตรเครดิตผ่านอินเทอร์เน็ตจากโฮมเพจของบริษัทฯ ได้อีกด้วย

2. ร้านคู่ค้าและร้านค้าที่ร่วมโครงการ

นอกเหนือจากร้านคู่ค้าในการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทฯ ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้นกว่า 6,961 แห่ง ผู้ถือบัตรเครดิตที่ใช้ในประเทศและต่างประเทศของบริษัทฯ สามารถใช้บริการซื้อสินค้าที่ร้านค้าที่ร่วมโครงการที่มีสัญลักษณ์มาสเตอร์การ์ด และ วีซ่า ในประเทศจำนวนกว่า 260,000 แห่ง และอีกกว่า 52 ล้านแห่งทั่วโลก และร้านค้าที่ร่วมโครงการที่มีสัญลักษณ์เจซีบีในประเทศจำนวน 35,000 แห่ง และอีกประมาณ 11 ล้านแห่งทั่วโลก

3. เครือข่ายบริการ

ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีสาขาจำนวนทั้งสิ้น 54 แห่ง แบ่งเป็นสาขาในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลจำนวน 7 แห่ง สาขาในต่างจังหวัดจำนวน 23 แห่ง และ อีออนสโตร์ 24 แห่ง บริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งจุดให้บริการซึ่งปัจจุบันมีจำนวนทั้งสิ้น 184 จุด เพื่อให้บริการลูกค้าอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติจำนวน 235 เครื่อง เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าที่มาใช้บริการ

4. การโฆษณาประชาสัมพันธ์

บริษัทฯ มีนโยบายในการโฆษณาบริการต่างๆ ของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงบริการสินเชื่อเช่าซื้อ บริการบัตรเครดิต บริการสินเชื่อส่วนบุคคล ผ่านป้ายโปสเตอร์ แผ่นพับ (Leaflet) ของกำนัน (Premium) และสื่อต่างๆ ได้แก่ หนังสือพิมพ์ วิทยุ ป้ายรถประจำทาง และป้ายโฆษณาขนาดใหญ่ เป็นต้น นอกเหนือจากนี้แล้ว บริษัทฯ ยังมีการโฆษณาทางอินเทอร์เน็ตอีกด้วย

5. การจัดกิจกรรมส่งเสริมการขาย

บริษัทฯ มีการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายทั้งที่เป็นกิจกรรมของบริษัทฯ เอง และที่ร่วมกับผู้ผลิตสินค้าต่างๆ เป็นประจำ โดยหากมีการจัดงาน (Exhibition) บริษัทฯ จะให้ความร่วมมือโดยการจัดตั้งจุดให้บริการภายในงานเพื่อรับใบคำขอสินเชื่อจากลูกค้า

3.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ**3.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน**

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัทฯ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 สามารถสรุปได้ดังนี้

ประเภทวงเงิน	สกุลเงิน	จำนวนเงิน (หน่วย : ล้านบาท)
เงินกู้ยืมระยะสั้น (รวมส่วนหนี้สินระยะยาวครบกำหนดใน 1 ปี)	เยนญี่ปุ่น	2,497
	บาท	3,977
เงินกู้ยืมระยะยาว (รวมหุ้นกู้ 1,000 ล้านบาท ดูรายละเอียด หน้า 3 หัวข้อความเสี่ยง)	เยนญี่ปุ่น	2,004
	ดอลลาร์สหรัฐ	333
	บาท	3,500
ส่วนของผู้ออกหุ้น	บาท	1,961

หมายเหตุ จำนวนเงินที่แสดงสำหรับเงินกู้ หมายความว่าถึง ยอดเงินกู้คงค้าง

แหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ คือ เงินกู้ยืมจากธนาคารทั้งที่เป็นเงินบาทและเงินสกุลอื่น โดย ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินจากธนาคารทั้งสิ้น 13 แห่ง แบ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ จำนวน 7 แห่ง และธนาคารในประเทศจำนวน 6 แห่ง ทั้งนี้ ในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีการฟุ้งเฟื่องเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งใดแห่งหนึ่งในสัดส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 30 ของเงินกู้ยืมรวม และเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย โดยบริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินเยนญี่ปุ่นอัตราดอกเบี้ยลอยตัว และเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินเยนญี่ปุ่นอัตราดอกเบี้ยคงที่ ให้เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินบาทอัตราดอกเบี้ยคงที่ รวมทั้งได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินบาทที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัวให้เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ โดยมีรายละเอียดดังนี้

สกุลเงินที่ได้รับ	จำนวนเงินต้นที่จะได้รับตามสัญญา	อัตราดอกเบี้ยลอยตัว/คงที่ที่จะได้รับ	สกุลเงินที่จ่าย	จำนวนเงินต้นที่จะจ่ายตามสัญญา (บาท)	อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่จะต้องจ่ายตามสัญญา	ระยะเวลาครบกำหนด
เยนญี่ปุ่น	1,200,000,000	ร้อยละ 1.15	บาท	438,600,000	ร้อยละ 7.71	6 ส.ค. 2547
	1,500,000,000	ร้อยละ 1.30	บาท	494,250,000	ร้อยละ 5.30	15 ก.พ. 2548
	1,500,000,000	ร้อยละ 1.07	บาท	539,000,000	ร้อยละ 4.64	2 ก.ย. 2548
	1,082,056,283	ร้อยละ 1.27	บาท	388,350,000	ร้อยละ 3.88	11 ม.ค. 2549
	278,629,145	ร้อยละ 1.27	บาท	100,000,000	ร้อยละ 3.88	11 ม.ค. 2549
	139,314,572	ร้อยละ 1.27	บาท	50,000,000	ร้อยละ 3.65	11 ม.ค. 2549
	1,500,000,000	ร้อยละ ZTIBO R 6M +0.9	บาท	557,100,000	ร้อยละ 4.19	4 ก.พ. 2550
	1,000,000,000	ร้อยละ 1.17	บาท	369,500,000	ร้อยละ 4.29	13 ก.พ. 2550
ดอลลาร์สหรัฐ	8,000,000	ร้อยละ USD-LIBOR-BBA+0.85	บาท	333,040,000	ร้อยละ 3.10	21 ก.ค. 2549
บาท	440,000,000	ร้อยละ THE REUTERS P.THBFIX + 1	บาท	440,000,000	ร้อยละ 6.40	19 มี.ค. 2547

เพื่อเป็นการจำกัดภาระหนี้สินสูงสุดที่จะเกิดขึ้นและบริหารความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯ ยังได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสำหรับเงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และในปี 2546 บริษัทฯ ยังประสบความสำเร็จในการจัดหาเงินทุนหมุนเวียน จากการแปลงสินทรัพย์ให้เป็นหลักทรัพย์ (Securitization)

การแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

เพื่อให้บริษัท มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยลดอัตราส่วนของหนี้ และต้นทุนทางการเงิน ตลอดจนเพิ่มอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ ยังเป็นการเพิ่มช่องทางของแหล่งเงินทุนระยะยาวของบริษัทฯ ในเดือน กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาในการจำหน่ายสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้กับบริษัท อีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ (ESPV) ซึ่งจัดตั้งและจดทะเบียนภายใต้ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์แห่งประเทศไทย เพื่อประกอบการเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจภายใต้กฎหมายว่าด้วยนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ตามที่ได้รับการอนุมัติโครงการจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2547

ภายใต้โครงการดังกล่าว บริษัทฯ ได้จำหน่ายลูกหนี้เข้าซื้อ ให้ ESPV เป็น จำนวน 1,999.99 ล้านบาท โดย ESPV ได้ระดมทุนเพื่อซื้อลูกหนี้ข้างต้น จากการออกหุ้นกู้ชนิดทยอยคืนเงินต้นมูลค่า 1,500 ล้านบาท ครบกำหนดในปี 2553 ซึ่งได้รับอันดับเครดิตภายในประเทศ ระยะยาว ที่ AAA (Tha) โดยบริษัท ฟิทซ์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทฯ ได้รับชำระเงินจาก ESPV เป็นเงินสดจำนวน 1,482.50 ล้านบาท ในวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2547 ส่วนที่เหลือของราคาซื้อสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้ที่โอนเป็นกลุ่มแรกดังกล่าวจำนวน 517.50 ล้านบาท ได้ทำเป็นสัญญาเงินกู้ยืมระยะสั้นชั่วคราวประเภทด้อยสิทธิ (ดูรายละเอียดจากหมายเหตุข้อ 7 ในงบการเงินของบริษัทฯ) นอกจากนั้น ESPV ได้มอบหมายให้บริษัทดำเนินการเป็นตัวแทนเรียกเก็บหนี้ให้แก่ ESPV จากลูกหนี้ภายใต้สัญญาจำหน่ายสิทธิเรียกร้องและตัวแทนเรียกเก็บหนี้

สำหรับนโยบายในการจัดหาเงินทุนในอนาคต บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยคำนึงถึงความเหมาะสมของระยะเวลาการชำระคืนและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น โดยหากบริษัทฯ มีการกู้ยืมเงินสกุลต่างประเทศในอนาคต บริษัทฯ ก็มีนโยบายที่จะทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้นทุกรายการ

3.3.2 การให้สินเชื่อ

ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย (Retail Finance) เป็นธุรกิจที่แตกต่างจากสินเชื่อประเภทอื่น เนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีลูกค้าจำนวนมาก ดังนั้น ข้อมูลทั้งหมดของลูกค้าจะถูกบันทึกเข้ามายังฐานข้อมูลโดยผ่านระบบคอมพิวเตอร์ On-Line ที่สำนักงานใหญ่ ซึ่งเชื่อมโยงข้อมูลจากทุกสาขาของบริษัทฯ ดังนั้น ธุรกิจสินเชื่อรายย่อยจึงจำเป็นต้องพึ่งพาระบบคอมพิวเตอร์ซึ่งรวมทั้ง Hardware และ Software ที่มีประสิทธิภาพ ในการให้บริการต่างๆ แก่ลูกค้า รวมทั้งเพื่อรองรับการปฏิบัติงานของพนักงานในการเรียกข้อมูลต่างๆ จากฐานข้อมูลเพื่อทำการประมวลผล และจัดพิมพ์รายงานต่างๆ

(ก) นโยบายการให้สินเชื่อ

คุณสมบัติเบื้องต้นของผู้ขอสินเชื่อที่สามารถสมัครได้คือ มีอายุตั้งแต่ 20 ปีขึ้นไป มีรายได้ประจำ มีอาชีพการงานที่มั่นคง และมีเบอร์โทรศัพท์ทั้งที่บ้านและที่ทำงาน เป็นต้น ในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อ ศักยภาพของลูกค้าในการชำระคืนหนี้ให้แก่บริษัทฯ ในอนาคต นอกจากนี้ เพื่อเป็นการจำกัดความเสี่ยงของบริษัทฯ อันอาจเกิดจากการให้สินเชื่อหลายประเภทแก่ลูกค้ารายใดรายหนึ่ง บริษัทฯ ได้กำหนดวงเงินสินเชื่อรวมของบริการทุกประเภทสูงสุดที่บริษัทฯ จะพิจารณาอนุมัติให้แก่ผู้ขอสินเชื่อแต่ละรายจะไม่เกิน 5 เท่าของรายได้ประจำของผู้ขอสินเชื่อ โดยการอนุมัติสินเชื่อดังกล่าวจะถูก ควบคุมโดยระบบ Credit Scoring ซึ่งจะพิจารณาจากวงเงินสินเชื่อรวมและแหล่งที่มาของรายได้ของผู้ขอสินเชื่อ

ระบบ Credit Scoring เป็นระบบที่ใช้ในการประเมินความน่าเชื่อถือของผู้ขอสินเชื่อโดยวิเคราะห์จากข้อมูลพื้นฐานของผู้ขอสินเชื่อ ข้อมูลที่ได้รับจากระบบ Credit Scoring จะถูกใช้เป็นแนวทางเบื้องต้นให้กับพนักงานอนุมัติสินเชื่อในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อให้เป็นไปอย่างรวดเร็ว และเป็นไปตามนโยบายในการให้สินเชื่อของบริษัทฯ โดยในขั้นแรกระบบจะนำ

ข้อมูลต่างๆ เช่น อายุ อาชีพ สถานภาพที่อยู่อาศัย จำนวนปีที่ทำงาน และรายได้ เป็นต้น ที่ผ่านการตรวจสอบความถูกต้องโดยพนักงานอนุมัติสินเชื่อแล้ว มาทำการประมวลผลเพื่อกำหนดคะแนนตามสถานะของข้อมูลของผู้ขอสินเชื่อแต่ละราย ซึ่งคะแนนที่ได้จะถูกนำมาใช้ในการคำนวณวงเงินที่ผู้ขอสินเชื่อจะได้รับการอนุมัติว่าควรจะเป็นกี่เท่าของรายได้ประจำของผู้ขอสินเชื่อ หลังจากนั้นพนักงานอนุมัติสินเชื่อจะทำการพิจารณาวงเงินที่คำนวณได้จากระบบ Credit Scoring กับวงเงินที่ผู้ขอสินเชื่อทำการขออนุมัติ เพื่อทำการสรุปผลการอนุมัติสินเชื่อว่าจะทำการอนุมัติหรือปฏิเสธการให้สินเชื่อแก่ผู้ขอสินเชื่อ

(ข) ขั้นตอนหลักในการให้สินเชื่อ

1. ขั้นตอนการยื่นคำขอการให้บริการสินเชื่อ

พนักงานเคาน์เตอร์ของบริษัทฯ หรือร้านค้า ตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลในใบคำขอสินเชื่อ และความครบถ้วนของเอกสารประกอบการพิจารณาสินเชื่อเบื้องต้นก่อนที่จะทำการบันทึกข้อมูลลงในระบบการอนุมัติสินเชื่อ

2. ขั้นตอนการตรวจสอบข้อมูลและเอกสารประกอบการพิจารณาสินเชื่อ

พนักงานอนุมัติสินเชื่อจะเริ่มขั้นตอนการตรวจสอบสินเชื่อโดยการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลในใบคำขอสินเชื่อ และความครบถ้วนของเอกสารประกอบการพิจารณาสินเชื่อว่ามีรอยแก้ไข และมีลายเซ็นของผู้ขอสินเชื่อหรือไม่ ต่อจากนั้นพนักงานอนุมัติสินเชื่อจะเข้าตรวจสอบฐานข้อมูลในระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ เพื่อตรวจสอบข้อมูลที่มีปัญหา (Negative Files) หลังจากนั้นจึงทำการโทรศัพท์เพื่อสัมภาษณ์ผู้ขอสินเชื่อหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง เพื่อตรวจสอบและขอข้อมูลเพิ่มเติมเมื่อได้ข้อมูลครบถ้วน พนักงานอนุมัติสินเชื่อจะทำการวิเคราะห์วงเงินสินเชื่อตามเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในนโยบายการให้สินเชื่อของบริษัทฯ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีนโยบายในการกำหนดวงเงินการอนุมัติสินเชื่อต่อรายการของพนักงานอนุมัติสินเชื่อแต่ละคนโดยพิจารณาจากตำแหน่งงานเป็นหลัก ทั้งนี้ตำแหน่งงานของพนักงานอนุมัติสินเชื่อสามารถแบ่งเป็นระดับต่างๆ โดยเริ่มจากเจ้าหน้าที่สินเชื่อ หัวหน้าหน่วย หัวหน้าแผนก ผู้ช่วยผู้จัดการ และผู้จัดการ เป็นต้น

3. ขั้นตอนการอนุมัติสินเชื่อ

ในขั้นตอนนี้ ระบบประมวลผลจะเข้ามาทำหน้าที่ในการวิเคราะห์ข้อมูลที่ได้รับจากการพิจารณาสินเชื่อของพนักงานอนุมัติสินเชื่อ และระบบดังกล่าวจะทำการสรุปวงเงินสินเชื่อสูงสุดของผู้ขอสินเชื่อแต่ละรายในรูปแบบของคะแนนหรือที่เรียกว่า ระบบ Credit scoring ซึ่งเป็นระบบที่มีประสิทธิภาพช่วยให้พนักงานอนุมัติสินเชื่ออนุมัติวงเงินให้แก่ผู้ขอสินเชื่อได้อย่างเหมาะสม และตรงตามกฎเกณฑ์ของบริษัทฯ

โดยทั่วไป ระยะเวลาในการพิจารณาสินเชื่อของบริษัทฯ จะขึ้นอยู่กับประเภทของสินเชื่อ วิธีการในการขออนุมัติสินเชื่อของลูกค้า และประเภทของลูกค้า ซึ่งหากเป็นลูกค้าสมาชิก บริษัทฯ จะใช้เวลาในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อที่รวดเร็วกว่าการพิจารณาสินเชื่อกรณีที่เป็นลูกค้าใหม่ เนื่องจากบริษัทฯ มีฐานข้อมูลของลูกค้ารายนั้นอยู่แล้ว ดังนั้น พนักงานอนุมัติสินเชื่อจึงทำการตรวจสอบประวัติการขอสินเชื่อ ประวัติการชำระหนี้ และยอดคงค้างและวงเงินคงเหลือของลูกค้าเท่านั้น

ในส่วนการอนุมัติเครดิตสำหรับธุรกิจบัตรเครดิต บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจบัตรเครดิต ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2545

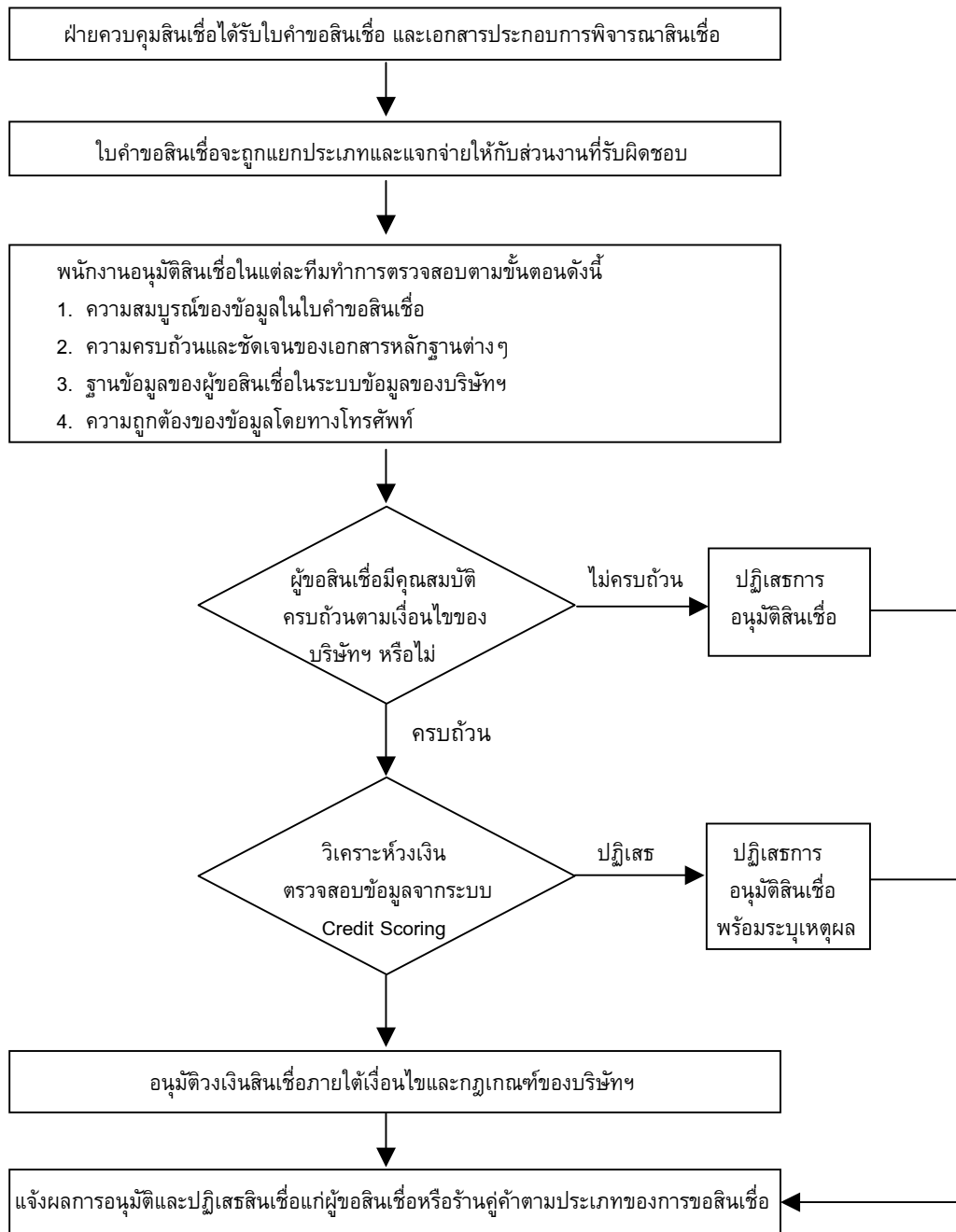
สำหรับระยะเวลาโดยปกติที่บริษัทฯ ใช้ในการพิจารณาสินเชื่อของสินเชื่อประเภทต่างๆ สามารถสรุปได้ดังนี้

ประเภทของบริการ	ลูกค้าสมาชิก	ลูกค้าใหม่
สินเชื่อเช่าซื้อ	ภายใน 1-3 นาที	ภายใน 1 ชั่วโมง (ช่วงเวลาทำการปกติ) ภายใน 3 วันทำการ (ชวณนอกเวลาทำการ)
สินเชื่อส่วนบุคคล	ภายใน 30 นาที	ภายใน 3 วันทำการ
สมัครบัตรเครดิต	ภายใน 5 วันทำการ	ภายใน 7 วันทำการ

4. ขั้นตอนภายหลังจากอนุมัติสินเชื่อ

หลังจากที่พนักงานอนุมัติสินเชื่อได้ทำการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะทำการแจ้งผลการอนุมัติหรือปฏิเสธสินเชื่อให้ผู้ขอสินเชื่อทราบ ซึ่งวิธีการแจ้งผลขึ้นอยู่กับประเภทของการขอใช้บริการสินเชื่อ

ขั้นตอนการขออนุมัติสินเชื่อโดยสังเขป



3.3.3 การติดตามหนี้

ปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่งในการดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อ คือ การบริหารหรือติดตามหนี้ โดยบริษัทฯ มีระบบและขั้นตอนในการติดตามและจัดการหนี้ที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น 3 ส่วนใหญ่ ดังนี้

1. ระบบเทคโนโลยี

บริษัทฯ มีการใช้เทคโนโลยีในการติดตามหนี้และจัดชั้นหนี้ที่ถือว่าทันสมัยที่สุดระบบหนึ่งทั้งในส่วนของ Hardware และ Software โดยระบบการติดตามหนี้ของบริษัทฯ เป็นระบบ On-line ซึ่งจะจัดแบ่งกลุ่มลูกค้าตามพฤติกรรมการชำระเงินและอายุลูกหนี้ที่ค้างชำระ พนักงานติดตามหนี้แต่ละคนจะมีหน้าจอคอมพิวเตอร์ที่สามารถเข้าสู่ฐานข้อมูลของลูกค้าได้โดยตรง นอกจากนี้ ผู้บริหารยังสามารถตรวจสอบผลการติดตามหนี้ของพนักงานแต่ละคนและแต่ละสาขาทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด

2. ระบบการติดตามดูแลและติดตามหนี้

บริษัทฯ มีปรัชญาที่จะดำเนินการติดตามและจัดการหนี้อย่างใกล้ชิด โดยจะมีการตรวจสอบผลการติดตามหนี้ของพนักงานติดตามหนี้เป็นประจำทุกวัน สำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นศูนย์กลางของฐานข้อมูลเกี่ยวกับการติดตามหนี้จากทุกสาขาทั่วประเทศ ซึ่งข้อมูลทั้งหมดจะถูกใช้ในการตรวจสอบและประเมินผลโดยผู้บริหารที่สามารถตัดสินใจและมีอำนาจในการสั่งการให้ดำเนินการปรับปรุงและแก้ไขปัญหาที่เกิดจากการติดตามหนี้ได้อย่างทันการณ์

3. ขั้นตอนการติดตามหนี้

บริษัทฯ ได้ทำการกำหนดขั้นตอนการติดตามหนี้สำหรับลูกหนี้จัดชั้นแต่ละประเภท โดยเมื่อลูกหนี้เริ่มผิดนัดชำระหนี้ พนักงานติดตามหนี้ของบริษัทฯ ซึ่งจะแบ่งแยกหน้าที่ตามประเภทของสินเชื่อ และจำนวนงวดที่ค้างชำระ จะเริ่มดำเนินการติดตามหนี้ทันที เนื่องจาก บริษัทฯ มีฐานลูกค้าจำนวนมากและเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว การแบ่งแยกกลุ่มและจำนวนลูกค้าจะต้องสัมพันธ์กับจำนวนพนักงานติดตามหนี้เพื่อให้แน่ใจว่าการบริหารหนี้จะทำได้อย่างใกล้ชิดและทันต่อเหตุการณ์ วิธีการหลักที่บริษัทฯ ใช้ในการติดตามหนี้ คือ การโทรศัพท์พูดคุยกับลูกหนี้ หลังจากที่พนักงานติดตามหนี้โทรศัพท์ติดต่อกับลูกหนี้ พนักงานจะต้องบันทึกข้อมูลทั้งหมดที่ได้รับจากการสนทนาลงในฐานข้อมูลของลูกหนี้ โดยพนักงานติดตามหนี้จะยังคงโทรศัพท์ติดต่อพูดคุยกับลูกหนี้โดยตลอดราบเท่าที่พนักงานยังคงสามารถติดต่อและเจรจาให้ลูกหนี้มาชำระหนี้ให้กับบริษัทฯ ถ้าพนักงานไม่สามารถติดต่อลูกหนี้ได้ซึ่งอาจเกิดจากสาเหตุหลายประการ เช่น ลูกหนี้พยายามหลบเลี่ยงที่จะไม่พูดคุยกับพนักงาน ลูกหนี้อย่างบ้าน หรือลาออกจากที่ทำงานตามข้อมูลที่แจ้งไว้ในใบคำขอสินเชื่อตอนที่ขออนุมัติสินเชื่อกับบริษัทฯ โดยไม่แจ้งให้บริษัทฯ ทราบไม่ว่าจะทำโดยเจตนาหรือไม่ก็ตาม บริษัทฯ จะส่งพนักงานติดตามหนี้อีกชุดหนึ่งออกไปพบหรือติดตามลูกหนี้

3.3.4 การชำระหนี้

บริษัทฯ จะคำนวณยอดเงินที่ลูกค้าต้องชำระให้แก่บริษัทฯ ทุกเดือน ซึ่งบริษัทฯ มีกำหนดการชำระเงินภายในวันที่ 2 ของทุกเดือน โดยลูกค้าจะต้องชำระเงินจากการใช้จ่ายดังกล่าวภายในวันที่ 2 ของเดือนถัดไป

ลูกค้าสามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้บริษัทฯ ได้หลายวิธี เช่น ชำระเป็นเงินสดที่สำนักงานสาขาของบริษัทฯ ที่สาขาของธนาคารต่างๆ ที่สาขา Counter Service และ Pay Point Service และ ที่ทำการไปรษณีย์ กว่า 1,000 แห่งทั่วประเทศ นอกจากนี้ยังสามารถชำระเป็นเช็คลงวันที่ล่วงหน้า (กรณีผู้ขอสินเชื่อเป็นนิติบุคคล หรือวงเงินสินเชื่อมากกว่า 50,000 บาท) ชำระโดยการหักบัญชีเงินฝาก สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อ ลูกค้าจะต้องชำระค่างวดทุกเดือน ระยะเวลาการผ่อนชำระจะอยู่ระหว่าง 6 เดือน ถึง 36 เดือน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับมูลค่าของสินค้าที่ทำการเช่าซื้อ โดยระยะเวลาการผ่อนชำระเฉลี่ยประมาณ 12 เดือน และสำหรับสินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อบัตรเครดิต ลูกค้าอาจชำระคืนครั้งเดียวเต็มจำนวนหรือชำระคืนเพียงบางส่วนซึ่งอย่างน้อยที่สุดจะต้องชำระเท่ากับจำนวนเงินขั้นต่ำที่บริษัทฯ กำหนด

3.3.5 นโยบายการบริหารสภาพคล่อง

จากการที่บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ทำให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องหาแหล่งเงินทุนเข้ามาให้เพียงพอต่อการขยายตัวของยอดการให้สินเชื่อ โดยทุกปี บริษัทฯ จะทำการจัดเตรียมแหล่งเงินทุนล่วงหน้าจากประมาณการของบริษัทฯ ที่จัดทำโดยฝ่ายบริหาร แหล่งเงินทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือ เงินกู้ยืมจากธนาคารทั้งที่เป็นเงินบาทและเงินสกุลอื่น ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายคงสัดส่วนระหว่างเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวประมาณ 50 : 50 และบริษัทฯ ยังมีนโยบายกระจายแหล่งเงินทุนให้หลากหลายเพื่อการบริหารสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายที่จะ

จัดหาแหล่งเงินทุนอื่น ในการพิจารณากู้ยืมเงิน บริษัทฯ ได้คำนึงถึงอัตราดอกเบี้ย โดยบริษัทฯ จะพยายามจัดหาเงินทุนเพื่อก่อให้เกิดภาระต้นทุนทางการเงินต่ำที่สุด

4. การวิจัยและพัฒนา

บริษัทฯ ทำการวิจัยและพัฒนาเพื่อให้บรรลุจุดมุ่งหมายของบริษัทฯ ในการทำให้ประชาชนในประเทศมีชีวิตความเป็นอยู่ที่ดี สะดวกสบายมากยิ่งขึ้นด้วยการให้บริการด้านสินเชื่อของบริษัทฯ โดยจะทำการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อเพิ่มความสะดวกสบายให้แก่ลูกค้า รวมทั้งเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทฯ อันจะนำไปสู่ต้นทุนการดำเนินงานที่ลดลง การวิจัยและพัฒนาของบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมาสามารถสรุปได้ดังนี้

4.1 การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่

4.1.1 การออกบัตรเครดิตร่วมกับ วีซ่า และร่วมกับระบบเครือข่าย PLUS ผ่านตู้เบิกเงินสดอัตโนมัติ

บริษัทฯ ได้ร่วมกับบริษัท วีซ่า อินเตอร์เนชั่นแนล ทำการออกบัตรอีออน-วีซ่า ซึ่งผู้ถือบัตรอีออน-วีซ่า สามารถนำบัตรไปใช้ชำระสินค้าหรือค่าบริการ หรือเบิกถอนเงินสดได้ทั่วโลกที่มีสัญลักษณ์ VISA และบริษัทฯ ยังได้ร่วมกับ เครือข่ายสัญลักษณ์ PLUS ของ วีซ่า ในการเพิ่มช่องทางการให้บริการทางการเงินผ่านตู้เบิกเงินสดอัตโนมัติของบริษัทฯ มากขึ้น โดยบัตรเครดิตที่มีสัญลักษณ์ PLUS ที่ออกโดยบริษัทฯ อื่นๆ สามารถใช้บริการผ่านตู้เบิกเงินสดอัตโนมัติของบริษัทฯ ได้ ซึ่งบริษัทฯ จะได้รับรายได้ค่าธรรมเนียมจาก วีซ่า บริษัทฯ ได้ลงทุนในระบบดังกล่าวประมาณ 28 ล้านบาท

4.2 การเพิ่มความสะดวกสบายในการใช้บริการของบริษัทฯ

4.2.1 การเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้งานเครื่องรับชำระเงินสดอัตโนมัติ

บริษัทฯ ได้เพิ่มประสิทธิภาพในการใช้งานเครื่องรับชำระเงินสดอัตโนมัติ เพื่อให้ลูกค้ามีความสะดวกในการชำระเงินค่าบริการของบริษัทฯ ผ่านเครื่องชำระเงินสดอัตโนมัติได้อย่างรวดเร็วและสะดวกมากขึ้น บริษัทฯ ได้เสียค่าใช้จ่ายในการพัฒนาเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพดังกล่าวประมาณ 2 ล้านบาท

4.2.2 การเพิ่มความปลอดภัยในการส่งผ่านข้อมูลระหว่าง บริษัทฯ กับ MasterCard ด้วยวิธีการ 3DES

เพื่อเพิ่มความปลอดภัยในการสื่อสารส่งผ่านข้อมูลระหว่างบริษัทฯ กับ MasterCard บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงการเข้ารหัสของรายการที่เกิดขึ้นระหว่าง MasterCard และบริษัทฯ จาก DES เป็น 3DES ซึ่งเป็นการเข้ารหัสที่แนะนำจาก MasterCard ว่ามีความเป็นมาตรฐานและปลอดภัยสูงสุด ณ ขณะนี้ โดยบริษัทฯ เสียค่าใช้จ่ายประมาณ 2.5 ล้านบาท

4.2.3 การติดตั้งระบบ Fax Server สำหรับการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ

เพื่อเป็นการให้บริการที่รวดเร็ว บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบ Fax Server เพื่อให้บริการแก่ร้านค้าที่ใช้บริการสินเชื่อเช่าซื้อกับบริษัทฯ ระบบดังกล่าวสามารถที่จะรับ Fax จากร้านค้าได้รวดเร็วกว่าระบบ Fax แบบเดิม ทั้งยังสามารถตรวจสอบการรับ fax เข้ามาได้รวดเร็ว โดยส่งข้อมูลและสัญญาณภาพไปยังเครื่องคอมพิวเตอร์โดยตรง ทำให้ลดค่าใช้จ่าย รวมทั้งสามารถควบคุมการทำงานของพนักงานสินเชื่อให้ทันต่อเหตุการณ์ บริษัทฯ เสียค่าใช้จ่ายประมาณ 3.5 ล้านบาท

4.2.4 การขยายเครือข่ายเครื่องอนุมัติสินเชื่ออัตโนมัติ ไปยังสาขาต่างจังหวัดมากขึ้น

บริษัทฯ ได้ขยายเครือข่ายเครื่องอนุมัติสินเชื่ออัตโนมัติ (EDC) ไปยังสาขาต่างจังหวัด รวมทั้งสิ้น ให้ได้ถึง จำนวน 290 เครื่อง พร้อมกับพัฒนา Software Switching เพื่อรองรับรายการ จากสาขาทั่วประเทศ ซึ่งอุปกรณ์ดังกล่าวสามารถให้บริการอนุมัติสินเชื่อ ภายในไม่กี่วินาที การขยายเครือข่ายไปยังสาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้เสียค่าใช้จ่ายประมาณ 1.5 ล้านบาท

4.2.5 การเพิ่มช่องทางการโฆษณาผ่าน อีออน สปอต

อีออน สปอตคือพื้นที่ตามห้างสรรพสินค้าที่บริษัทฯ เปิดขึ้นเพื่อเป็นจุดรับรายการไม่ว่าจะเป็นการสมัครเงินกู้ หรือบัตรเครดิต ซึ่งในอีออน สปอตได้ทำการติดตั้งจอที่ให้บริการแจ้งคิวของเงินกู้ โดยลูกค้าสามารถทราบสถานะของใบสมัครเงินกู้ผ่านช่องทางดังกล่าว เพื่อให้ระบบดังกล่าวมีการลงทุนที่คุ้มค่าสูงสุด บริษัทฯ ได้ออกแบบให้สามารถทำการโฆษณาของบริษัทฯ โดยการโฆษณานี้จะถูกจัดส่งโดยสำนักงานใหญ่เพื่อให้ทุกอีออน สปอตมีการโฆษณาที่ตรงกัน บริษัทฯ เสียค่าใช้จ่ายประมาณ 1 ล้านบาท

4.2.6 การจัดตั้งศูนย์ภูมิภาค

เพื่อให้การทำงานที่มีมาตรฐานเดียวกัน และเพื่อให้แต่ละสาขาสามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพในแต่ละภูมิภาค บริษัทฯ ได้รวมการทำงานในสาขาต่างๆ ในจังหวัดภาคใต้ไปยังศูนย์ภูมิภาค ในจังหวัดเดียวทางภาคใต้ เช่น การรวมศูนย์การทำงานของแผนกสินเชื่ อ เร่งรัดหนี้สิน และลูกค้าสัมพันธ์ เพื่อเป็นการลดค่าใช้จ่ายทางโทรศัพท์ของบริษัทฯ และลูกค้า และบริษัทฯ ได้ทำการติดตั้งตู้โทรศัพท์สาขาในแต่ละจังหวัดเพื่อให้ลูกค้าติดต่อผ่านตู้สาขาดังกล่าว บริษัทฯ เสียค่าใช้จ่ายประมาณ 40 ล้านบาท

4.2.7 การติดตั้งระบบรับชำระค่าบริการของสาขา

เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการระบบรับชำระเงินค่าบริการ และลดการทำงานที่พึ่งพิงเครื่องคอมพิวเตอร์หลักที่สำนักงานใหญ่ บริษัทฯ ได้กระจายข้อมูลที่เป็นในการรับชำระค่าบริการไปยังสาขาต่าง ๆ เพื่อให้สาขาสามารถรับชำระค่าบริการได้แม้มีปัญหาด้านการติดต่อกับสื่อสารกับคอมพิวเตอร์หลักที่สำนักงานใหญ่ ซึ่งการทำงานหลักคือการรับชำระเงินและ การติดต่อประสานงานกับร้านค้า โดยสาขาสามารถใช้ระบบดังกล่าวในการพิจารณาสินเชื่อเบื้องต้นให้กับร้านค้าในกรณีที่ไม่สามารถติดต่อกับสำนักงานใหญ่ได้ บริษัทฯ เสียค่าใช้จ่ายประมาณ 8.6 ล้านบาท

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

1.1 สำนักงาน

บริษัทฯ ใช้วิธีการเช่าพื้นที่ทำการสำนักงานใหญ่และสาขาทั้งหมดเพื่อประกอบธุรกิจ รายละเอียดของสัญญาเช่าสามารถสรุปได้ดังนี้

(ก) สำนักงานใหญ่

ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีสัญญาเช่าพื้นที่ทำการสำนักงานใหญ่ ณ 159 ชั้น 1-2 อาคารเสริมมิตรทาวเวอร์ ถนนอโศก (สุขุมวิท 21) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 กับบริษัท ไทย เรียลตี้ คอมเพล็กซ์ จำกัด โดยมีรายละเอียดการเช่า ดังต่อไปนี้

ชั้นที่	พื้นที่ (ตารางเมตร)	ระยะเวลาการเช่า
1	643.00	1 ก.ย. 2544 - 31 ส.ค. 2547
1	158.00	1 ก.ย. 2544 - 31 ส.ค. 2547
2	1,075.00	1 ก.ย. 2544 - 31 ส.ค. 2547
รวมพื้นที่	1,876.00	

(ข) สาขา

ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีสาขารวมทั้งสิ้น 54 แห่ง แบ่งเป็นสาขาในกรุงเทพและปริมณฑลจำนวน 7 แห่ง และสาขาอีออนสโตร์ 11 แห่ง และสาขาในต่างจังหวัดมีจำนวน 23 แห่ง และอีออนสโตร์ 13 แห่ง โดยมีรายละเอียดดังนี้

ที่ตั้ง	ผู้ให้เช่า	พื้นที่ (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า
สาขาในกรุงเทพและปริมณฑล			
1. สาขารัชดา*	บริษัท สยาม-จัสโก้ จำกัด	128.00	1 ก.ย. 43 - 31 ส.ค. 46
2. สาขารัตนาธิเบศร์	บริษัท สยาม-จัสโก้ จำกัด	143.00	1 มี.ค. 44 - 28 ก.พ. 47
3. สาขาหลักสี่	บริษัท สยาม-จัสโก้ จำกัด	85.00	1 มิ.ย. 46 - 31 มิ.ย. 47
4. สาขาสีลม	บริษัท ซี พี แลนด์ จำกัด	206.00	16 พ.ย. 43 - 15 พ.ย. 46
5. สาขารามบุรี	บริษัท สรรพสินค้าตั้งฮั่วเส็ง จำกัด	73.00	10 ก.ค. 46 - 19 ก.ค. 47
6. สาขาอโศก* - ชั้น 9	บริษัท ไทย เรียลตี้ คอมเพล็กซ์ จำกัด	806.00	1 ก.ย. 44 - 31 ส.ค. 47
- ชั้น 11		472.00	1 ก.ย. 45 - 31 ส.ค. 47
- ชั้น 14		2,056.00	1 ก.ย. 44 - 31 ส.ค. 47
7. สาขาสาทร	บริษัท สยามเม็คโคร จำกัด (มหาชน)	70.35	1 เม.ย. 46 - 31 มี.ค. 47
8. สาขาศรีนครินทร์	บริษัท มุ่งพัฒนามาร์เก็ตติ้ง จำกัด	153.85	1 ก.ค. 46 - 30 มิ.ย. 48
9. สาขารังสิต	บริษัท รังสิต พลาซ่า จำกัด	126.00	1 ก.ย. 43 - 31 ส.ค. 46
10. สาขาบึงกุ่ม ห้วยหมาก*	บริษัท สรรพสินค้าเซ็นทรัล จำกัด	63.18	1 ส.ค. 44 - 31 ก.ค. 47
11. สาขาแฟชั่น ไอซ์แลนด์*	บริษัท สยาม รีเทล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	167.00	15 ส.ค. 44 - 14 ส.ค. 47

ที่ตั้ง	ผู้ให้เช่า	พื้นที่ (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า
12. สาขาบางนา-ตราด*	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	67.00	1 พ.ย. 44 - 31 ต.ค. 47
13. สาขาท่าพระ*	บริษัท เจ.เอ็ม.ที เน็ตเวอร์ก เซอร์วิส จำกัด	69.00	1 พ.ค. 45 – 30 เม.ย. 48
14. สาขาเทสโก้ บางกะปิ*	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	44.00	23 ก.ย. 45 - 22 ก.ย. 48
15. สาขารังสิต*	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	102.00	9 ก.ย. 45 - 8 ก.ย. 48
16. สาขาเดอะมอลล์ บางกะปิ *	บริษัท เพื่อน เพื่อน จำกัด	110.00	1 ก.ย. 45 - 31 ส.ค. 48
17. สาขาพระราม 2*	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา พระราม 2 จำกัด	102.07	5 ธ.ค. 45 - 4 ธ.ค. 48
18. สาขาเทสโก้ หลักสี่	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	24.00	20 ธ.ค. 46 - 19 ธ.ค. 48
สาขาในต่างจังหวัด			
19. สาขาหาดใหญ่ *	บริษัท จุลติศ หาดใหญ่ พลาซ่า จำกัด	270.00	1 พ.ย. 43 - 31 ต.ค. 46
		600.00	1 ก.ย. 45 - 31 ส.ค. 48
		905.30	1 ก.พ. 47 - 31 ม.ค. 50
20. อุบลราชธานี	บริษัท สินราชบุตร จำกัด	285.00	1 ม.ค. 47 – 31 ธ.ค. 47
21. สาขาพิษณุโลก	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	120.00	1 ก.ค. 44 - 30 มิ.ย. 47
22. สาขาขอนแก่น	บริษัท เอ็นอาร์ ออฟฟิศ บิลดิ้ง จำกัด	208.00	1 ธ.ค. 45 - 30 พ.ย. 48
23. สาขาชลบุรี 1	บริษัท สหทรัพย์ภัทรกิจ จำกัด	150.00	21 ส.ค. 43 - 20 ส.ค. 46
24. สาขาชลบุรี 2	บริษัท เอส วี บิสซิเนส แมนเนจเม้นท์ จำกัด	396.00	1 ก.พ. 45 - 31 ม.ค. 48
25. สาขาสระบุรี	บริษัท เอกภาพซูปเปอร์ซัพพลาย จำกัด	194.00	1 พ.ย. 46- 30 ต.ค. 48
26. สาขานครราชสีมา 1	บริษัท เค อาร์ ซอปปิงเซ็นเตอร์ จำกัด	130.00	10 ส.ค. 45 - 9 ส.ค. 47
27. สาขานครราชสีมา 2	นาย สมบัติ ดันทุพท	471.60	1 เม.ย. 44 - 31 มี.ค. 47
28. สาขาสุพรรณบุรี	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	116.00	15 มิ.ย. 44 - 14 มิ.ย. 47
29. สาขาสุราษฎร์ธานี	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	182.00	23 มิ.ย. 46 - 22 มิ.ย. 47
30. สาขานครสวรรค์	บริษัท เสริมแสง (1991) จำกัด	202.00	1 ธ.ค. 46 - 30 พ.ย. 48
31. สาขาสมุทรสาคร	นาย ประเสริฐ ลิกขมาน	180.00	1 มี.ค. 47 - 28 ก.พ. 48
32. สาขาอยุธยา*	บริษัท คลองสวนพลู จำกัด	103.12	1 ต.ค. 46 - 30 ก.ย. 49
33. สาขานครศรีธรรมราช	บริษัท ชนะเจริญอินดัสทรี จำกัด	192.00	15 ธ.ค. 46 - 14 ธ.ค. 48
34. สาขาภูเก็ต	บริษัท ชนะเจริญอินดัสทรี จำกัด	243.34	1 มี.ค. 47 - 28 ก.พ. 49
35. สาขานครปฐม*	นาวาอากาศเอก ไพศาล จำเริญรวย	329.00	1 ก.ย. 44 - 31 ส.ค. 47
36. สาขาลำปาง*	นาง พิมพ์ดา ดีบุคคำ	อาคารพาณิชย์	1 มิ.ย. 45 - 31 พ.ค. 48
37. สาขาเชียงราย	นายโอม โซนี่	228.00	1 ส.ค. 44 - 31 ก.ค. 47
38. สาขาลพบุรี	นาง บังอร ดวงพัตรา	328.00	1 ก.ย. 44 - 31 ส.ค. 47
39. สาขาเพชรบุรี	นาย วรรณรัชต์ บุรณ์ประเสริฐ	438.00	1 ธ.ค. 44 - 30 พ.ย. 47

ที่ตั้ง	ผู้ให้เช่า	พื้นที่ (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า
40. สาขาพญาเหนือ*	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	77.00	17 พ.ย. 44 - 16 พ.ย.47
41. สาขาตรัง	นาง นิรันดร์ดา รังสิปการ	550.00	1 ก.พ.45 - 31 ม.ค. 48
42. สาขาสุรินทร์	นาง เพ็ญนิดา หล่อวิวัฒนพงศ์	340.00	1 มี.ค. 45 - 28 ก.พ. 48
43. สาขาเชียงใหม่-หางดง*	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	50.00	29 มี.ค. 45 - 28 มี.ค. 48
44. สาขาเชียงใหม่-คำเที่ยง*	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	69.00	22 พ.ค. 45 - 21 พ.ค. 48
45. สาขาชุมพร	นาย สง่า พรเสถียรพงศ์	720.00	1 ก.ย. 45 - 31 ส.ค. 48
46. สาขาเชียงใหม่ แอร์พอร์ต บิซิเนส พาร์ค*	บริษัท จินดาศิลป์ จำกัด	197.00	1 ก.ย. 45 - 31 ส.ค. 48
47. สาขาอุดรธานี*	นายประวิทย์ อัสวเรืองชัย	448.00	1 ส.ค. 45 - 31 ก.ค. 48
48. สาขาอยุธยา*	นาย พรชัย วีระเดชชูศักดิ์	อาคารพาณิชย์	1 ต.ค. 45 - 30 ก.ย. 48
49. สาขาสุราษฎร์ธานี	นาย ชนะ ชัยเดช	อาคารพาณิชย์	1 ส.ค. 45 - 31 ก.ค. 48
50. สาขาระยอง*	นางสาวจิราพร ศิริสรประพงศ์	อาคารพาณิชย์	1 เม.ย. 46 - 31 มี.ค. 49
51.สาขาพิษณุโลก	บริษัท พิษณุโลกอาเขต จำกัด	อาคารพาณิชย์	1 มิ.ย. 45 - 31 ก.ค. 48
ที่ตั้ง	ผู้ให้เช่า	พื้นที่ (ตร.ม.)	ระยะเวลาการเช่า
52. สาขาเทสโก้ หอนกาศ*	บริษัท เจียง ฟิวเจอร์ อพาทเมนต์ พลาซ่า จำกัด	100.00	17 ก.ย. 46 - 16 ก.ย. 49
53. สาขาเทสโก้ ราชบุรี*	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	74.00	26 พ.ย. 46 - 16 ก.ย. 49
54. สาขาเชียงใหม่ (Central Airport)	บริษัท เซ็นทรัล พัฒนา จำกัด	67.65	28 ม.ค. 47 - 27 ม.ค. 50

5.2 สินทรัพย์อื่น

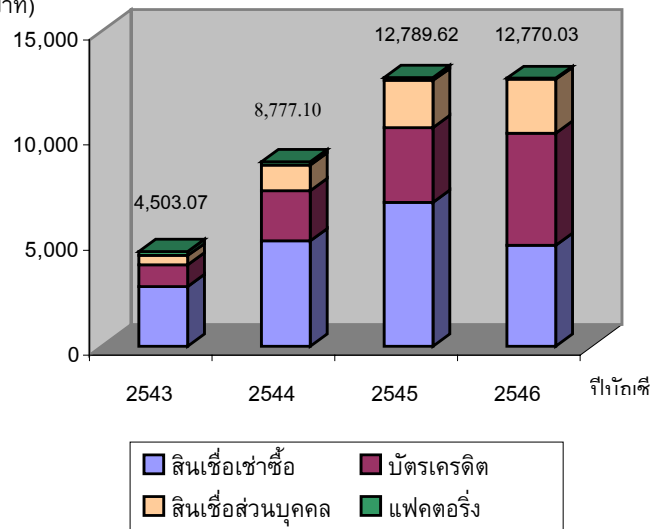
นอกเหนือจากสำนักงานของบริษัทฯ ซึ่งใช้เป็นสถานที่ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ ยังมีสินทรัพย์อื่นๆ ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ประกอบด้วย ส่วนปรับปรุงสำนักงาน คอมพิวเตอร์ เครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติ รถยนต์ และอุปกรณ์ สำนักงาน ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ดังกล่าว สามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายละเอียด	ราคาทุน	ค่าเสื่อมราคาสะสม	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ
ส่วนปรับปรุงสำนักงาน			
- สำนักงานใหญ่	23.68	15.78	7.90
- สาขา	105.95	47.09	58.86
คอมพิวเตอร์	454.08	210.87	243.21
เครื่องเบิกเงินสดอัตโนมัติ	87.99	47.55	40.44
รถยนต์	11.02	7.77	3.25
อุปกรณ์สำนักงานอื่นๆ	109.69	58.91	50.78
รวมทั้งสิ้น	792.41	387.97	404.44

5.3 ลูกหนี้การค้า

(หน่วย : ล้านบาท)



ลูกหนี้การค้าถือเป็นสินทรัพย์หลักของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในการให้สินเชื่อประเภทต่างๆ แก่ลูกค้า ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าสุทธิคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85.71 ของสินทรัพย์รวม โดยยอดลูกหนี้การค้าสุทธิแสดงโดยให้ยอดคงค้างตามสัญญาหักด้วยรายได้ทางการเงินตั้งพักและสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้จำหน่ายสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้เช่าซื้อ ให้แก่บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคล เฉพาะกิจ จำกัด เป็นจำนวน 1,999.99 ล้านบาท ภายใต้ โครงการแปลงสินทรัพย์ให้เป็นหลักทรัพย์

ตารางแสดงรายละเอียดของลูกหนี้การค้าสุทธิ

	ปีบัญชี 2543		ปีบัญชี 2544		ปีบัญชี 2545		ปีบัญชี 2546	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ
ลูกหนี้เช่าซื้อ	2,838.40	63.03	5,001.28	56.98	6,843.28	53.51	4,784.67	37.47
ลูกหนี้บัตรเครดิต	1,030.09	22.88	2,399.81	27.34	3,553.10	27.78	5,349.49	41.89
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	435.66	9.67	1,209.07	13.78	2,238.97	17.51	2,552.35	19.99
ลูกหนี้แพลตฟอร์ม	198.92	4.42	166.94	1.90	154.28	1.20	83.50	0.65
รวม	4,503.07	100.00	8,777.10	100.00	12,789.62	100.00	12,770.03	100.00

นโยบายการรับรู้รายได้

บริษัทฯ ใช้เกณฑ์สิทธิในการบันทึกดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อ บัตรเครดิต การให้กู้ยืมส่วนบุคคล แพลตฟอร์ม และ รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น สำหรับการรับรู้รายได้จากการให้เช่าซื้อ และเงินกู้ประเภทระบุวัตถุประสงค์ บริษัทฯ จะใช้วิธีผลบวกของจำนวนงวดที่ผ่อนชำระ (Sum of the Installments Digit Method)

ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2546 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนการบันทึกรายได้ที่เกิดจากค่าเบี้ยปรับที่ลูกหนี้ผิดนัดชำระจากการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์เงินสด เป็นการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์สิทธิ

บริษัทฯ จะหยุดรับรู้รายได้ เมื่อมีการตัดหนี้สูญ (Write-off) สำหรับลูกหนี้การค้าที่บริษัทฯ พิจารณาแล้วคาดว่าจะไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้การค้ารายนั้นได้ ปัจจุบัน บริษัทฯ จะทำการตัดหนี้สูญปีละ 4 ครั้ง เพื่อให้

สอดคล้องกับการตรวจสอบ/สอบทานงบการเงินของผู้สอบบัญชี โดยปกติ บริษัทฯ จะตัดลูกหนี้การค้าเป็นหนี้สูญเมื่อลูกหนี้การค้าดังกล่าวมีการค้างชำระตั้งแต่ 6 งวด

นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดชั้นลูกหนี้ตามจำนวนงวดที่ลูกหนี้ค้างชำระ โดยลูกหนี้ที่ชำระเงินต้นและดอกเบี้ยครบถ้วนตามกำหนดเวลาจะถูกจัดอยู่ในกลุ่มลูกหนี้ปกติ (Current) ส่วนลูกหนี้ที่มียอดค้างชำระ 1 งวดจะถูกจัดอยู่ในกลุ่ม D1 (Delinquent 1) ลูกหนี้ที่มียอดค้างชำระ 2 งวดจะถูกจัดอยู่ในกลุ่ม D2 เรื่อยไป

บริษัทฯ จะทำการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวน สำหรับลูกหนี้ที่มียอดค้างชำระตั้งแต่ 3 งวด หรือ D3 ขึ้นไป โดยบริษัทฯ จะพิจารณาตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากยอดคงค้างตามสัญญาบวกด้วยดอกเบี้ยที่ลูกหนี้ค้างชำระ นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจพิจารณาตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมเกินกว่าปกติ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ของบริษัทฯ โดยรวม

ตารางการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแยกตามประเภทของสินเชื่อ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายละเอียด	ปีบัญชี 2545	ปีบัญชี 2546
สินเชื่อเช่าซื้อ		
ยอดยกมา	92.64	158.67
บวก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	404.04	434.52
หัก หนี้สูญ	(338.01)	(426.93)
ยอดยกไป	158.67	166.26
บัตรเครดิต		
ยอดยกมา	50.82	100.55
บวก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	272.02	288.45
หัก หนี้สูญ	(222.29)	(320.93)
ยอดยกไป	100.55	68.07
สินเชื่อส่วนบุคคล		
ยอดยกมา	20.84	60.57
บวก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	156.58	325.81
หัก หนี้สูญ	(116.85)	(270.54)
ยอดยกไป	60.57	115.84
รวมทั้งสิ้น	319.79	350.17

5.4 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องและบริษัทอื่น ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

บริษัท	ประเภทธุรกิจ	สัดส่วนเงินลงทุน (%)	เงินลงทุน (บาท)
1. บริษัท สยาม-จัสโก้ จำกัด*	ค้าปลีกประเภทห้างสรรพสินค้า	8.50	8,500,000
2. บริษัท อัลโหล ดิสเคานท์ จำกัด	บริการอินเทอร์เน็ต	3.00	450,000
3. บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคล เฉพาะกิจ	บริษัทภายใต้การแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์	26.00	10,400
4. อื่นๆ	-	-	985

หมายเหตุ บริษัท สยาม-จัสโก้ จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 8.80

นอกเหนือจากการลงทุนตามที่กล่าวข้างต้น ปัจจุบัน บริษัทฯ ยังไม่มีแผนงานที่จะลงทุนในบริษัทใดๆ

6. โครงการในอนาคต

วัตถุประสงค์	โครงการในอนาคต	กำหนดการ
ขยายฐานผู้ถือบัตรเครดิต	บริษัทฯ มีนโยบายที่จะขยายธุรกิจบัตรเครดิตผ่านเครือข่ายของบริษัทฯ โดยที่บริษัทฯ จะพยายามออกบัตรร่วมกับร้านค้าปลีกขนาดใหญ่อื่นๆ เป็นการเพิ่มเติม ทั้งนี้ บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเพิ่มจำนวนผู้ถือบัตรเครดิตให้ถึง 1.8 ล้านคน ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ และค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย เพื่อให้บรรลุเป้าหมายดังกล่าว	ภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2548
พัฒนาระบบเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ	บริษัทฯ มีแผนการในการพัฒนาระบบฐานลูกค้าในปัจจุบันให้สามารถรองรับฐานลูกค้าบัตรเครดิตได้ถึง 5 ล้านบัตร โดยคาดว่าจะใช้จ่ายในการลงทุนอีกประมาณ 50 ล้านบาท พัฒนาระบบ Credit Scoring โดยลงทุนประมาณ 50 ล้านบาท	ภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2548
ขยายเครือข่าย	เครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติ บริษัทฯ มีแผนที่จะติดตั้งเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติเพิ่มให้ถึง 265 เครื่องทั่วประเทศ จากปัจจุบันที่มีจำนวน 235 เครื่อง ซึ่งติดตั้งเฉพาะในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล โดยบริษัทฯ คาดว่าจะใช้เงินลงทุนประมาณ 25 ล้านบาท	ภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2548
	สาขา บริษัทฯ มีนโยบายที่จะเพิ่มจำนวนสาขาและจุดให้บริการเพื่อเป็นการเพิ่มความสะดวกสบายให้แก่ลูกค้าในการใช้บริการโดยมีเป้าหมายที่จะเพิ่มสาขาให้ถึง 60 แห่ง จากปัจจุบันที่มีจำนวน 54 แห่ง โดยบริษัทฯ คาดว่าจะใช้เงินลงทุนประมาณ 10 ล้านบาท	ภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2548

อย่างไรก็ตาม แผนการดำเนินงานในอนาคตตามที่กล่าวข้างต้นต้องถูกยกเลิกหรือล่าช้าออกไป อาจเกิดจากการที่สภาวะตลาดเปลี่ยนแปลงไปซึ่งส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากโครงการดังกล่าว

จากโครงการในอนาคตที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถขยายฐานลูกค้า และเครือข่ายของบริษัทฯ ให้ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ ซึ่งจะส่งผลดีต่อการดำเนินธุรกิจ และทำให้รายได้และกำไรสุทธิของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นในอนาคต

7. ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ และผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 ตลอดจนข้อพิพาททางกฎหมายที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัทฯ

8. โครงสร้างเงินทุน**8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท**

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 250 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 50 ล้านหุ้น มูลค่า ที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท

8.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ของบริษัทฯ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
1. บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส ประเทศญี่ปุ่น	13,800,000	27.60
2. บริษัท เอซีเอส แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด	9,600,000	19.20
3. บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก	8,446,997	16.89
4. Thailand Securities Depository Company Limited	5,181,200	10.36
5. บริษัท สยาม จัสโก้ จำกัด	4,400,000	8.80
6. NCS Kosan Co., Ltd.	3,760,000	7.52
7. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	3,000,000	6.00
8. Mr. Yoshiki Mori	300,000	0.60
9. Mr. Masao Mizuno	300,000	0.60
10. Mr. Motoya Okada	300,000	0.60

ผู้ถือหุ้นกลุ่มอีออน ประกอบด้วย :

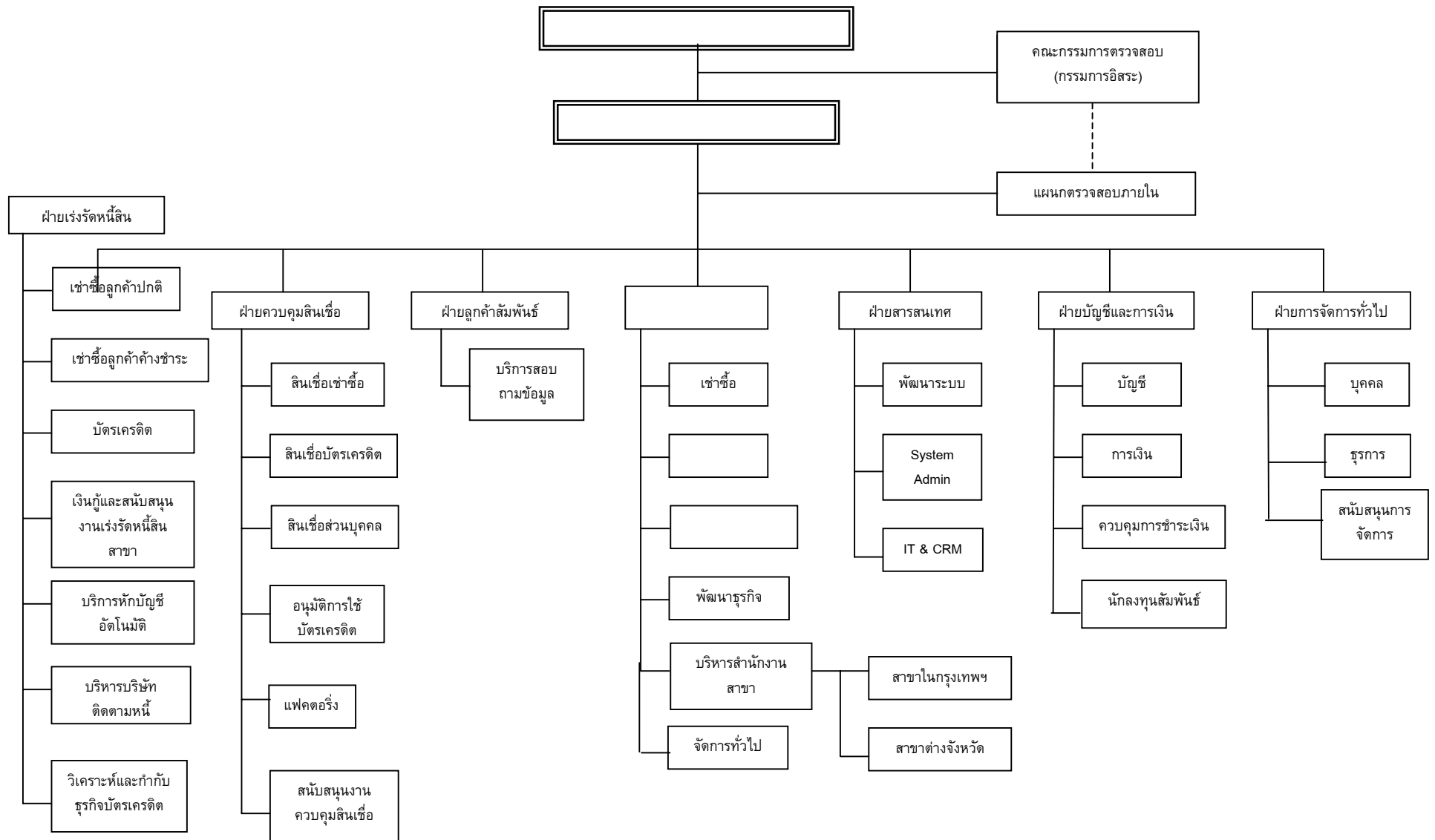
ผู้ถือหุ้น / ที่ตั้ง	ความสัมพันธ์	จำนวนหุ้นที่ถือ ในบริษัทฯ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัทฯ (%)
1. บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด / ประเทศญี่ปุ่น	มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ บริษัท อีออน จำกัด ประเทศญี่ปุ่น	13,800,000	27.60
2. บริษัท เอซีเอส แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด / ประเทศไทย	มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด ประเทศญี่ปุ่น	9,600,000	19.20
3. บริษัท สยาม-จัสโก้ จำกัด / ประเทศไทย	มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ บริษัท อีออน จำกัด ประเทศญี่ปุ่น	4,400,000	8.80
4. บริษัท เอ็นซีเอส โคซาน จำกัด / ประเทศญี่ปุ่น	มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด ประเทศญี่ปุ่น	3,760,000	7.52

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ

8. การจัดการ

8.1 โครงสร้างการจัดการ



โครงสร้างกรรมการบริษัท

โครงสร้างกรรมการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการ 2 ชุด คือ คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ในปีบัญชี 2546 คณะกรรมการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 12 ท่าน และจำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตามวาระปกติ และวาระพิเศษ ในปี 2546 มีดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ในระหว่างปีบัญชี 2546		
		วาระปกติ	วาระพิเศษ	รวม
1. นายโยชิกิ โมริ	ประธานกรรมการ	2	-	2/6
2. นายมาซาโอะ มิซึโน	รองประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการ	4	2	6/6
3. นายมิกิโอะ ชูเอตะ	กรรมการ	4	2	6/6
4. นายमितซึฮิโกะ ยาชิโร	กรรมการ	4	2	6/6
5. นางสุพร วัฒนเวทิน	กรรมการ	4	2	6/6
6. นายอภิชาติ นันทเทิม	กรรมการ	4	2	6/6
7. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	กรรมการ	3	1	4/6
8. นายทศสียะ ไชโต	กรรมการ	2	-	2/6
9. นายคาซุฮิเดะ คามิตานิ	กรรมการ	-	-	0/6
10. นายนพพันธ์ เมืองโคตร	กรรมการอิสระและ ประธานคณะกรรมการ ตรวจสอบ	4	2	6/6
11. นายเดช บุลสุข	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	4	2	6/6
12. นายชุนอิจิ โคบายาชิ	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	4	2	6/6

- หมายเหตุ - กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ นายโยชิกิ โมริ หรือนายมาซาโอะ มิซึโน หรือนายมิกิโอะ ชูเอตะ พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท
- รายละเอียดของกรรมการปรากฏในเอกสารแนบ 1

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

- กรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- กรรมการจะต้องไม่ประกอบกิจการอันมีลักษณะอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเป็นหุ้นส่วนในหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบในหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการของบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดอื่นใดที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้งกรรมการผู้นั้น
- กรรมการต้องแจ้งให้บริษัท ทราบโดยไม่ชักช้า ในกรณีที่กรรมการมีส่วนได้เสียในสัญญาใดที่บริษัท ทำขึ้น หรือในกรณีที่จำนวนหุ้นกรรมการถือหุ้นหรือหุ้นกู้ของกรรมการที่มีอยู่ในบริษัท หรือบริษัทในเครือเพิ่มขึ้นหรือลดลง

4. คณะกรรมการต้องประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง
5. กรรมการที่มีส่วนได้เสียในเรื่องใดเรื่องหนึ่งจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น
6. ในกรณีที่ที่ประชุมมีการลงคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานคณะกรรมการมีเสียงชี้ขาดเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียง

คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่1/2547 ประชุมเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2547 ได้มีมติให้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

<u>ชื่อ-นามสกุล</u>	<u>ตำแหน่ง</u>
1. นายพนพันธ์ เมืองโคตร	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายเดช บุลสุข	กรรมการตรวจสอบ
3. นายชุนอิจิ โคบายาชิ	กรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัท มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล
3. สอบทานการปฏิบัติของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาด หลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีของบริษัท
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท ในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายด้วยความเห็นชอบคณะกรรมการตรวจสอบ

ผู้บริหาร

ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัท มีผู้บริหารจำนวนทั้งสิ้น 11 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

<u>ชื่อ-นามสกุล</u>	<u>ตำแหน่ง</u>
1. นายมาซาโอะ มิซึโน	กรรมการผู้จัดการ*
2. นายมิจิโอะ ชูเอตะ	กรรมการ*
3. นายมิตซึฮิโกะ ยาชิโร	กรรมการ*
4. นางสุพร วัฒนเวทิน	กรรมการ*
5. นายอภิชาติ นันทเทิม	กรรมการ*
6. นายโคจิ ฮามาโมโต้	รองกรรมการผู้จัดการ - ฝ่ายควบคุมสินเชื่อและลูกค้าสัมพันธ์
7. นางสาวกณณิกา เกื้อศิริกุล	รองกรรมการผู้จัดการ - ฝ่ายการบัญชีและการเงิน
8. นายสมศักดิ์ เหมเปี่ยม	รองกรรมการผู้จัดการ - ฝ่ายสารสนเทศ
9. นายศักรภพ ธีวรากร	รองกรรมการผู้จัดการ - ฝ่ายการตลาด
10. นายชาโตชิ เอโนกิ	รองกรรมการผู้จัดการ - ฝ่ายการบัญชีและการเงิน
11. นายเออิชิโร คิมุระ	รองกรรมการผู้จัดการ - ฝ่ายจัดการทั่วไป

หมายเหตุ - รายละเอียดของผู้บริหารปรากฏในเอกสารแนบ 1

* เป็นกรรมการที่บริหารงานประจำของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ

กรรมการผู้จัดการมีอำนาจและหน้าที่ในการจัดการงานของบริษัทฯ ตามที่ได้รับมอบหมายโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ และปฏิบัติตามแผนงานของบริษัทฯ ซึ่งรวมทั้งการดำเนินการและ/หรือจัดการงานประจำตามปกติของบริษัทฯ และดำเนินธุรกิจตามนโยบาย แผนทางธุรกิจ และงบประมาณตามที่ได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการ ทั้งนี้ ให้กรรมการผู้จัดการสามารถมอบอำนาจหน้าที่ของตนให้บุคคลอื่นเพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนตนได้

กรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้จัดการจะไม่อนุมัติ หรือมีส่วนเกี่ยวข้อง หรือเข้าร่วมดำเนินธุรกิจ ในธุรกิจที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

9.2 การสรรหากรรมการ

การคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จะดำเนินการโดยที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นโดยไม่ผ่านขั้นตอนของคณะกรรมการสรรหา ทั้งนี้ คณะกรรมการจะเป็นผู้ดำเนินกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การควบคุมของที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น และตามข้อบังคับของบริษัทฯ วิธีการในการแต่งตั้งกรรมการของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้นต่อ 1 เสียง ตามจำนวนหุ้นที่ถืออยู่
2. ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละคน หรือคราวละหลายคนตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้งผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงด้วยคะแนนเสียงที่มีตาม 1. ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้ที่เป็ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ประธานกรรมการเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่จากกลุ่ม อีออน เครดิต เซอร์วิส ประเทศญี่ปุ่น ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 54.32 ของหุ้นทั้งหมด โดยไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ แต่ทั้งสองท่านเป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่กลุ่มเดียวกัน อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลย์และการสอบทานการบริหารงาน โครงสร้างคณะกรรมการบริษัทฯ ยังประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระ 3 ท่าน คิดเป็นสัดส่วน 1 ใน 4 ของคณะกรรมการทั้งคณะ

9.3 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

9.3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 12 ท่าน และผู้บริหารจำนวนทั้งสิ้น 11 ท่าน ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการและผู้บริหารสำหรับปีบัญชี 2546 เริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2546 และสิ้นสุดวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 สามารถสรุปได้ดังนี้

ประเภทของค่าตอบแทน	ค่าตอบแทนของกรรมการ (ล้านบาท)	ค่าตอบแทนของผู้บริหาร (ล้านบาท)
เบี้ยประชุม	1.80	-
เงินเดือน	-	24.94
โบนัส	1.52	1.29
เงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพส่วนของบริษัทฯ	-	0.22
รวม	3.32	26.45

หมายเหตุ : บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการและผู้บริหารในระหว่างระยะเวลาบัญชีปี 2546

9.3.2 ค่าตอบแทนอื่น

-ไม่มี-

9.4 การกำกับดูแลกิจการ

เมื่อบริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดแล้ว คณะกรรมการได้มีการกำหนดแนวทางการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ (Code of Best Practices) ให้เป็นไปตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น จึงได้สนับสนุนการกำกับดูแลกิจการ โดยครอบคลุมหลักการสำคัญ เช่น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน ดำเนินงานเป็นไปด้วยความโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย โดยบริษัทมีสำนักงานนักลงทุนสัมพันธ์ เพื่อให้บริการข้อมูลผลการดำเนินงาน และข่าวสารต่างๆของบริษัทอย่างต่อเนื่อง กับนักลงทุน ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ และผู้สนใจทั่วไป

ในปี 2546 บริษัทฯ มีการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งหมด 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2546 โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 10 วันทำการ โดยในแต่ละวาระมีความเห็นของคณะกรรมการประกอบ และมีการบันทึกการประชุมถูกต้อง ครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

ในการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2546 มีการการเข้าร่วมประชุม 8 ท่าน รวมทั้งคณะกรรมการตรวจสอบ โดยที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งได้บันทึกประเด็นคำถามและข้อคิดเห็นไว้ในรายงานการประชุมแล้ว

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีการกำหนดมาตรการป้องกันการที่กรรมการและผู้บริหารจะนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ดังนี้

1. ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ใช้ข้อมูลภายในเพื่อทำการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ก่อนที่ข้อมูลนั้นจะถูกเผยแพร่ให้ประชาชนทั่วไปทราบโดยทั่วถึงกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วง 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินจะถูกเปิดเผยต่อสาธารณชน นอกจากนี้ ภายหลังจากที่ข้อมูลได้ ถูกเผยแพร่แล้ว บุคคลข้างต้นควรละเว้นการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ จนกระทั่งประชาชนที่ได้รับข้อมูลดังกล่าวได้มีเวลาประเมินข้อมูลที่ได้รับในระยะเวลาพอสมควรแล้ว
2. ให้ความรู้แก่กรรมการรวมทั้งผู้บริหารที่มีหน้าที่ที่จะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ เกี่ยวกับการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ หากกรรมการหรือผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะที่เข้าข่าย มีการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตามที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 14/2540 เรื่องการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ บทกำหนดโทษตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

9.6 บุคลากร

ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทมีจำนวนพนักงานรวมทั้งสิ้น 2,574 คน แบ่งเป็นพนักงานประจำจำนวน 1,355 คน และพนักงานชั่วคราวทั้งรายเดือนและรายวันจำนวน 1,219 คน โดยสามารถแบ่งแยกตามสาขา ดังนี้

	จำนวน (คน)		จำนวนรวม (คน)
	พนักงานประจำ	พนักงานชั่วคราว	
สำนักงานใหญ่	741	589	1,330
สาขาในกรุงเทพมหานคร	64	38	102
สาขาต่างจังหวัด	437	404	841
จุดให้บริการ — กรุงเทพฯ	102	98	200
จุดให้บริการ — ต่างจังหวัด	11	90	101
รวมทั้งสิ้น	1,355	1,219	2,574

จำนวนพนักงานที่ปฏิบัติงาน ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ สามารถแบ่งแยกตามสายงานหลักได้ดังนี้

	จำนวน (คน)		จำนวนรวม (คน)
	พนักงานประจำ	พนักงานชั่วคราว	
1. ฝ่ายการตลาด ฝ่ายควบคุมสินเชื่อ ฝ่ายเรอรัค หนี้สิน และฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์	643	447	1,090
2. ฝ่ายบัญชีและการเงิน ฝ่ายสารสนเทศ ฝ่าย บริหาร และฝ่ายตรวจสอบภายใน	98	93	191
รวมทั้งสิ้น	741	540	1,281

ในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญ สำหรับค่าตอบแทนพนักงานทั้งหมดในปีบัญชี 2546 มีจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 464 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินเดือน ค่าล่วงเวลา เงินโบนัส ค่าตอบแทนอื่น และค่าสวัสดิการต่างๆ ในจำนวนนี้ได้รวมส่วนที่ บริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานเป็นจำนวน 3.68 ล้านบาท

นโยบายในการพัฒนาบุคลากร

บริษัทฯ จัดให้มีการอบรมและสัมมนาให้แก่พนักงานอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ จะจัดการอบรมให้แก่พนักงานใหม่ทุกคนเพื่อให้เข้าใจถึงขั้นตอนการปฏิบัติงานในส่วนงานที่รับผิดชอบส่วนใหญ่เป็นอย่างดีก่อนที่จะเริ่มปฏิบัติงานจริง นอกจากนี้เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพและทักษะในการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงานทุกคน บริษัทฯ ยังจัดให้มีการจัดอบรมประจำปี และยังเปิดโอกาสให้แก่พนักงานในการที่จะไปเข้ารับการอบรมจากสถาบันต่างๆ

10. การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2547 โดยมีกรรมการตรวจสอบสองท่านเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการได้ประเมินระบบการควบคุมภายในโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารแล้วสรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว อย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่นของระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

11. รายการระหว่างกัน

11.1 รายละเอียดของรายการระหว่างกัน

ในระหว่างรอบบัญชี 2546 สิ้นสุดวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะ/ขนาดรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุผลของรายการ
บริษัท สยาม-จัสโก้ จำกัด (“สยามจัสโก้”)	ถือหุ้นร้อยละ 8.8 ในบริษัทฯ และบริษัทฯ ถือหุ้นในสยามจัสโก้ คิดเป็นร้อยละ8.5 และมีกรรมการร่วมกัน คือ นาย นพพันธ์ เมืองโคตร	1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่และบริการสำหรับสาขาจำนวน 3 สาขาจากสยามจัสโก้ ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้ - สาขารัชดาภิเษก เนื้อที่โดยประมาณ 128 ตารางเมตร ระยะเวลาการเช่า 3 ปี เริ่มตั้งแต่ 1 ก.ย. 2543 ถึง 31 ส.ค. 2546, ค่าเช่าและบริการรายเดือนปีแรก 57,024 บาท ปีที่สอง 62,726 บาท และปีที่สาม 68,998 บาท และได้ขยายสัญญาเช่าต่อไปอีก 6 เดือน จากวันที่ 1 กันยายน 2546 - 28 กุมภาพันธ์ 2547 โดยชำระค่าเช่าและบริการเดือนละ 68,998 บาท - สาขารัตนาธิเบศร์ เนื้อที่โดยประมาณ 143 ตารางเมตร ระยะเวลาการเช่า 3 ปี เริ่มตั้งแต่ 1 มี.ค. 2544 ถึง 28 ก.พ. 2547, ค่าเช่าและบริการรายเดือนปีแรก 86,515 บาท ปีที่สอง 95,167 บาท และปีที่สาม 104,684 บาท - สาขาหลักสี่ เนื้อที่โดยประมาณ 85 ตารางเมตร ระยะเวลาเช่า 3 ปี เริ่มตั้งแต่ 1 มิ.ย. 2543 ถึง 31 พ.ค. 2546 ค่าเช่าและค่าบริการรายเดือนปีแรก 25,500 บาท ปีที่สอง 28,050 บาท และปีที่สาม 30,855 บาท และได้ขยายสัญญาเช่าต่อไปอีก 1 ปี จาก 1 กรกฎาคม 2546 - 1 มิถุนายน 2547 และชำระค่าเช่าและบริการเดือนละ 33,940.50 บาท บริษัทฯ เช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขา ซึ่งถือเป็นการดำเนินงานตามปกติ โดยค่าเช่าและค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่สยามจัสโก้เป็นราคาที่ใกล้เคียงกับที่สยามจัสโก้ให้เช่าแก่บุคคลอื่นในสถานที่เดียวกัน ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่สมเหตุผลและยุติธรรม และเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ	

บริษัทฯ เช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขา ซึ่งถือเป็นการดำเนินงานตามปกติ โดยค่าเช่าและค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่สยามจัสโก้เป็นราคาที่ใกล้เคียงกับที่สยามจัสโก้ให้เช่าแก่บุคคลอื่นในสถานที่เดียวกัน ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม และเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะ/ขนาดรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
บริษัท สยาม-จัสโก้ จำกัด (“สยามจัสโก้”)		2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่จากสยามจัสโก้จำนวน 6 สาขา เพื่อติดตั้งเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติ โดยบริษัทฯ ชำระค่าเช่าให้สยามจัสโก้จำนวน 21,000 บาท ถึง 120,000 บาทต่อเดือน 3. บริษัทฯ ทำธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อและบัตรเครดิตกับสยามจัสโก้ โดยในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มียอดการซื้อสินค้าจากสยามจัสโก้ผ่านบริการสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทฯ จำนวน 216.61 ล้านบาท และมียอดการใช้จ่ายเงินที่สยามจัสโก้ผ่านบัตรเครดิตจัสโก้และบัตรเครดิตทุกชนิดของบริษัทฯ จำนวน 251.82 ล้านบาท และสำหรับธุรกิจบัตรเครดิต บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากสยามจัสโก้ จำนวน 3.15 ล้านบาท ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯมียอดเจ้าหนี้การค้า-สยามจัสโก้ จำนวน 7.32 ล้านบาท และสยามจัสโก้ รับชำระจากลูกค้าแทนบริษัทฯ จำนวน 8.14 ล้านบาท	บริษัทฯ ได้เช่าพื้นที่จากสยามจัสโก้เพื่อติดตั้งเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติซึ่งถือเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของ บริษัทฯ โดย ค่าเช่าที่บริษัทฯ ชำระให้แก่สยามจัสโก้เป็นอัตรา ค่าเช่าที่ใกล้เคียงกับที่บริษัทฯ ได้เช่ากับห้างสรรพสินค้าอื่นในบริเวณใกล้เคียงกัน ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม การทำธุรกิจเช่าซื้อและบัตรเครดิตผ่านสยามจัสโก้ถือเป็นการ ดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ ในการทำธุรกิจเช่าซื้อกับ สยามจัสโก้ บริษัทฯ มิได้จ่ายหรือได้รับค่าธรรมเนียมใดๆ ให้แก่ สยามจัสโก้ และสำหรับการทำธุรกิจบัตรเครดิต อัตราค่าธรรมเนียมที่บริษัทฯ เรียกเก็บจากสยามจัสโก้เป็นอัตราที่ใกล้เคียงกับ อัตราที่เรียกเก็บจากห้างสรรพสินค้าอื่น ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นว่ารายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม และ เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะ/ขนาดรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
บริษัท เอซีเอส แคปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“เอซีเอส”)	ถือหุ้นร้อยละ 19.20 ในบริษัทและมีกรรมการร่วมกัน คือ นายมาซาโอะ มิซึโนะ และ นายมิคิโอะ ชูเอตะ	บริษัทฯ ให้บริการในการบริหารและจัดการแก๊สเอซีเอส ได้แก่ การจัดทำบัญชี การบริหารงานทั่วไป เป็นต้น โดยบริษัทฯ คิดค่าธรรมเนียมการให้บริการดังกล่าวในอัตราเดือนละ 80,000 บาท โดยในรอบปีบัญชี 2545 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการในการบริหารและจัดการ จำนวน 960,000 บาท ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ค้างรับจำนวน 227,497 บาท	บริษัทฯ ให้บริการแก๊สเอซีเอส เนื่องจากผลของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทฯ นอกจากนี้เมื่อเอซีเอสเริ่มหยุดดำเนินการธุรกิจ เอซีเอสได้โอนพนักงานทั้งหมดให้กับบริษัทฯ และเนื่องจากเอซีเอสยังคงสถานะเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมาย ดังนั้น เอซีเอสจึงยังต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบต่างๆที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การจัดทำบัญชี การบริหารงานทั่วไป การจัดประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี การจัดประชุมคณะกรรมการ เป็นต้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องเข้าไปให้บริการดังกล่าวแก๊สเอซีเอส อัตราค่าธรรมเนียมที่บริษัทฯ เรียกเก็บจากเอซีเอสในการให้บริการดังกล่าวไม่สามารถหาราคาที่บริษัทฯ เรียกเก็บจากลูกค้ารายอื่นมาเปรียบเทียบได้ เนื่องจากโดยปกติบริษัทฯ ไม่ได้ให้บริการลักษณะนี้กับลูกค้ารายใด อย่างไรก็ตาม การคิดอัตราค่าบริการดังกล่าวเป็นอัตราที่บริษัทฯ ได้คิดเพื่อให้ครอบคลุมต้นทุนค่าใช้จ่ายที่บริษัทฯ ต้องใช้ในการจัดการและบริหารให้กับเอซีเอส อาทิเช่น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าโทรศัพท์ เป็นต้น ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นว่าเป็นรายการที่มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล และในอนาคต บริษัทฯ จะยังคงมีการให้บริการประเภทนี้แก๊สเอซีเอสต่อไป อย่างไรก็ตาม กรรมการตรวจสอบจะร่วมกันดูแลรายการดังกล่าวให้เป็นไปตามสัญญาและอย่างสมเหตุสมผล

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะ/ขนาดรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
บริษัท จีเอ ลิสซิ่ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จีเอ ลิสซิ่ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด คือ นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ และคู่สมรสถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 45 และขณะเดียวกันนายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ ถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 6.00 นอกจากนี้ นางสุพร วัธนเวคิน ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท จีเอ ลิสซิ่ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด คิดเป็นร้อยละ 15	บริษัทฯ ให้บริการติดตามหนี้แก่บริษัท จีเอ ลิสซิ่ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ตามสัญญาฉบับลงวันที่ 21 ก.พ. 43 โดยปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการ ดังกล่าวจำนวน 65,713.56 บาท ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ไม่มีรายการคงค้างกับบริษัท จีเอ ลิสซิ่งคอร์ปอเรชั่น จำกัด	เนื่องจาก บริษัท จีเอ ลิสซิ่ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ ได้หยุดดำเนินกิจการตั้งแต่ปี 2541 จึงได้ทำการว่าจ้างให้บริษัทฯ ทำหน้าที่ในการติดตามหนี้ให้ ซึ่งบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ารายได้จากการติดตามหนี้ดังกล่าวจะสามารถสร้างรายได้เพิ่มเติมให้กับบริษัทฯ โดยไม่ก่อให้เกิดภาระเพิ่มเติมแต่อย่างใด เนื่องจากบริษัทฯ มีทีมงานในการติดตามหนี้ที่พร้อมที่จะทำหน้าที่ดังกล่าวอยู่แล้ว โดยอัตราค่าบริการเป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค่าโดยปกติ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเปรียบเทียบค่าธรรมเนียมที่บริษัทฯ เรียกเก็บจากบริษัท จีเอ ลิสซิ่ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด กับค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บโดยบริษัทติดตามหนี้อื่นๆ แล้วเห็นว่า เป็นอัตราที่ใกล้เคียงกัน จากเหตุผลดังกล่าวจึงเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

11.2 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทฯ มีการกำหนดมาตรการในการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ และ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งว่า ผู้บริหารหรือผู้ที่มีส่วนได้เสียจะไม่สามารถเข้ามามีส่วนในการอนุมัติรายการดังกล่าวได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเข้ามาพิจารณาและให้ความเห็นต่อรายการระหว่างบริษัทฯ และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยเมื่อวันที่ 17 เมษายน 2547 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการระหว่างกันตามที่ได้อ้างอิงในข้อ 11.1 และมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่สมเหตุสมผล

11.3 นโยบายและแนวโหม้การทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะทำการเข้าพื้นที่และทำธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อและบัตรเครดิตกับสยามจัสโก้ และให้บริการในการบริหารและจัดการแก๊สเอเอส และให้บริการติดตามหนี้แก่บริษัท จีเอ ลิสซิ่ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ต่อไปในอนาคต ในการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว บริษัทฯ จะกำหนดเงื่อนไขต่าง ๆ ให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป และเป็นไปตามราคาตลาด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบ หรือผู้สอบบัญชี หรือผู้เชี่ยวชาญอิสระ พิจารณาตรวจสอบและให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการ รวมทั้งความเหมาะสมของราคา

รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ มีการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทฯ จะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการดังกล่าว หากคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้มีบุคคลที่มีความรู้ความชำนาญพิเศษ เช่น ผู้สอบบัญชี หรือผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน หรือ สำนักงานกฎหมาย เป็นต้น ที่เป็นอิสระจากบริษัทฯ และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับ รายการระหว่างกันดังกล่าว ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือบุคคลที่มีความรู้ความชำนาญพิเศษจะถูกนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี

12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**12.1 งบการเงิน****(ก) สรุปรายงานการสอบบัญชี**

งบการเงินปีบัญชี 2543 ถึงปีบัญชี 2546 ของบริษัทฯ ตรวจสอบโดยสำนักงานดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ซาย
ยต์ ซึ่งผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบในการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ มีดังนี้

<u>ปีบัญชี</u>	<u>ชื่อผู้สอบบัญชี</u>	<u>เลขทะเบียนผู้สอบบัญชีรับอนุญาต</u>
2543-2545	นางนัชลี บุญญะการกุล	3126
2546	นายเพิ่มศักดิ์ จิระจักรวัฒนา	3427

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแส
เงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ใน
รายงานของผู้สอบบัญชีตลอดระยะเวลา 4 ปีที่ผ่านมา

(ข) ตารางสรุปงบการเงินของบริษัทฯ

สรุปงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 3 ปีที่ผ่านมา และงวดล่าสุด

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปีบัญชี 2544	ปีบัญชี 2545	ปีบัญชี 2546
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	464.49	581.79	700.07
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	8,777.10	12,789.62	12,770.03
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	184.23	221.55	197.94
เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่น	0.61	0.45	0.46
อุปกรณ์สุทธิ	432.05	548.43	404.44
สินทรัพย์รวม	9,982.87	14,352.66	14,899.67
เงินกู้ยืมจากธนาคาร	5,092.68	5,887.24	6,473.94
เจ้าหนี้การค้า	260.91	260.80	245.37
เจ้าหนี้การซื้อสิทธิเรียกร้อง	32.36	29.89	17.24
เงินกู้ยืมระยะยาว	3,130.75	6,327.69	5,836.76
หนี้สินรวม	8,814.76	12,845.66	12,938.18
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	250.00	250.00	250.00
กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร	318.86	514.00	718.49
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,168.11	1,507.00	1,961.49

	ปีบัญชี 2544	ปีบัญชี 2545	ปีบัญชี 2546
รายได้จากการให้เช่าซื้อ	1,166.98	1,713.61	1,807.92
รายได้จากบัตรเครดิต	635.25	1,077.54	1,105.77
รายได้จากการให้กู้ยืม	330.26	723.64	917.94
รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	20.73	17.86	9.82
รายได้อื่น	43.71	63.51	213.36
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	1,108.08	1,626.03	1,705.17
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	332.29	832.64	1,048.78
ดอกเบี้ยจ่าย	316.50	470.38	469.02
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	440.07	667.11	831.83
กำไรสุทธิ	292.08	463.89	622.72

หมายเหตุ รอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 20 กุมภาพันธ์ ของทุกปี

(ค) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วน	ปีบัญชี 2544	ปีบัญชี 2545	ปีบัญชี 2546
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น	75.75	77.21	83.21
อัตรากำไรสุทธิ	13.30	12.90	15.36
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	37.78	34.68	35.91
อัตราดอกเบี้ยรับ	25.10	25.65	23.37
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	5.01	4.60	3.82
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	20.10	21.05	19.54
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	17.85	18.71	17.74
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	3.84	3.81	4.26
อัตราค่าธรรมเนียมของสินทรัพย์	0.29	0.30	0.28
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	7.55	8.52	6.60
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	107.03	105.85	104.45
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	N/A	N/A	N/A
อัตราการจ่ายเงินปันผล	30.81	33.41	31.31
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	1.84	2.44	2.67
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	2.90	5.17	7.76
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม	1.68	2.19	2.26
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม	1.56	1.37	1.99

(เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2546 บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลสำหรับครึ่งปีแรกของการดำเนินงานปี 2546 จำนวน 90 ล้านบาท หรืออัตรา 1.80 บาทต่อ หุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2547 ได้มีมติจ่ายเงินปันผลอีก 105 ล้านบาท หรือ ในอัตรา 2.10 บาท ต่อหุ้น รวมเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปีบัญชี 2546 ทั้งสิ้น ในอัตรา 3.90 บาท ต่อหุ้น โดยเงินปันผลส่วนที่เหลือ จะจ่ายภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 10 มิถุนายน 2547)

12.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

12.2.1 ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้ของบริษัทฯ ในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้น 4,054.81 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 3,596.16 ล้านบาท ในปีบัญชี 2545 คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 12.75 รายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการขยายเครือข่ายและเพิ่มจำนวนบัตรเครดิต ประสิทธิภาพของการบริหารจัดการหนี้ที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องและการให้บริการแก่ลูกค้า โดยในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีการขยายสาขาเพิ่มขึ้น 3 สาขา แบ่งเป็นสาขาในเขตกรุงเทพฯ จำนวน 1 แห่ง และต่างจังหวัดจำนวน 2 แห่ง ติดตั้งเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติเพิ่มอีก 49 เครื่อง และบริษัทมีการออกบัตรเครดิตอีออน-วีซ่า ซึ่งเป็นการช่วยให้ฐานลูกค้าของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นและทำให้การบริการกับลูกค้าได้สะดวกรวดเร็วขึ้นรายได้จากการประกอบธุรกิจ ของบริษัทฯ สามารถแบ่งเป็นประเภทต่างๆ ดังนี้

รายได้จากการให้สินเชื่อ

สินเชื่อเช่าซื้อถือเป็นบริการที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัทฯ มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 45.82 ของการให้สินเชื่อทั้งหมด โดยในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้สินเชื่อ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44.59 ของรายได้รวม คือมีรายได้จากการให้สินเชื่อเท่ากับ 1,807.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 94.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 5.50 ในปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ เป็นผลจากการชะลอการใช้จ่ายในภาคครัวเรือน เนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับวิกฤตเศรษฐกิจ และสถานการณ์โรคระบาด SARS ในไตรมาสแรกของปี 2546 อย่างไรก็ตามการใช้จ่ายภาคครัวเรือนได้เพิ่มขึ้นสู่ภาวะปกติในครึ่งหลังของปี 2546 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายที่จะเพิ่มจำนวนร้านค้าซึ่งถือเป็นช่องทางการจำหน่ายหลักของบริการสินเชื่อเช่าซื้ออย่างสม่ำเสมออีกด้วย โดย ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีร้านค้าจำนวนทั้งสิ้น 6,961 แห่ง เพิ่มขึ้น 1,417 แห่ง หรือคิดเป็นอัตราการขยายตัวถึงร้อยละ 25.56 จากปีก่อน

รายได้จากบัตรเครดิต

บริษัทมีสินเชื่อบัตรเครดิต คิดเป็นร้อยละ 38.37 ของยอดการให้สินเชื่อรวม ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.27 ของปีก่อน โดยรายได้จากบัตรเครดิตของบริษัทมีการเติบโตคิดเป็นร้อยละ 2.62 จาก 1,077.54 ล้านบาท ในปีบัญชี 2545 เป็น 1,105.77 ล้านบาท ถึงแม้ว่า ตั้งแต่เดือนมกราคม 2546 อัตราดอกเบี้ยของธุรกิจบัตรเครดิตได้ถูกกำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทยให้ไม่เกินกว่าร้อยละ 18 ต่อปี ทำให้มีปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรมากขึ้น ทำให้เกิดรายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นตามลำดับ และบริษัทยังได้ขยายธุรกิจบัตรเครดิตไปยังต่างจังหวัด ทำให้ในปี 2546 จำนวนบัตรเครดิตที่ออกโดยบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 801,000 ใบ ในปีบัญชี 2545 เป็น 1,132,000 ใบ ในปีบัญชี 2546 คิดเป็นอัตราการขยายตัวร้อยละ 41.32

รายได้จากการให้กู้ยืม

ในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ ได้ขยายการติดตั้งเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติไปยังต่างจังหวัดมากขึ้น เพื่อให้ลูกค้าได้รับเงินสดจากการกู้ยืมที่ บริษัทฯ มีรายได้จากสินเชื่อเงินกู้ จำนวน 917.94 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการขยายตัวร้อยละ 26.85 การให้สินเชื่อเงินกู้คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.62 ของยอดการให้สินเชื่อรวม ทั้งนี้ รายได้ส่วนใหญ่จากสินเชื่อส่วนบุคคลของบริษัทฯ มาจากรายได้ดอกเบี้ยรับและค่าธรรมเนียมการใช้วงเงิน

รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง (Factoring)

บริษัทฯ ให้บริการการซื้อสิทธิเรียกร้อง (Factoring) เพื่อสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าของบริษัทฯ ปัจจุบัน บริษัทฯ ให้บริการแฟคตอริงแก่ผู้ขายสินค้า (Supplier) ของห้างแม็คโคร ห้างเทสโก้-โลตัส ห้างบิ๊กซี และห้างสรรพสินค้าจัสโก้ โดยในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีรายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องจำนวน 9.82 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเพียงร้อยละ 0.24 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ทั้งนี้ รายได้ส่วนใหญ่จากการซื้อสิทธิเรียกร้องมาจากรายได้ดอกเบี้ยรับ

รายได้อื่น

นอกจากรายได้หลักจากการให้บริการสินเชื่อประเภทต่างๆ แล้ว บริษัทฯ ยังมีรายได้อื่นซึ่งประกอบด้วย รายได้จากการตามเก็บหนี้ที่ตัดเป็นหนี้สูญแล้ว 108.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 50.75 ของรายได้อื่นทั้งหมด นอกจากนี้ยังมี รายได้จากการขายสินทรัพย์ 53.76 ล้านบาท รายได้ดอกเบี้ยรับจากธนาคาร รายได้ค่าบริการ รายได้ค่าธรรมเนียมชำระผ่านเคาน์เตอร์บริษัทฯ ซึ่งเริ่มเมื่อ มกราคม 2547 และรายได้อื่นๆ อีก 51.31 ล้านบาท เป็นต้น ในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีรายได้อื่นๆ รวมจำนวนทั้งสิ้น 213.36 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.26 ของรายได้รวม

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และดอกเบี้ยจ่าย โดยในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้นจำนวน 3,222.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 293.93 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.03 ทั้งนี้เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จะแปรผันตามรายได้ที่ขยายตัวร้อยละ 12.75 ในปี 2546 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ คือ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 42.05 ของรายได้รวม โดยในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารจำนวน 1,705.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 4.87 จากปีก่อน ทั้งนี้ เป็นผลสืบเนื่องจากความสำเร็จของแผนการลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่างๆ เช่นค่า โทรศัพท์ และค่าธรรมเนียมการชำระเงินผ่านธนาคาร

โดย ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีจำนวนพนักงานทั้งสิ้น 2,574 คน และมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 464 ล้านบาท ค่าเช่าสำนักงานและอุปกรณ์ 375.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 416.67 ล้านบาท และ 286.61 ล้านบาท ตามลำดับจากปีบัญชี 2545 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีค่าใช้จ่ายในการติดต่อสื่อสาร ได้แก่ ค่าโทรศัพท์ ซึ่งถือเป็นช่องทางการสื่อสารหลักที่บริษัทฯ ใช้ในการตรวจสอบข้อมูลของลูกค้ารวมทั้งการติดตามหนี้ ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าจัดพิมพ์เอกสารต่างๆ และอื่นๆ โดยบริษัทฯ มียอดรวมของค่าใช้จ่ายดังกล่าวประมาณ 865.84 ล้านบาท ลดลงจาก 922.75 ล้านบาท ในปี 2545 หรือลดลงร้อยละ 6.17

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1,048.78 ล้านบาท ในปีบัญชี 2546 หรือร้อยละ 25.87 ของรายได้รวม บริษัทฯ ตั้งสำรองค่าใช้จ่ายหนี้สงสัยจะสูญ ร้อยละ 100 สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระ 3 งวด ขึ้นไป ในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ ได้ตัดหนี้สูญ ไปทั้งสิ้น 1,018.40 ล้านบาท

ดอกเบี้ยจ่าย

เนื่องจากแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ ที่ใช้ในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า คือ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินการออกตั๋วแลกเงิน และหุ้นกู้ ซึ่งในปีบัญชีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ ได้เริ่มโครงการระดมทุนจากการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนระยะยาว อีกทางหนึ่ง ทำให้บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น เพียง 95.77 ล้านบาท โดยมีเงินกู้ยืมรวม 12,310.70 ล้านบาท ในปีบัญชี 2546 นอกจากนี้ อัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินได้ลดลงอย่างต่อเนื่องในปีก่อน ส่งผลให้ บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 469.02 ล้านบาท ลดลงจาก 470.38 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.29

กำไรสุทธิ

กำไรก่อนหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีกำไรก่อนหักภาษีเงินได้จำนวน 831.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.69 จากปี 2545 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้จำนวน 622.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 34.24 และมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 15.36 โดยเพิ่มขึ้นจาก ร้อยละ 12.90 ในปี 2545 ตามลำดับ

12.2.2 ฐานะการเงิน**สินทรัพย์รวม**

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 14,352.66 ล้านบาท ในปีบัญชี 2545 เป็น 14,899.67 ล้านบาท ในปีบัญชี 2546 ทั้งนี้ ยังไม่รวมส่วนของสินทรัพย์สุทธิ ซึ่งไม่ได้รวมอยู่ในงบการเงิน (Net Off-Balance Assets) อีกจำนวน 1,482.50 ล้านบาท จากโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ซื้อเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติเพิ่มขึ้น 49 เครื่อง และเปิดสาขาเพิ่มขึ้น ปัจจุบัน บริษัทฯ มีเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติจำนวนทั้งสิ้น 235 เครื่อง และ สาขาทั้งสิ้น 54 สาขา

ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าจำนวน 13,120.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 13,109.41 ล้านบาท ในปีบัญชี 2545 ซึ่งสามารถแบ่งตามประเภทธุรกิจของบริษัทฯ ได้เป็นลูกหนี้เข้าซื้อจำนวน 4,950.93 ล้านบาท ลูกหนี้บัตรเครดิตจำนวน 5,417.56 ล้านบาท ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจำนวน 2,668.20 ล้านบาท และลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องจำนวน 83.50 ล้านบาท

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้จำหน่ายสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้เข้าซื้อให้กับ บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด จำนวน 1,999.99 ล้านบาท ภายใต้โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ รายละเอียดดังกล่าว ดูได้จากข้อ 3.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้มีการสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้นจำนวน 350.17 ล้านบาทซึ่งคิดเป็นร้อยละ 2.67 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม โดยแบ่งเป็นสัดส่วนของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้สินเชื่อเข้าซื้อจำนวน 166.26 ล้านบาท ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้สินเชื่อบัตรเครดิตจำนวน 68.07 ล้านบาท และ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้สินเชื่อเงินกู้จำนวน 115.84 ล้านบาท จะเห็นว่าสำรองหนี้สงสัยจะสูญที่บริษัทฯ ตั้งไว้สามารถครอบคลุมจำนวนหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่ 3 งวดขึ้นไปได้ทั้งหมด ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายในการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนเมื่อลูกหนี้ค้างชำระเป็นเวลา 3 งวด และโดยทั่วไป บริษัทฯ จะตัดหนี้สูญเมื่อลูกหนี้ค้างชำระ 6 งวด

ตารางแสดงรายละเอียดลูกหนี้ค้างชำระแยกตามประเภทธุรกิจ

ข้อมูล ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547

	สินเชื่อเข้าซื้อ		บัตรเครดิต		สินเชื่อส่วนบุคคล		แฟคตอริง		รวม	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ
ลูกหนี้ปกติ	4,672.25	94.37	5,226.25	96.47	2,406.70	90.20	83.50	100.00	12,388.71	94.42
D1	104.94	2.12	87.03	1.61	87.32	3.27	-	-	279.29	2.13
D2	60.49	1.22	36.21	0.67	58.33	2.19	-	-	155.03	1.18
D3 ขึ้นไป	113.25	2.29	68.07	1.26	115.84	4.34	-	-	297.16	2.26
รวม D1-D3 ขึ้นไป	278.68	5.63	191.31	3.53	261.49	9.80	-	-	731.48	5.58
รวม	4,950.93	100.00	5,417.56	100.00	2,668.20	100.00	83.50	100.00	13,120.19	100.00

จากตารางข้างต้นจะเห็นว่า ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้การค้าจำนวน 13,120.19 ล้านบาท แบ่งเป็นลูกหนี้ปกติจำนวน 12,388.71 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 94.42 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม และมียอดลูกหนี้ค้างชำระตั้งแต่ 3 งวดขึ้นไป จำนวน 297.16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.26 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม เพิ่มขึ้นจากปีบัญชี 2546 ร้อยละ 0.07

บริษัทฯ มียอดรวมของหนี้ค้างชำระตั้งแต่ 1 งวดขึ้นไป จำนวน 731.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.58 ของลูกหนี้การคำนวณ ซึ่งลดลงจาก 929.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.09 ของลูกหนี้การคำนวณในปีบัญชี 2545 ทั้งนี้ เนื่องจากแผนการในการเพิ่มประสิทธิภาพในการจัดเก็บหนี้ดีขึ้น

ตารางแสดงหนี้สูญแยกตามประเภทธุรกิจ

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปีบัญชี 2544	ปีบัญชี 2545	ปีบัญชี 2546
สินเชื่อเช่าซื้อ	153.16	338.01	426.93
บัตรเครดิต	77.25	222.29	320.93
สินเชื่อส่วนบุคคล	29.06	116.85	270.54
รวม	259.47	677.15	1,018.40

บริษัทฯ มีหนี้สูญจำนวน 1,018.40 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.76 ของยอดลูกหนี้การคำนวณ ในปีบัญชี 2546 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.17 ในปีบัญชี 2545 เนื่องจาก บริษัทฯ ได้จำหน่ายสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้เช่าซื้อให้กับ บริษัท อีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด จำนวน 1,999.99 ล้านบาท ตามโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ใน เดือน กุมภาพันธ์ 2547

สภาพคล่อง

ในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1,080.36 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 3,369.87 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในลูกหนี้การค้ามีจำนวน 3,029.18 ล้านบาท ลดลงจาก 4,845.16 ล้านบาท ในปี 2545 นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีเงินสดรับจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินจำนวน 1,925.38 ล้านบาท ในปีบัญชี 2546 ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 1,533.79 ล้านบาท ในปี 2545

ในปีบัญชี 2546 บริษัทฯ ได้มีการใช้เงินสดสุทธิสำหรับกิจกรรมลงทุนจำนวน 112.03 ล้านบาท ลดลงจาก 349.33 ล้านบาท ในปีบัญชี 2545 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ใช้เงินซื้อสินทรัพย์ถาวร และการขยายเครือข่าย ได้แก่ เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน และรวมถึงเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติและพัฒนาซอฟต์แวร์ต่างๆ เป็นจำนวนเงิน 308.76 ล้านบาท ในปีบัญชี 2546 ลดลงจาก 350.01 ล้านบาท ในปีบัญชี 2545 โดยในไตรมาสที่ 1 ปี 2546 บริษัทฯ ยังได้รับเงินสดจำนวน 196.74 ล้านบาท จากการขายสินทรัพย์ถาวร

เงินสดที่บริษัทฯ ใช้ไปสำหรับกิจกรรมดำเนินงานและกิจกรรมลงทุนที่กล่าวมาข้างต้น เป็นเงินกู้จากสถาบันการเงิน และออกตั๋วแลกเงิน ทั้งระยะสั้นและระยะยาว เป็นจำนวน 1,257.63 ล้านบาท และเป็นเงินสดรับจากการโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จำนวน 1,482.50 ล้านบาท ซึ่งบางส่วนได้ใช้ในการชำระคืนหนี้สินระยะยาวที่ครบกำหนดในปี 2546 จำนวน 1,257.87 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2546 และ 20 ตุลาคม 2546 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลจำนวน 80 ล้านบาท และ 88.23 ล้านบาท ตามลำดับให้แก่ผู้ถือหุ้น จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้นทำให้ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 669.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 547.64 ล้านบาท ในรอบระยะเวลาบัญชีของปีก่อน

หนี้สิน

ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 12,938.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 12,845.66 ล้านบาท ในปีบัญชี 2545 เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.72 เป็นผลมาจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน

1,015.11 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาว จำนวน 490.92 ล้านบาท และ การเพิ่มขึ้นของหนี้สินระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี อีกจำนวน 1,601.80 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจาก ในปี 2546 บริษัทฯได้รับเงินจากการขายลูกหนี้เช่าซื้อให้กับบริษัทอีเทอนอล นิติบุคคลเฉพาะกิจ ภายใต้โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ จำนวน 1,482.50 ล้านบาท ซึ่งเงินที่ได้รับนี้ บางส่วนได้ชำระคืนเงินกู้ยืมที่ครบกำหนดในปีบัญชี 2546 ทำให้ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลง จาก 8.52 เท่า ในปี 2545 เป็นเท่ากับ 6.60 เท่า ในปี 2546

โดยการดำเนินงานในช่วงที่ผ่านมา บริษัทฯ ยังไม่เคยประสบปัญหาเกี่ยวกับสภาพคล่องหรือการขาดแคลนเงินทุนแต่อย่างใด จะเห็นได้ว่า แหล่งที่ได้มาและใช้ไปของเงินทุนของบริษัทฯ มีความสอดคล้องกัน กล่าวคือ เงินกู้ของบริษัทฯ ประมาณร้อยละ 53 ของเงินกู้ทั้งหมดเป็นเงินกู้ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี ในขณะที่ระยะเวลาเฉลี่ยของการให้สินเชื่อของบริษัทฯ ก็จะมีอยู่ที่ประมาณ 12 เดือน

ถึงแม้ว่าเงินกู้ยืมบางส่วนของบริษัทฯ จะเป็นเงินสกุลต่างประเทศ แต่บริษัทฯ ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนไว้ทุกรายการ โดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสำหรับเงินกู้ยืมระยะสั้นที่อยู่ในรูปของเงินสกุลต่างประเทศ และสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และหากเป็นการกู้ยืมเงินโดยมีอัตราดอกเบี้ยเป็นแบบลอยตัว บริษัทฯ ก็จะทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย ดังกล่าวด้วย (สรุปรายละเอียดของสัญญาสามารถดูได้ในงบการเงินประจำปี 2545 และปี 2546 ของบริษัทฯ)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นทุกปี เนื่องจากการเติบโตของการอุปโภคบริโภคของประชากรในประเทศ ตลอดปีบัญชี 2546 ทำให้ บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 622.72 ล้านบาท เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2546 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลสำหรับการดำเนินงาน 6 เดือนหลัง ของปีบัญชี 2545 จำนวน 80 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2546 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลการดำเนินงาน 6 เดือนแรกของปีบัญชี 2546 จำนวน 88 ล้านบาท ทำให้ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 1,961.49 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนผู้ถือหุ้นร้อยละ 13.16 ของสินทรัพย์รวม และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 35.91 ตามลำดับ

12.2.3 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

เนื่องจากธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การให้บริการสินเชื่อประเภทต่างๆ แก่ลูกค้า โดยอาศัยแหล่งเงินทุนหลัก คือ เงินกู้จากธนาคารพาณิชย์ การออกหุ้นกู้ และจากโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ดังนั้น ปัจจัยที่จะมีผลต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ ในอนาคต คือ ทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งปัจจัยดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อรายได้ ต้นทุน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ นอกจากนี้ ภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศก็เป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่จะเป็นตัวกำหนดความสามารถในการใช้จ่ายของประชาชนในประเทศ ซึ่งหากกำลังซื้อของประชาชนซึ่งรวมถึงลูกค้าของบริษัทฯ ลดลงอย่างมากก็จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระเงินคืนต้นและดอกเบี้ย และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในที่สุด

13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

-ไม่มี-

ส่วนที่ 3

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

การรับรองความถูกต้องของข้อมูลในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีให้เป็น ดังนี้

“ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทหรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

(1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว

(2) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว

(3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 20 เมษายน 2547 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นางสาวกณณิกา เกื้อศิริกุล เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นางสาวกณณิกา เกื้อศิริกุล กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลไว้”

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ*
1. นายมาชาโอะ มิซุโน	กรรมการผู้จัดการ	_____
2. นายมิคิโอะ ชูเอตะ	กรรมการ	_____
3. นายमितซึฮิโกะ ยาชิโร	กรรมการ	_____
4. นางสุพร วัฒนเวคิน	กรรมการ	_____
5. นายอภิชาติ นันทเทิม	กรรมการ	_____

	ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
ผู้รับมอบอำนาจ	นางสาวกณณิกา เกื้อศิริกุล	รองกรรมการผู้จัดการ	_____

2. กรรมการคนอื่นของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์นอกจาก 1. ให้ลงลายมือชื่อพร้อมทั้งประทับตราบริษัท (ถ้ามี) ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี พร้อมทั้งมอบอำนาจให้บุคคลใดลงนามกำกับเอกสารในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีแทนด้วย โดยให้ใช้ข้อความและรูปแบบ ดังนี้

“ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้วและด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริษัท ข้าพเจ้าไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นางสาวกณณิกา เกื้อศิริกุล เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นางสาวกณณิกา เกื้อศิริกุล กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่า ไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลไว้”

	ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ*
1.	นายโยชิกิ โมริ	ประธานกรรมการ	_____
2.	นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	กรรมการ	_____
3.	นายคาซุฮิเดะ คามิตานิ	กรรมการ	_____
4.	นายทัตสึยะ ไชโต้	กรรมการ	_____
5.	นายนพพันธ์ เมืองโคตร	กรรมการ	_____
6.	นายเดช บุลสุข	กรรมการ	_____
7.	นายชุนอิจิ โคบายาชิ	กรรมการ	_____

	ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
ผู้รับมอบอำนาจ	นางสาวกณณิกา เกื้อศิริกุล	รองกรรมการผู้จัดการ	_____

เอกสารแนบ 1 : รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

ชื่อ – สกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นใน บริษัท (%) (20/02/47)	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายโยชิกิ โมริ* ประธานกรรมการ	53	ปริญญาตรีสาขาเศรษฐศาสตร์ Nanzan University ประเทศญี่ปุ่น	0.60	2539 – ปัจจุบัน	ประธาน	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีออน จำกัด / ธุรกิจค้าปลีก
				2533 – ปัจจุบัน	กรรมการอำนวยการ	บริษัท เอ็นซีเอส โคซาน จำกัด / ธุรกิจ ประกันภัย
				2533 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส (เอเชีย) จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2524 – ปัจจุบัน	กรรมการอำนวยการ	บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
นายมาซาโอะ มิซึโนะ* รองประธานกรรมการและ กรรมการผู้จัดการ	45	ปริญญาตรี สาขากฎหมาย Aichi Gakuin University ประเทศญี่ปุ่น Directors Certificate สมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการไทย	0.60	2535 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2544 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เอซีเอส แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2541 – 2544	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บริษัท เอซีเอส แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
นายมิคิโอะ ชูเอตะ* กรรมการ	48	ปริญญาตรีสาขาบริหารธุรกิจ Kansai University ประเทศญี่ปุ่น	0.21	2542 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2543 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เอซีเอส แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
นายमितซึฮิโกะ ยาชิโร กรรมการ	45	อนุปริญญา สาขาคอมพิวเตอร์ Tokyo Science and Engineering College ประเทศญี่ปุ่น	0.08	2544 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2537 – 2544	ผู้ช่วยผู้จัดการทั่วไป	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นใน บริษัท (%) (20/02/47)	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นางสุพร วัฒนเวคิน กรรมการ	40	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์ Director Diploma สมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการไทย	0.10	2543 – ปัจจุบัน 2541 – 2543	กรรมการ กรรมการผู้จัดการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท เอซีเอส แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
นายอภิชาติ นันทเทิม กรรมการ	49	ปริญญาโท สาขาคอมพิวเตอร์ Atlanta University ประเทศสหรัฐอเมริกา	0.04	2544 – ปัจจุบัน 2541 – 2544	กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ กรรมการ	42	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ University of Southern California ประเทศสหรัฐอเมริกา	6.00	2543 -ปัจจุบัน 2545-ปัจจุบัน 2543 -ปัจจุบัน 2543 -ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน 2542-ปัจจุบัน 2536-ปัจจุบัน 2545 -ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ประธานคณะผู้บริหาร กรรมการอิสระ กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการ กรรมการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด / ธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัท เทเลคอม โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจโฮลดิ้ง บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอิเล็กทรอนิกส์ บริษัท เอเชีย อินโฟเนท จำกัด / ธุรกิจอินเทอร์เน็ต บริษัท เอเชีย มัลติมีเดีย จำกัด / ธุรกิจโครงข่ายมัลติมีเดีย บริษัท เทเลคอมเอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสื่อสาร ธนาคารออมสิน / ธุรกิจธนาคาร

ชื่อ – สกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นใน บริษัท (%) (20/02/47)	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายทัศสียะ ไชโต กรรมการ	42	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ Osaka-Gakuin University ประเทศญี่ปุ่น	-	2546 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2545 -ปัจจุบัน	กรรมการ	
นายคาซุฮิเดะ คามิตานิ กรรมการ	47	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ Ritsumeikan University ประเทศญี่ปุ่น	0.20	2536 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส (เอเชีย) จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส (เอเชีย) จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2545 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	
				2545 - ปัจจุบัน	กรรมการ	
				2537 – 2545	กรรมการ	
				2533 – 2545	กรรมการผู้จัดการ	
นายณพนธ์ เมืองโคตร ประธานกรรมการตรวจสอบ	56	ปริญญาโท สาขากฎหมาย มหาวิทยาลัยนิวยอร์ก ประเทศสหรัฐอเมริกา	0.052	2544 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจนิคมอุตสาหกรรม บริษัท สยาม-จัสโก้ จำกัด / ธุรกิจค้าปลีก บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล บิสซิเนส ลอว์เยอร์ส จำกัด / ธุรกิจที่ปรึกษากฎหมาย
				2544 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการ ตรวจสอบ	
				2537 – ปัจจุบัน	กรรมการ	
				2536 – 2544	กรรมการ	
				2524 – ปัจจุบัน	กรรมการ	
นายเดช บูลสุข กรรมการตรวจสอบ	53	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	2544 – ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท แมคไทย จำกัด / ธุรกิจอาหาร
				2527 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	

ชื่อ – สกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นใน บริษัท (%) (20/02/47)	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายชุนอิจิ โคบายาชิ กรรมการตรวจสอบ	61	อนุปริญญา สาขาภาษาศาสตร์ Kanda Foreign Language Institute ประเทศญี่ปุ่น	0.04	2544 – ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อินเทอร์เน็ตชั่นแนล แอดมินิสเตรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด / ธุรกิจให้คำปรึกษาด้านบัญชีและกฎหมาย
				2534 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	
นายโคจิ ฮามาโมโต้ รองกรรมการผู้จัดการ – ฝ่ายควบคุมสินเชื่อและลูกค้า สัมพันธ์	44	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ Meijo University ประเทศญี่ปุ่น	0.04	2545 – ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อีออน เครดิต เซอร์วิส จำกัด / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2541 – 2545	ผู้จัดการสาขา	
นายศักรภพ วีรรากร รองกรรมการผู้จัดการ – ฝ่ายการตลาด	40	ปริญญาโท สาขาบริหาร Mercer University, Atlanta ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	2545 – ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท เอ็มลิงค์ เอเชีย คอปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสื่อสาร
				2539 – 2545	รองผู้อำนวยการ	
นายสมศักดิ์ เหมเปี่ยม รองกรรมการผู้จัดการ – ฝ่ายสารสนเทศ	39	ประกาศนียบัตร สาขาคอมพิวเตอร์ สถาบันโตเกียว คอมพิวเตอร์ ประเทศญี่ปุ่น	0.04	2545 – ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2537 – 2545	ผู้อำนวยการ	
นางสาวกณณิกา เกื้อศิริกุล รองกรรมการผู้จัดการ – ฝ่ายบัญชีและการเงิน	50	ปริญญาตรี สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	0.02	2545 – ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2539 – 2545	ผู้อำนวยการ	
นายชาโตชิ อิโนกิ รองกรรมการผู้จัดการ – ฝ่ายการเงิน	38	ปริญญาโทสาขา การเงิน Lancaster University ประเทศอังกฤษ	-	2545 – ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย บริษัท มิซูโฮ แคปปิตอล มาร์เก็ต (ฮ่องกง) / ธุรกิจการเงิน บริษัท ดีเคบี ไลฟ์แนช โปรดัคส์ (ฮ่องกง) / ธุรกิจการเงิน
				2544 -2545	Vice President	
				2540- 2543	Vice President	

ชื่อ – สกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นใน บริษัท (%) (20/02/47)	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายเอธิโร คิมูระ	40	ปริญญาโทสาขานิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	2546 – ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด(มหาชน)/ ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย
				2544 – 2545	ผู้จัดการ	บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมท์สு ไชยยศ จำกัด/ สำนักงานบัญชี
				2537 - 2544	ที่ปรึกษา	บริษัท ดีคอน แกรแฮม & เจมส์ จำกัด/ สำนักงานทนายความ

หมายเหตุ : กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ คือ นายโยชิกิ โมริ หรือนายมาซาโอะ มิซึโนะ หรือ นายมิตึโอะ ชูเอตะ พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัทฯ