

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2548
บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

เวลาและสถานที่

ประชุมเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2548 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมใหญ่ ชั้น 5 อาคาร
เอส.พี. อาคาร เลขที่ 1901 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร

เริ่มการประชุม

มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น รวมจำนวน 49 ราย นับจำนวน
หุ้นได้ 399,419,500 หุ้น จากจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดจำนวน 500,000,000 หุ้น หรือเท่ากับร้อยละ 79.88
ครบเป็นองค์ประชุม โดยมี ดร.ชุมพล พรประภา ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม โดยดำเนินการประชุมตามระเบียบ
วาระดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2547

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547 เมื่อวันที่ 28
เมษายน 2547 ตามที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมพิจารณาล่วงหน้าแล้ว

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์รับรองรายงานการประชุมดังกล่าวโดยไม่มีการแก้ไข

วาระที่ 2 พิจารณารับทราบรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

ประธานฯ ได้ให้คุณประพล พรประภา รองกรรมการผู้จัดการ รายงานผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมา ซึ่งมี
รายละเอียดปรากฏตามรายงานประจำปี 2547 โดยผลการดำเนินงานดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาสอบถามจาก
คณะกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2548 คุณประพลได้แจ้งให้ที่ประชุมรับทราบและได้สรุปผล
การดำเนินงานต่อที่ประชุม ดังนี้

- ในปี 2547 ตลาดรวมของการจำหน่ายรถจักรยานยนต์อยู่ที่ 2,037,479 คัน สูงขึ้น 15.3 % จากปี
2546 ที่มียอดจำหน่าย 1,767,074 คัน ในจำนวนนี้เป็นยอดขายในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล
จำนวน 15.2 % และมีสัดส่วนการให้เข้าซื้อประมาณ 71 % ซึ่งบริษัทฯ ยังสามารถรักษาส่วนแบ่ง
ตลาดเป็นอันดับ 1 โดยมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่ 35% และมีการขยายสาขาทั้งสิ้นจำนวน 8 สาขา
คือ นครศรีธรรมราช, นุรีรัมย์, สุพรรณบุรี, นครสวรรค์, ชุมพร, ตรัง, อุตรดิตถ์ และสุโขทัย

2. ในปี 2547 กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ มีรายได้รวม 1,600.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.4% จากปี 2546 ที่มีรายได้รวม 1,399.2 ล้านบาท โดยมีรายได้จากการให้เข้าซื้อเพิ่มขึ้น 13.6% และรายได้อื่นๆเพิ่มขึ้น 20.2% ทั้งนี้รายได้จากการให้เข้าซื้อของกลุ่มบริษัทมีสัดส่วนประมาณ 87 ของรายได้รวม อนึ่ง ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2547 อุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์มีการขยายตัวเป็นอย่างมาก กลุ่มบริษัทได้ให้สินเชื่อใหม่แก่ผู้ซื้อจักรยานยนต์ ในช่วงดังกล่าว ตามการขยายตัวของตลาด แต่อย่างไรก็ตามสินเชื่อใหม่บางส่วนซึ่งปล่อยเพิ่มไปในไตรมาสสุดท้ายของปี 2547 จะเริ่มรับรู้รายได้จากการให้เข้าซื้อในไตรมาสแรกของปี 2548

3. ในปี 2547 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 925.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.0% ล้านบาท จากปี 2546 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายรวม 729.2 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามปริมาณการขายสินเชื่อของกลุ่มบริษัท

ค่าใช้จ่ายรวมประกอบด้วย 2 ส่วนหลักคือค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจาก 587.6 ล้านบาท ในปี 2546 เป็น 763.0 ล้านบาทในปี 2547 หรือเพิ่มขึ้น 29.9 % เป็นผลจากการขยายตัวด้านบุคลากรเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจและรองรับการขายสาขาออกไปในต่างจังหวัดอีก 8 แห่ง รวมทั้งกลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายซึ่งกลุ่มบริษัทต้องบันทึกค่าใช้จ่ายทั้งจำนวนทันทีที่การขายเกิดขึ้น สำหรับค่าใช้จ่ายด้านหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2547 จำนวน 162.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.0% เป็นผลจากเกณฑ์การตั้งสำรองที่เข้มงวดของกลุ่มบริษัทที่กำหนดให้ตั้งสำรองทันทีที่มีการปล่อยสินเชื่อใหม่คือ 1% สำหรับรถจักรยานยนต์และ 0.5% สำหรับรถยนต์ ทำให้การตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของกลุ่มบริษัทปรับเพิ่มขึ้นไปตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อเข้าซื้อที่เพิ่มขึ้น

ในปี 2547 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนการกู้ยืมจากสถาบันการเงินเฉลี่ย 3.19% ลดลงจาก 6.58% ในปี 2546 ทำให้ดอกเบี้ยจ่ายของกลุ่มบริษัทในปี 2547 มีจำนวนเพียง 81.7 ล้านบาทลดลง 44.5% จากปี 2546 ซึ่งมีภาวะดอกเบี้ยจ่ายสูงถึง 147.1 ล้านบาท

4. ในปี 2547 กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ มีกำไรสุทธิ 422.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 391.2 ล้านบาทในปี 2546 คิดเป็น 8.1 % โดยมีอัตรากำไรสุทธิปี 2547 เท่ากับ 26.4 % ลดลงจากปี 2546 ซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิ 28.0% ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อใหม่ที่ปล่อยให้ผู้เข้าซื้อในไตรมาสสุดท้ายของปี 2547 มีการขยายตัวสูงทำให้สินเชื่อใหม่บางส่วนยังไม่ได้เริ่มรับรู้รายได้จากการให้เข้าซื้อ รวมทั้งผลของการบันทึกค่าใช้จ่ายในการขายซึ่งบันทึกเป็นรายจ่ายทั้งจำนวนเมื่อมีการขายเกิดขึ้นในขณะที่รายได้จากการให้เข้าซื้อทยอยรับเป็นงวด

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์รับทราบรายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2547 ตามที่ประธานเสนอ



วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน สำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

ประธานฯ ได้ให้คุณปฐมมา พรประภา กรรมการผู้จัดการได้ชี้แจงรายละเอียดของงบดุลบัญชีกำไรขาดทุน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 ซึ่งได้ ตรวจสอบและรับรองโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท และได้รับการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว โดยมีรายละเอียด ดังนี้

งบดุลของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

- สินทรัพย์รวม 5,326.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.1 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546
- หนี้สินรวม 3,259.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.4 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546

งบกำไรขาดทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

- รายได้รวม 1,600.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.4 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546
- ค่าใช้จ่ายรวม 925.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.9 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546
- กำไร(ขาดทุน) สุทธิ 422.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุน สำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

วาระที่ 4 พิจารณาจัดสรรกำไรประจำปี 2547 และการจ่ายเงินปันผล

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทมีผลกำไรจำนวน 422.9 ล้านบาท จึงเสนอให้จัดสรรกำไรดังกล่าวตามรายละเอียด ดังนี้

- ให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2547 ในอัตราหุ้นละ 0.38 บาท รวมเป็นเงิน 190 ล้านบาท โดยให้กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น เพื่อสิทธิในการรับเงินปันผล ในวันที่ 31 มีนาคม 2548 ตั้งแต่เวลา 12.00 น. เป็นต้นไป และให้จ่ายเงินปันผลในวันที่ 20 พฤษภาคม 2548
- จัดสรรเป็นเงินทุนสำรองตามกฎหมายในอัตราอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี เป็นจำนวน 47.70 ล้านบาท

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์ อนุมัติการจัดสรรกำไร การจ่ายเงินปันผลประจำปี เงินสำรองตามกฎหมาย ตามรายละเอียดที่ประธานฯ เสนอ



บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

1901 ถ.รามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240. โทร 02-319-0610-1 , โทรสาร 0-2318-3339

URL : <http://www.tk.co.th> , Email : investor@tk.co.th

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2547

ประธานฯ ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับหนึ่งในสาม โดยกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้ ซึ่งในปีนี้มีกรรมการที่ต้องออกตามวาระจำนวน 4 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายนิพนธ์ หังสพฤกษ์
2. นายรักสนธิ พรประภา
3. นายประพล พรประภา
4. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า กรรมการซึ่งออกตามวาระเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท สมควรได้รับเลือกจากที่ประชุมให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง และเห็นสมควรให้ที่ประชุมพิจารณา กำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2548 ในวงเงินไม่เกิน 600,000 บาทต่อปี (หกแสนบาท) เท่ากับที่กำหนดไว้ในปีที่ผ่านมา จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์ให้กรรมการทั้ง 4 ท่าน คือ นายนิพนธ์ หังสพฤกษ์ , นายรักสนธิ พรประภา , นายประพล พรประภา และนางบุษกร เหลี่ยมมุกดา กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง และมีมติเป็นเอกฉันท์กำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2548 ในวงเงินไม่เกิน 600,000 บาทต่อปี (หกแสนบาท) ตามที่ประธานฯ เสนอ

วาระที่ 6 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2547

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติแต่งตั้ง นายสนธิ หิรัญภาณุพงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3652 และ/หรือ นางยงอยู่ กระแสสินธุวานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2517 จากบริษัท บัญชีกิจ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีของปี 2548 ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาแต่งตั้งจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว และกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 1,150,000 บาท (หนึ่งล้านหนึ่งแสนห้าหมื่นบาท) เท่ากับที่กำหนดไว้ในปีที่ผ่านมา

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์ แต่งตั้ง นายสนธิ หิรัญภาณุพงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3652 และ/หรือ นางยงอยู่ กระแสสินธุวานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2517 จากบริษัท บัญชีกิจ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีของปี 2548 ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาแต่งตั้งจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว และกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 1,150,000 บาท (หนึ่งล้านหนึ่งแสนห้าหมื่นบาท) ตามที่ประธานฯ เสนอ



วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ผู้ถือหุ้นได้สอบถามถึงความคืบหน้าของการออกหุ้นกู้ของบริษัทที่ได้ขอมติจากการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2547 ภายในวงเงินไม่เกิน 1,500,000,000 บาท ว่าบริษัทจะมีการออกหุ้นดังกล่าวในระยะเวลาใด ซึ่งคุณปฐมภา พรประภา ได้ชี้แจงว่า บริษัทสามารถทำข้อตกลงกับสถาบันการเงินชั้นนำ โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยในช่วงระยะเวลา 3 ปี สูงสุดไม่เกิน 4% สำหรับวงเงินกู้ 2,200 ล้านบาท ซึ่งมีต้นทุนถูกกว่าการออกหุ้นกู้และสอดคล้องกับอายุการให้สินเชื่อเช่าซื้อโดยเฉลี่ยแก่ลูกค้าใหม่ แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงติดตามความเคลื่อนไหวของภาวะดอกเบี้ยอย่างใกล้ชิด เพื่อใช้ในการพิจารณาตามจังหวะเวลาที่เหมาะสมในการออกหุ้นกู้ดังกล่าวต่อไป

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นบางรายแสดงความกังวลถึงราคาหุ้นของบริษัทที่ราคาต่ำกว่ามูลค่าที่ควรจะเป็น กล่าวคือ ปัจจุบันราคาหุ้นของบริษัทลดลงอย่างต่อเนื่อง ทั้งที่เป็นหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี ซึ่งคุณปฐมภาได้ชี้แจงและให้ข้อแนะนำว่า เนื่องจากนักลงทุนส่วนใหญ่อาจจะพิจารณาว่า กลุ่มธุรกิจของบริษัทเป็นกลุ่มธุรกิจเช่าซื้อ และบริษัทอาจได้รับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย และการเปิดโอกาสของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ให้ธนาคารพาณิชย์สามารถเข้ามาดำเนินการให้สินเชื่อรายย่อยได้มากขึ้น แต่ในความเป็นจริงธนาคารเหล่านั้นก็สามารถให้สินเชื่อดังกล่าวได้อยู่แล้ว โดยผ่านบริษัทที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคาร แต่อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาข้อมูลปัจจัยพื้นฐานของบริษัท จะพบว่า บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) เท่ากับ 8.9 อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.6 และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เท่ากับ 21.8 นั้น ซึ่งอัตราดังกล่าวอยู่ในเกณฑ์ที่สูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัททั่วไปที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และขณะนี้ทางผู้บริหารของบริษัทได้มีการชี้แจงแก่นักวิเคราะห์และนักลงทุนสถาบันอย่างสม่ำเสมอ ถึงปัจจัยพื้นฐานของบริษัทอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดความเข้าใจและสนใจลงทุนในหุ้นของบริษัทต่อไป

ประธานฯ จึงกล่าวปิดประชุม เมื่อเวลา 15.25 น.



(ดร.ชุมพล พรประภา)

ประธานกรรมการ

ปวีณา กิตตินาดสกุล ผู้บันทึกการประชุม
วิชัย สุรนนครินทร์ ผู้ตรวจทาน



บริษัท ธิติกร จำกัด (มหาชน)

1901 ถ.รามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240. โทร 02-319-0610-1 , โทรสาร 0-2318-3339

URL : <http://www.tk.co.th> , Email : investor@tk.co.th