

## ส่วนที่ 2

### ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

#### (1) ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

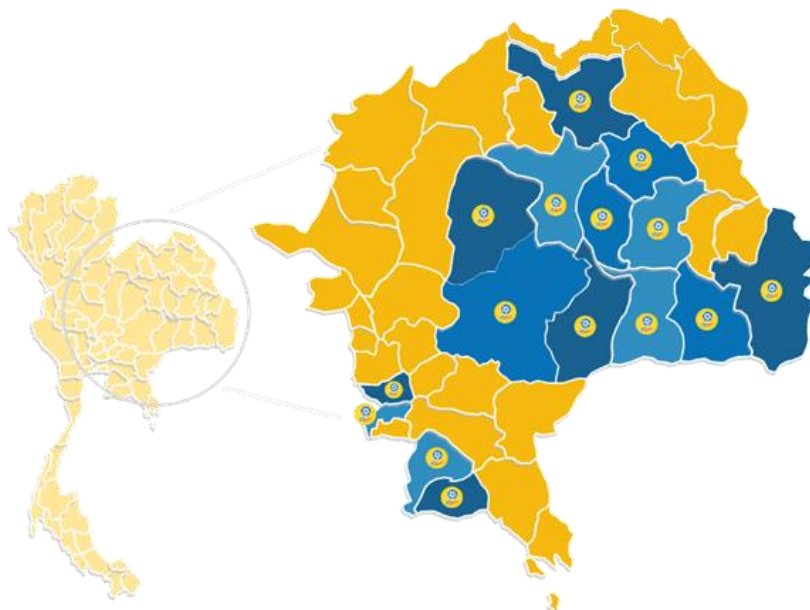
บริษัท เพื่อนแท้ แคปปิตอล จำกัด ("บริษัท" หรือ "PUEAN") เป็นผู้ดำเนินธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงิน โดยดำเนินธุรกิจด้วยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลักให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัด ที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน ประเภท โฉนดที่ดิน ทะเบียนรถ เป็นต้น และไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน บริษัทอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง ภายใต้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัด ("สินเชื่อพิโกไฟแนนซ์พลัส") และ ประกอบธุรกิจอื่นๆที่สนับสนุนเกี่ยวเนื่อง รวมทั้งสิ้น 16 บริษัท บริษัทนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิตอีก 1 บริษัท และบริษัทให้การสนับสนุนธุรกิจภายในเครืออีก 1 บริษัท

บริษัทจัดตั้งในวันที่ 21 มกราคม 2559 เดิมชื่อ ห้างหุ้นส่วนจำกัด เพื่อนแท้ ลิซซิง โดยครอบครัว "จรัสวรพันธ์" ซึ่งมีประสบการณ์การให้บริการด้านสินเชื่อมากกว่า 20 ปี เพื่อดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อโฉนดที่ดินและสินเชื่อทะเบียนรถยนต์ในจังหวัดบุรีรัมย์ ต่อมาวันที่ 1 กันยายน 2560 บริษัทได้แปรสภาพเป็น บริษัท เพื่อนแท้ ลิซซิง จำกัด และในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2561 ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท เพื่อนแท้ แคปปิตอล จำกัด เพื่อรองรับการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลรายย่อยภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ (พิโกไฟแนนซ์พลัส) เพื่อเพิ่มช่องทางให้ประชาชนรายย่อยเข้าถึงแหล่งเงินทุนอย่างถูกกฎหมายที่อยู่ภายใต้การกำกับ ควบคุม ดูแลของกระทรวงการคลัง ซึ่งมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมไว้อย่างชัดเจน และเพื่อเป็นการแก้ไขปัญหาการเข้าถึงแหล่งเงินทุนนอกระบบ

#### (2) ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ปัจจุบันเป็นบริษัทให้บริการ (1) สินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ (พิโกไฟแนนซ์พลัส) และ (2) นายหน้าธุรกิจประกันวินาศภัย ให้บริการแก่ลูกค้าผ่านสาขาของบริษัทจำนวน 25 สาขา (ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 สาขาบางแค และ สาขาสมุทรสาคร ยังไม่เปิดดำเนินการ) ครอบคลุมพื้นที่ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ภาคกลาง ภาคตะวันออก กรุงเทพฯและปริมณฑล รวมถึงบริษัทเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์สินเชื่อไปยังสินเชื่อส่วนบุคคลที่ไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยเริ่มดำเนินการตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2565 ที่ผ่านมาเพื่อตอบสนองต่อความต้องการสินเชื่อของลูกค้าทุกกลุ่ม

รูปภาพแสดงตำแหน่งที่ตั้งของสาขาของทั้ง 25 สาขา จาก 16 จังหวัด โดยมีรายละเอียดดังนี้



### กลุ่มผลิตภัณฑ์สินเชื่อ

บริษัทพิจารณาวงเงินสินเชื่อจากการประเมินรายได้ โดยบริษัทกำหนดให้วงเงินสินเชื่อพิโกไฟแนนซ์พลัส ไม่เกินรายละ 100,000 บาท ระยะเวลาผ่อนชำระสูงสุด 120 เดือน โดยอัตราดอกเบี้ย ค่าปรับ ค่าธรรมเนียมรวมกันต้องไม่เกินอัตราดอกเบี้ยลดต้นลดดอก (Effective Rate) สูงสุดตามกระทรวงการคลังกำหนด

ภายใต้การควบคุม ดูแลของสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง มีการกำหนดหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจประเภทสินเชื่อพิโกไฟแนนซ์พลัส ไว้ดังนี้

1. ทุนจดทะเบียนชำระแล้วมีขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 10.00 ล้านบาท (บริษัทจำกัด)
2. วงเงินสินเชื่อสามารถอนุมัติได้ไม่เกิน 100,000 บาท ต่อราย
3. อัตราดอกเบี้ยหรืออัตรากำไรจากการให้สินเชื่อ ไม่เกินร้อยละ 33 ต่อปี (Effective rate) สำหรับวงเงินอนุมัติไม่เกิน 50,000 บาทต่อราย ของสินเชื่อมีหลักประกัน และ ไม่เกินร้อยละ 36 ต่อปี (Effective rate) สำหรับวงเงินอนุมัติไม่เกิน 50,000 บาทต่อราย ของสินเชื่อไม่มีหลักประกัน

อัตราดอกเบี้ยหรืออัตรากำไรจากการให้สินเชื่อ ไม่เกินร้อยละ 28 ต่อปี (Effective rate) สำหรับวงเงินอนุมัติเกินกว่า 50,000 บาท แต่ไม่เกิน 100,000 บาทต่อราย ในกรณีใช้บริการสินเชื่อมีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน

รายละเอียดเกี่ยวกับดอกเบี้ย อัตราค่าใ้จากการให้สินเชื่อ ค่าปรับค่าบริการ ค่าธรรมเนียมอื่นใดและค่าใช้จ่ายตามที่ได้จ่ายไปจริงพอสมควรแก่เหตุ เกี่ยวกับสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ	
รายการ	อัตราเรียกเก็บ
1. ดอกเบี้ย อัตราค่าใ้จากการให้สินเชื่อ ค่าปรับ ค่าบริการ หรือค่าธรรมเนียมอื่นใด	
กรณีมีหลักประกัน	
• ดอกเบี้ย อัตราค่าใ้จากการให้สินเชื่อ ค่าปรับค่าหรือค่าธรรมเนียมอื่นใดของวงเงินสินเชื่อไม่เกิน 50,000 บาทต่อราย	ร้อยละ 33.00 ต่อปี (Effective Rate)
• ดอกเบี้ย อัตราค่าใ้จากการให้สินเชื่อ ค่าปรับค่าหรือค่าธรรมเนียมอื่นใดของวงเงินสินเชื่อเกินกว่า 50,000 บาทต่อราย	ร้อยละ 28.00 ต่อปี (Effective Rate)
กรณีไม่มีหลักประกัน	
• ดอกเบี้ย อัตราค่าใ้จากการให้สินเชื่อ ค่าปรับค่าหรือค่าธรรมเนียมอื่นใดของวงเงินสินเชื่อไม่เกิน 50,000 บาทต่อราย	ร้อยละ 36.00 ต่อปี (Effective Rate)
• ดอกเบี้ย อัตราค่าใ้จากการให้สินเชื่อ ค่าปรับค่าหรือค่าธรรมเนียมอื่นใดของวงเงินสินเชื่อเกินกว่า 50,000 บาทต่อราย	ร้อยละ 28.00 ต่อปี (Effective Rate)
2. ค่าใช้จ่ายที่จ่ายให้แก่หน่วยงานหรือบุคคลอื่น	50 บาทต่อราย/เดือน
• ค่าใช้ในการติดตามทวงถามหนี้ (ค่าจ้างบุคคลภายนอก)	
3. ค่าใช้จ่ายที่จ่ายเป็นต้นทุนในการดำเนินการงานของผู้ประกอบธุรกิจ	50 บาทต่อราย/เดือน
• ค่าใช้ในการติดตามทวงถามหนี้ (ผู้ประกอบการกิจการทวงถามหนี้เอง)	
4. ค่าใช้จ่ายในการติดตามบังคับทรัพย์สินที่ลูกหนี้วางไว้เป็นการชำระหนี้	ไม่เกิน 6,000 บาทต่อราย คิดค่าใช้จ่ายตามความเป็นจริง
• ค่าจ้างและค่าเดินทางในการติดตามทรัพย์สินประเภทรถยนต์และรถจักรยานยนต์ รถเพื่อการเกษตร	

ปัจจุบันบริษัทสามารถจำแนกตามหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินเป็น 4 ประเภท ได้แก่ สินเชื่อโฉนดที่ดิน สินเชื่อรถยนต์ สินเชื่อรถจักรยานยนต์ และ ไม่มีหลักประกัน บริษัทเริ่มให้บริการปล่อยสินเชื่อพีโกไฟแนนซ์พลัสในเดือนเมษายน 2562 และมีมูลค่าลูกหนี้รวมทั้งสิ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 685.65 ล้านบาท

บริษัทมุ่งเน้นให้บริการการปล่อยสินเชื่อที่มีโฉนดที่ดินหลักทรัพย์ค้ำประกันหลัก เห็นได้จากสัดส่วนลูกหนี้วงเงินสินเชื่อโฉนดที่ดินเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน ที่สัดส่วนร้อยละ 99.61 ณ 31 ธันวาคม 2567 และบริษัทได้บริหารความเสี่ยงโดยการอนุมัติวงเงินสินเชื่อที่มีทะเบียนรถยนต์ หรือรถจักรยานยนต์เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันหรือสินเชื่อจำนำทะเบียนรถในสัดส่วนรองลงมาตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัทมุ่งเน้นการให้บริการการปล่อยสินเชื่อที่มีโฉนดที่ดินเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันซึ่งแตกต่างจากผู้ปล่อยสินเชื่อรายอื่น เนื่องจากความเชี่ยวชาญในการบริหารความเสี่ยงจากการปล่อยสินเชื่อที่มีโฉนดที่ดินเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันของครอบครัว “จรัสวรพันธ์” ที่ดำเนินธุรกิจการปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคลโดยมีโฉนดที่ดินค้ำประกันมานานกว่า 20 ปี สะท้อนให้เห็นจากความสามารถในการบริหารอัตราการผลิตชำระของสินเชื่อ (Non-Performing Loans: NPL) ของบริษัทที่มีโฉนดที่ดินเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน ที่มีสัดส่วนร้อยละ 3.61 ที่ใกล้เคียงกับอัตราการผลิตชำระของสินเชื่อที่อยู่อาศัยของระบบธนาคารพาณิชย์ที่มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 3.88 (อ้างอิงข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ 31 ธันวาคม 2567)

#### ตารางแสดงมูลค่าลูกหนี้จำแนกตามประเภทหลักประกัน

ประเภทหลักทรัพย์ค้ำประกัน	สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2566		ปี 2567	
	ล้านบาท	% สัดส่วน	ล้านบาท	% สัดส่วน
โฉนดที่ดิน	483.96	98.97%	682.97	99.61%
ทะเบียนรถยนต์	3.54	0.72%	1.34	0.20%
ไม่มีหลักประกัน	1.47	0.30%	1.32	0.19%
ทะเบียนรถจักรยานยนต์	0.04	0.01%	0.02	0.00%
<b>ลูกหนี้รวมสุทธิ</b>	<b>489.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>685.65</b>	<b>100.00%</b>

ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายการควบคุมการกระจุกตัวของการปล่อยสินเชื่อทุกประเภท โดยการกำหนดให้ลูกค้าขออนุมัติวงเงินสินเชื่อรายบุคคลไม่เกิน 100,000 บาทต่อราย

#### กลุ่มผลิตภัณฑ์นายหน้าประกันวินาศภัย

ในปี 2565 บริษัทได้เริ่มให้บริการนายหน้าประกันวินาศภัยผ่านเครือข่ายสาขาย่อยของกลุ่มบริษัทโดยได้รับใบอนุญาตเป็นนายหน้าประกันวินาศภัยจาก คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (“คปภ.”) เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2565 ปัจจุบัน บริษัทเป็นนายหน้าประกันวินาศภัยให้แก่บริษัทจำนวน 6 แห่ง ครอบคลุมผลิตภัณฑ์ ได้แก่ ประกันภัยรถยนต์ ประกันภัยรถจักรยานยนต์ ประกันภัยอัคคีภัยได้ เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจะได้รับค่าตอบแทนเป็นค่านายหน้าจากบริษัทประกันตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน

บริษัทได้เริ่มเสนอทางเลือกให้ลูกค้าที่ซื้อประกันภัยรถยนต์ โดยนำเสนอแผนการผ่อนชำระเบี้ยประกันภัยรถยนต์ด้วยเงินสดโดยไม่มีดอกเบี้ยนานสูงสุด 12 เดือน เพื่อลดภาระของลูกหนี้ ในขณะที่ผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน มักจะเสนอแผนการผ่อนชำระให้แก่ลูกค้าที่มีบัตรเครดิตภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดไว้เท่านั้น การให้ทางเลือกในการผ่อนชำระเช่นนี้ทำให้บริษัทได้เปรียบอย่างมีนัยสำคัญในการได้ลูกค้าใหม่ที่ไม่มีการล้งซื้อประกันภัยรถยนต์ ทำให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์ประกันภัยของบริษัทได้มากกว่า และลูกค้าสามารถบริหารจัดการเงินหมุนเวียนของตนได้ดีขึ้น

### (3) ภาพรวมผลการดำเนินงาน

#### รายได้รวม

โครงสร้างรายได้	งบการเงินรวม (ฉบับตรวจสอบ)			
	ปี 2566		ปี 2567	
	ล้านบาท	% สัดส่วน	ล้านบาท	% สัดส่วน
รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ	100.97	92.86%	142.08	91.94%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6.23	5.73%	11.36	7.35%
รายได้อื่น	1.53	1.41%	1.09	0.71%
รวมรายได้	108.73	100.00%	154.53	100%

#### รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ

บริษัทมีรายได้หลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อในปี 2566 และ 2567 เท่ากับ 100.97 ล้านบาท และ 142.08 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อในปี 2567 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 41.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.71 เป็นผลมาจากบริษัทมีเป้าหมายในการขยายตัวของสินเชื่อจากฐานลูกค้าเดิม โดยในปี 2567 บริษัทมีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อเท่ากับ 685.65 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 196.64 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 40.21 จากปี 2566 ซึ่งในปี 2567 บริษัทมีสาขาให้บริการทั้งสิ้น 23 สาขา ครอบคลุม 15 จังหวัด

นอกจากนี้ในปี 2566 ทางบริษัทมีการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2566 จำนวน 100 ล้านบาท ในช่วงเดือน พฤษภาคม 2566 ครั้งที่ 2/2566 จำนวน 150 ล้านบาท ในช่วงเดือนตุลาคม 2566 และ ครั้งที่ 1/2567 จำนวน 130 ล้านบาท ในช่วงเดือนกรกฎาคม 2567 นอกจากนี้ในเดือนมีนาคม 2567 บริษัทได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้ว จาก 150 ล้านบาท เป็น 180 ล้านบาท ทำให้บริษัทได้รับเงินทุนในการขยายธุรกิจเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ลูกหนี้ให้สินเชื่อของบริษัท รวมถึงรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทมีอัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยรับในปี 2566 และ ปี 2567 เท่ากับ ร้อยละ 23.87 และ ร้อยละ 23.91 ตามลำดับ

#### รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2566 และ 2567 เท่ากับ 6.23 ล้านบาท และ 11.36 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2567 เพิ่มขึ้น 5.13 ล้านบาท จากปีก่อน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 82.28 ซึ่งรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทเป็นผลมาจากธุรกิจการให้บริการตัวแทนนายหน้าประกันวินาศภัย ซึ่งมีความต้องการด้านประกันวินาศภัยเพื่อคุ้มครองความเสี่ยงทรัพย์สินที่เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น และสอดคล้องกับลูกหนี้เงินให้สินเชื่อของบริษัทและจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

## ค่าใช้จ่าย

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	งบการเงินรวม (ฉบับตรวจสอบ)			
	ปี 2566		ปี 2567	
	ล้านบาท	% สัดส่วน	ล้านบาท	% สัดส่วน
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	74.66	78.38%	86.73	69.34%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	0.87	0.91%	1.34	1.07%
ต้นทุนทางการเงิน	19.72	20.71%	37.00	29.59%
<b>รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย</b>	<b>95.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>125.07</b>	<b>100.00%</b>
% ต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวม	87.60%		80.94%	

### ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารในปี 2566 และ 2567 เท่ากับ 74.66 ล้านบาท และ 86.73 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารในปี 2567 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 12.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.17 โดยค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารหลัก ประกอบด้วย ต้นทุนการให้บริการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าภาษีธุรกิจเฉพาะและภาษีอื่น ค่าที่ปรึกษาและค่าบริการทางวิชาชีพ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวในปี 2567 เพิ่มขึ้นจากปี 2566 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และ ค่าใช้จ่ายอื่น สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของสาขาที่ให้บริการ ซึ่งบริษัทจะต้องเพิ่มบุคลากรเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ รวมไปถึง ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการบริหารจัดการและดำเนินงานธุรกิจให้บริการสินเชื่อไฟแนนซ์พลัสที่ให้บริการอยู่ในพื้นที่ทั้งหมด 15 จังหวัด 23 สาขา

### ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการต้นทุนทางการเงินในปี 2566 และ 2567 เท่ากับ 19.72 ล้านบาท และ 37.00 ล้านบาท ตามลำดับ โดยต้นทุนทางการเงินในปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 17.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 87.62 บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ในปี 2566 จำนวน 2 ครั้งและในปี 2567 จำนวน 1 ครั้ง รวม 380 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินหมุนเวียนกิจการในการขยายกิจการสำหรับการปล่อยสินเชื่อไฟแนนซ์พลัส โดยมีต้นทุนทางการเงินหลัก ได้แก่ ต้นทุนค่าดอกเบี้ยที่จ่ายให้แก่สถาบันทางการเงิน และต้นทุนค่าดอกเบี้ยในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ส่งผลให้บริษัทมีต้นทุนทางการเงินมากขึ้น อย่างไรก็ตามต้นทุนของการออกและเสนอขายหุ้นกู้มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าต้นทุนทางการเงินจากสถาบันการเงิน โดยบริษัทมีอัตราส่วนรายจ่ายดอกเบี้ยในปี 2566 และ ปี 2567 เท่ากับ ร้อยละ 5.78 และ ร้อยละ 7.95 ตามลำดับ

### ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน ("TFRS 9") มาปรับใช้ ทำให้บริษัทต้องบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) ต่อสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน โดยบริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ โดยใช้วิธีการทั่วไป (General Approach) ส่งผลให้ในปี 2566 และ 2567 บริษัทมีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะ

เกิดขึ้นเท่ากับ 0.87 และ 1.34 ล้านบาท ตามลำดับ โดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในปี 2567 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.47 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.81 ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.91 และ 1.07 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมดในปี 2566 และ ในปี 2567 ตามลำดับ

#### กำไรสุทธิสำหรับปี

จากผลการดำเนินงานดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2566 และ 2567 เท่ากับ 11.38 ล้านบาท และ 25.76 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2567 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 14.38 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 126.37 โดยบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเติบโตของจำนวนลูกค้า และลูกหนี้เงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากการได้รับเงินทุนจากออกและเสนอขายหุ้นกู้ จากการขยายตัวของสินเชื่อจากฐานลูกค้าเดิมและฐานลูกค้าใหม่ โดยในปี 2567 บริษัทมียอดลูกหนี้เงินให้สินเชื่อเท่ากับ 685.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 196.64 หรือคิดเป็นร้อยละ 40.21% รวมถึงมีบริษัทย่อยที่ให้บริการสนับสนุนธุรกิจภายในเครือ ส่งผลให้สามารถบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ช่วยลดต้นทุนค่าบุคลากร และมีการกำหนดมาตรการการควบคุมและติดตามหนี้สงสัยจะสูญ และควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินการบริการและบริหารของบริษัท รวมถึงบริษัทมีส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin : NIM) ในปี 2566 และ ปี 2567 เท่ากับ ร้อยละ 19.20 และ ร้อยละ 17.68 ตามลำดับ ซึ่งบริษัทมีศักยภาพในการสร้างกำไรจากการให้บริการสินเชื่อในอัตราที่สูง

#### (4) การบริหารจัดการความเสี่ยง

##### **1) ปัจจัยความเสี่ยงของผู้ถือหุ้นกู้**

- ความเสี่ยงด้านคุณภาพของลูกหนี้ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน
- ความเสี่ยงด้านหลักประกัน
- ความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน
- ความเสี่ยงในการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพาและอำนาจควบคุมของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่
- ความเสี่ยงด้านการพึ่งพิงฝ่ายบริหารและพนักงาน
- ความเสี่ยงที่จะเกิดการทุจริตของพนักงาน
- ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้และบริหารสภาพคล่องของบริษัท
- ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์และข้อบังคับต่างๆจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

##### **2) ปัจจัยความเสี่ยงของตราสาร**

- ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)
- ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)
- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงด้านหลักประกันหุ้นกู้ (Collateral Risk)
  - ความเสี่ยงด้านคุณภาพหลักประกัน
  - ความเสี่ยงด้านการดำรงมูลค่าหลักประกัน
  - ความเสี่ยงด้านการไม่สามารถบังคับหลักประกันได้
  - ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของการติดตามและตรวจสอบหลักประกัน
  - ความเสี่ยงด้านการไถ่ถอนก่อนกำหนด

#### (5) การเสนอขายตราสารหนี้

บริษัท เพอแท้ม แคปปิตอล จำกัด มีความประสงค์ที่จะเสนอหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน “หุ้นกู้เสี่ยงสูงมีประกันของบริษัท เพอแท้ม แคปปิตอล จำกัด ครั้งที่ 1/2568 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้

ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน” อายุ 3 ปี 6 เดือน อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.50 – 7.75 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้ ซึ่งจะเสนอขายจำนวนไม่เกิน 180,000 หน่วย คิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 180,000,000 บาท โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินจากการระดมเงินทุนในครั้งนี้เพื่อใช้ชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over) “PUEAN255A” และ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อ

#### (6) ข้อมูลสำคัญอื่น ๆ

- ประวัติการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ และ/หรือ ผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุนบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือ สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 3 ปีย้อนหลัง :

-ไม่มี-

- ประวัติการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปีย้อนหลัง

-ไม่มี-