

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปี 2558-2560

งบการเงินของบริษัทฯ ประจำปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 และ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ได้รับการตรวจสอบจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส สุชัยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยมีรายชื่อของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

ปี/ไตรมาส	ผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่
ปี 2558-2560	ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล	3356

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบการเงินประจำปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 ได้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 และ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.2 งบการเงิน

สรุปข้อมูลตามงบการเงินรวมและอัตราส่วนของทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 3 ปี

(หน่วย : ล้านบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	ปีบัญชี 2558	ปีบัญชี 2559	ปีบัญชี 2560
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	3,842.81	3,677.22	4,119.64
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	60,890.33	63,868.20	73,407.87
ลูกหนี้อื่น	810.01	877.71	717.37
ลูกหนี้ตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	3,161.03	1,840.06	303.66
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	42.01	91.15	99.86
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	41.25	31.54	32.48
เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่น	26.72	26.72	20.07
เงินให้กู้ยืมประเภทค้ำประกัน	1,399.35	-	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	949.73	1,044.85	900.50
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	650.43	591.54	527.50
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสุทธิ	459.10	395.94	446.59
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	178.40	193.39	195.86
สินทรัพย์รวม	72,451.17	72,638.32	80,771.40
เงินกู้ยืมระยะสั้น (รวมเงินกู้และหุ้นกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี)	19,759.85	16,365.57	18,299.80
เจ้าหนี้การค้า	430.89	456.98	502.61
เจ้าหนี้อื่น	1,362.15	1,336.93	1,510.12
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	281.69	266.45	413.59
เงินกู้ยืมและหุ้นกู้ระยะยาว	37,362.35	39,327.60	41,105.05
เจ้าหนี้ตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	549.34	789.87	2,772.57
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	16.89	10.88
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	88.99	132.95	151.93
หนี้สินอื่น	359.24	172.20	183.05
หนี้สินรวม	60,194.50	58,865.44	64,949.60
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	250.00	250.00	250.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	478.00	478.00	478.00
กำไรสะสม			
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	25.00	25.00	25.00
ทุนสำรองเพื่อการขยายกิจการ	4,850.00	4,850.00	4,850.00
กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร	6,582.88	8,108.00	10,223.57
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(13.07)	(31.98)	(89.94)
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	12,172.81	13,679.02	15,736.63
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นของบริษัทย่อย	-	17.66	-
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	83.86	76.20	85.17
ส่วนของผู้ถือหุ้น	12,256.67	13,772.88	15,821.80
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	72,451.17	72,638.32	80,771.40

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุน	ปีบัญชี 2558	ปีบัญชี 2559	ปีบัญชี 2560
รายได้จากบัตรเครดิต	6,275.13	6,506.86	6,806.58
รายได้จากการให้กู้ยืม	8,821.61	9,004.84	9,572.56
รายได้จากการให้เช่าซื้อ	430.71	392.31	369.71
รายได้อื่น	1,903.60	1,887.76	1,914.11
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	7,158.82	7,360.23	7,980.77
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	134.72	149.09	172.29
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4,754.05	5,117.26	4,678.53
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	-	6.65
ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.18)	32.44	6.83
ต้นทุนทางการเงิน	2,302.93	2,110.25	2,104.48
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทรวม	3.98	(9.71)	0.94
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,084.69	3,012.80	3,714.35
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	625.20	594.73	719.95
กำไรสุทธิ	2,459.50	2,418.07	2,994.40
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,446.36	2,403.47	2,966.33
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	13.14	14.60	28.07
กำไรสุทธิ	2,459.50	2,418.07	2,994.40

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปีบัญชี 2558	ปีบัญชี 2559	ปีบัญชี 2560
กำไรสุทธิสำหรับปี	2,459.50	2,418.07	2,994.40
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินต่างประเทศ	(14.89)	(20.16)	(66.61)
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	7.43	(16.07)	11.74
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2,452.04	2,381.84	2,939.53
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,439.09	2,368.50	2,920.11
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12.95	13.34	19.42
	2,452.04	2,381.84	2,939.53

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกระแสเงินสด	ปีบัญชี 2558	ปีบัญชี 2559	ปีบัญชี 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,084.69	3,012.80	3,714.35
ปรับปรุงรายการที่ไม่ใช่เงินสดและไม่เกี่ยวกับกิจกรรมดำเนินงาน	(2,072.63)	(1,940.73)	(3,504.90)
	1,012.06	1,072.07	209.45
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(8,865.14)	(6,405.93)	(13,869.54)
สินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(56.90)	(67.81)	(11.18)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	244.97	(6.89)	165.53
หนี้สินหมุนเวียนอื่นและหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	74.09	(187.03)	10.82
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	9,295.40	9,267.09	10,472.90
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(2,259.83)	(2,106.00)	(2,035.96)
จ่ายภาษีเงินได้	(675.00)	(542.79)	(626.39)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(0.99)	(0.55)	(1.15)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(1,231.34)	1,022.16	(5,685.52)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับ (จ่าย) เงินลงทุนชั่วคราวและเงินฝากประจำที่มีภาระผูกพัน	(12.22)	6.14	(1.75)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(244.27)	(471.71)	(231.68)
เงินสดรับจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	2.21	3.50	0.71
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(168.94)	(154.89)	(115.31)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.03	7.43	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(1.78)	-	-
เงินสดรับจากการคืนทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย	(0.03)	(0.03)	(0.03)
เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-
เงินปันผลรับ	-	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(423.00)	(609.56)	(348.06)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้ว	299.40	173.49	229.58
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมประเภทด้อยสิทธิ	29.87	15.39	25.89
เงินสดรับ (จ่าย) เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,352.59	(3,790.24)	450.58
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ระยะยาว	9,811.67	15,576.00	19,059.50
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ระยะยาว	(10,871.17)	(11,674.80)	(12,341.55)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	(1.18)	(6.00)
เงินสดรับล่วงหน้าค่าหุ้นของบริษัทย่อย	-	17.66	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามส่วนของบริษัทย่อย	64.30	-	-
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(862.34)	(868.20)	(877.13)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	1,824.32	(551.89)	6,540.87
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	169.98	(139.29)	507.29
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินต่างประเทศเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(14.89)	(20.16)	(66.61)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	2,769.45	3,808.57	3,649.12
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วัน สิ้นปี	2,924.54	3,649.12	4,089.80

หมายเหตุ รอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ สิ้นสุดณสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ของทุกปี

อัตราส่วน	ปีบัญชี 2558	ปีบัญชี 2559	ปีบัญชี 2560
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น*	39.98	39.72	43.11
อัตรากำไรสุทธิ	14.03	13.51	15.89
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	21.78	18.47	20.05
อัตราดอกเบี้ยรับ	26.50	25.26	24.24
อัตราต้นทุนการเงิน	3.98	3.62	3.37
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	22.52	21.64	20.87
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	19.58	19.01	19.09
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	3.62	3.31	3.87
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	25.80	24.53	24.33
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	4.88	4.30	4.13
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	110.88	118.83	127.79
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	N/A	N/A	N/A
อัตราการจ่ายเงินปันผล	35.25	35.88	32.43
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	3.80	3.42	3.19
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	7.55	7.74	6.17
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม	3.33	2.71	2.35
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม	2.71	2.72	2.62

หมายเหตุ *บริษัทฯ ได้ปรับปรุงวิธีการคิดอัตรากำไรขั้นต้น โดยได้นำค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเข้าไปรวมคำนวณด้วย

13.3 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

13.3.1 ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

เนื่องจากธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การให้บริการสินเชื่อประเภทต่างๆ แก่ลูกค้า โดยอาศัยแหล่งเงินทุนหลัก คือ เงินกู้จากธนาคารพาณิชย์ การออกหุ้นกู้ และจากโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ดังนั้น ปัจจัยที่จะมีผลต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ ในอนาคต คือ ทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งปัจจัยดังกล่าวจะส่งผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ ต้นทุน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

13.3.2 ผลกระทบจากสภาวะทางเศรษฐกิจ

สภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศก็เป็นอีกปัจจัยหนึ่ง ที่จะเป็นตัวกำหนดความสามารถในการใช้จ่ายของประชาชนในประเทศ ซึ่งหากกำลังซื้อของประชาชนซึ่งรวมถึงลูกค้าของบริษัทฯ ลดลงอย่างมากก็จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระเงินค้ำประกันและดอกเบี้ย และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในที่สุด

13.3.3 ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชี

จากการที่สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว ได้แก่ มาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุง 2560 ของฉบับที่ 1 ฉบับที่ 2 ฉบับที่ 7 ฉบับที่ 8 ฉบับที่ 10 ฉบับที่ 11 ฉบับที่ 12 ฉบับที่ 16 ฉบับที่ 17 ฉบับที่ 18 ฉบับที่ 19 ฉบับที่ 20 ฉบับที่ 21 ฉบับที่ 23 ฉบับที่ 24 ฉบับที่ 26 ฉบับที่ 27 ฉบับที่ 28 ฉบับที่ 29 ฉบับที่ 33 ฉบับที่ 34 ฉบับที่ 36 ฉบับที่ 37 ฉบับที่ 38 ฉบับที่ 40 ฉบับที่ 41 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง 2560 ของฉบับที่ 2 ฉบับที่ 3 ฉบับที่ 4 ฉบับที่ 5 ฉบับที่ 6 ฉบับที่ 8 ฉบับที่ 10 ฉบับที่ 11 ฉบับที่ 12 และฉบับที่ 13 การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุง 2560 ของฉบับที่ 10 ฉบับที่ 15 ฉบับที่ 25 ฉบับที่ 27 ฉบับที่ 29 ฉบับที่ 31 และฉบับที่ 32 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง 2560 ของฉบับที่ 1 ฉบับที่ 4 ฉบับที่ 5 ฉบับที่ 7 ฉบับที่ 10 ฉบับที่ 12 ฉบับที่ 13 ฉบับที่ 14 ฉบับที่ 15 ฉบับที่ 17 ฉบับที่ 18 ฉบับที่ 20 และฉบับที่ 21 ซึ่งมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว มีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

13.4 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

สำหรับปีบัญชี 2560 สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ ได้แต่งตั้งผู้สอบบัญชี ของบริษัทฯ รวม 3 ท่าน จาก บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งผู้สอบบัญชีทั้งสามท่านไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด ทั้งนี้ บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ยังเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้แก่ บริษัท อีออน อินชัวร์นซ์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท เอซีเอส เซอร์วิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท เอซีเอส แรบบิท นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด บริษัท โดยผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีดังนี้

- | | |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| 1. ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356 |
| 2. นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3427 |
| 3. นายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301 |

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับปีบัญชี 2560 สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	บริษัทฯ	บริษัทย่อย
ค่าสอบบัญชี	5,450,000 บาท	1,944,000 บาท

นอกจากนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าบริการอื่นนอกเหนือจากค่าสอบบัญชีที่จ่ายให้แก่ผู้สอบบัญชีและกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี สำหรับปีบัญชี 2560 สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 จำนวน 7,960,000 บาท ซึ่งเป็นค่าบริการการตรวจสอบตามวิธีการที่ตกลงร่วมกัน (Engagement to Perform Agree-upon Procedures) การให้คำปรึกษาทางภาษี และการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการปรับปรุงระบบ

13.5 อันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัทฯ ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขององค์กร รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนอันดับความน่าเชื่อถือทุกปี ซึ่งจัดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออันได้แก่ Japan Credit Rating Agency และ Fitch Rating โดยมีรายละเอียดดังนี้

สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	วันที่รายงาน	อันดับความน่าเชื่อถือขององค์กร
Fitch Ratings	25 สิงหาคม 2560	A-/ Stable
Japan Credit Rating Agency	26 กุมภาพันธ์ 2561	A-/ Stable

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วยสินเชื่อบัตรเครดิต สินเชื่อเงินกู้ และสินเชื่อเช่าซื้อ โดยมีสัดส่วนการให้สินเชื่อใหม่ในปีบัญชี 2560 เท่ากับร้อยละ 58: 36 : 1 ตามลำดับ

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อย 7 แห่ง ได้แก่ บริษัท อีเทอนอล 6 นิติบุคคล เฉพาะกิจ จำกัด (“Eternal 6”), บริษัท เอทีเอส แรบบิท นิติบุคคล เฉพาะกิจ จำกัด, AEON Specialized Bank(Cambodia) Plc. (“ASB Cambodia”), บริษัท อีออน อินชัวร์นซ์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัท เอซีเอส เซอร์วิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (“ACSS”), บริษัท อีออน ไมโครไฟแนนซ์ (เมียนมาร์) จำกัด และ บริษัท อีออน ลิสซิ่ง เซอร์วิส (ประเทศลาว) จำกัด โดยงบการเงินรวมดังกล่าวได้ตัดรายการและยอดคงเหลือระหว่างกันที่เป็นสาระสำคัญออกแล้ว

บริษัทฯ ถือหุ้นของบริษัท บริษัท อีเทอนอล 6 นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด (บริษัทย่อย) ตั้งแต่วันที่ 14 มีนาคม 2556 ตามเงื่อนไขในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวร้อยละ 26 ของทุนจดทะเบียนของแต่ละบริษัท โดยบริษัท อีเทอนอล 6 นิติบุคคลเฉพาะกิจ จำกัด ได้จดทะเบียนเลิกกิจการและจดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชีกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2559 และวันที่ 29 มิถุนายน 2560 ตามลำดับ และตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม 2558 บริษัท ถือหุ้นของ บริษัท เอทีเอส แรบบิท นิติบุคคล เฉพาะกิจ จำกัด ตามเงื่อนไขในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวร้อยละ 48.75 ของทุนจดทะเบียน

บริษัทฯ ถือหุ้นของบริษัท อีออน อินชัวร์นซ์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด โดยดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิต และ บริษัท เอซีเอส เซอร์วิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ดำเนินธุรกิจการบริหารหนี้สินแบบครบวงจรอย่างเต็มรูปแบบ และให้บริการด้านกฎหมาย โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวร้อยละ 100 ตั้งแต่วันที่ 2555

AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc ได้รับใบอนุญาตธนาคารเฉพาะกิจ จากธนาคารแห่งชาติกัมพูชา และได้เปลี่ยนชื่อจาก บริษัท อีออน ไมโครไฟแนนซ์ (ประเทศกัมพูชา) เป็น บริษัท AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc และเริ่มประกอบธุรกิจบัตรเครดิตในปี 2559 และเมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้สละสิทธิการลงทุนในหุ้นเพิ่มทุนของ AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc โดยสัดส่วนในการถือหุ้นของบริษัทลดลงจากเดิมร้อยละ 80 เป็นร้อยละ 50 และอีกร้อยละ 50 ถือโดย บริษัท อีออน ไฟแนนเชียล เซอร์วิส จำกัด โดยรายการดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากธนาคารแห่งชาติกัมพูชาและจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียน เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2561 ตามลำดับ

สำหรับบริษัท อีออน ไมโครไฟแนนซ์ (เมียนมาร์) จำกัด และ บริษัทอีออน ลิสซิ่ง เซอร์วิส (ประเทศลาว) จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จดทะเบียนในประเทศพม่าและลาวเพื่อประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อย ตั้งแต่วันที่ 2 พฤศจิกายน

2555 และ 11 มกราคม 2556 ตามลำดับ ซึ่งธุรกิจในประเทศพม่านั้นถือว่ามีกำไรเติบโตเร็วกว่าที่คาดไว้ และเพิ่มจำนวนลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่องทุกเดือน อีกทั้ง ธุรกิจในประเทศลาวนั้นเริ่มมีผลประกอบการกำไรตั้งแต่เดือนธันวาคม 2560

งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ

งบการเงินประจำปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ได้ตรวจสอบโดย บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทสு ไทยยศ สอบบัญชี จำกัด งบการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป และตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 2 ตุลาคม 2560 เรื่อง “การจัดทำและส่งงบการเงินและรายการเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2560” และตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง “กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2559” ลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559

ภาพรวม

จากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ เศรษฐกิจของประเทศไทยในปี 2560 ขยายตัวในอัตราร้อยละ 3.9 สูงกว่าปีก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 3.3 โดยปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากการใช้จ่ายภาคครัวเรือน, ภาคการส่งออก และ การลงทุนจากภาคเอกชน ที่เพิ่มขึ้นในครึ่งปีหลัง แต่ทว่าการลงทุนจากภาครัฐกลับลดลง และมีการหดตัวในภาคเกษตรและการก่อสร้าง

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2561 คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวมากขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยหลักจากการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก นอกจากนี้จากความเชื่อมั่นที่เพิ่มขึ้นทำให้เกิดการขยายตัวของการใช้จ่ายภาคครัวเรือน ภาคการส่งออก และ การลงทุนจากภาคเอกชนในปีที่แล้ว และยังมีแผนสนับสนุนการลงทุนในปัจจัยพื้นฐานจากภาครัฐมากขึ้น อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังคงมีความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก อาทิเช่น นโยบายทางการเงินและการค้าของสหรัฐฯ ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อการค้าระหว่างประเทศ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

สำหรับภาพรวมธุรกิจบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลปี 2560 จากข้อมูลธนาคารแห่งประเทศไทย เดือนธันวาคม 2560 ธุรกิจบัตรเครดิตมีการขยายตัวที่ชะลอลง โดยมีจำนวนบัตรเครดิตรวมของกลุ่มอุตสาหกรรมรวมอยู่ที่ 20.3 ล้านบัตร ขยายตัวร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับปีก่อน และมียอดลูกหนี้บัตรเครดิต 394,123 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากปีก่อน ในส่วนของสินเชื่อส่วนบุคคลมีจำนวนบัญชีทั้งหมด 12.8 ล้านบัญชี ขยายตัวร้อยละ 5 จากปีก่อน และมียอดลูกหนี้ของสินเชื่อส่วนบุคคล 354,294 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากปีก่อน

โดยในปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ มีจำนวนลูกค้าสมาชิกบัตรเครดิตและสินเชื่ออื่นๆ ถึง 8.15 ล้านบัตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 โดยแบ่งเป็นบัตรเครดิต จำนวน 2.50 ล้านบัตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากปีก่อน และบัตรสมาชิก จำนวน 5.65 ล้านบัตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากปีก่อน ซึ่งเติบโตดีกว่าอุตสาหกรรมเฉลี่ย สำหรับสาขาของบริษัท เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จึงได้มีการปิดสาขาจำนวน 6 สาขา และเปิดใหม่ 2 สาขา ส่งผลให้ในปี 2560 บริษัทฯ มีสาขาทั้งสิ้น 107 สาขาทั่วประเทศ และมีห้องรับรองลูกค้าอีก 12 แห่ง เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าผู้ถือบัตรเครดิตอีออนโกลด์ และแพลทินัม และเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติ (ATMs) 472 เครื่อง ตลอดจนมีร้านค้าสมาชิกมากกว่า 17,760 แห่ง

ผลการดำเนินงาน

• รายได้

ในปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากงบการเงินรวมทั้งสิ้น 18,663 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 871 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 จาก 17,792 ล้านบาท ในปีบัญชี 2559 และในไตรมาสที่ 4/2560 บริษัทฯ มีรายได้จำนวน 5,056 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 9 จากปีก่อน ทั้งนี้ในปี 2560 รายได้จากบัตรเครดิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 และรายได้จากการให้กู้ยืมเพิ่มขึ้น ร้อยละ 6 และรายได้จากหนี้สูญได้รับคืนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 รวมทั้งการเติบโตของรายได้จากบริษัทในเครือทั้งในประเทศและต่างประเทศเพิ่มขึ้น ร้อยละ 15 เนื่องจากบริษัทฯ ได้เพิ่มการส่งเสริมการขายและสิทธิประโยชน์แก่ลูกค้าอีออนอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี อีกทั้งเพิ่มความสะดวกผ่านทางช่องทางออนไลน์โดยบริษัทเปิดตัว AEON Thai Mobile Application ในปีนี้และมีแผนที่จะพัฒนารูปแบบการใช้งานให้หลากหลายและน่าสนใจยิ่งขึ้นอีกด้วย

โดยในปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีปริมาณรายการลูกค้าใช้บริการสินเชื่ออยู่ที่ 3.26 ล้านรายการต่อเดือน และมีจำนวนสมาชิกอยู่ที่ 2.14 ล้านคน ซึ่งประกอบไปด้วยลูกค้าในเขตกรุงเทพฯ ร้อยละ 31 และลูกค้าในต่างจังหวัดร้อยละ 69 โดยรายละเอียดของแต่ละธุรกิจหลักมีดังนี้

- บัตรเครดิต

ยอดการให้สินเชื่อบัตรเครดิตในปีบัญชี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58 ของยอดการให้สินเชื่อรวม ในขณะที่รายได้จากบัตรเครดิตมีจำนวน 6,807 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 300 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 จากปีบัญชีก่อนหน้า เป็นผลจากการที่บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการร่วมเป็นพันธมิตรกับคู่ค้าชั้นนำทางธุรกิจที่มีศักยภาพ เพื่อเพิ่มสัดส่วนสมาชิกบัตรเครดิต ได้แก่ การออกบัตรเครดิตบิกซี แพลทินัม เพย์เวฟ อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้เพิ่มรายการส่งเสริมการขายผ่านบัตรเครดิตทั้งกับคู่ค้าหลักและห้างสรรพสินค้าชั้นนำ และออกแคมเปญการตลาดที่หลากหลายอย่างต่อเนื่องตลอดปี อาทิเช่น แคมเปญครบรอบ 5 ปีกับการบินไทย สำหรับลูกค้าบัตรเครดิต อีออน รอยัล ออร์คิด พลัส แพลทินัม และแคมเปญ อีออน ครบรอบ 25 ปี แจกรถ 25 คัน ในช่วงปลายปี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยัง AEON Specialized Bank (Cambodia) PLC ซึ่งเริ่มประกอบธุรกิจบัตรเครดิตในปี 2559 โดยในปีนี้ รายได้บัตรเครดิตเติบโตขึ้นอย่างมากจากปีก่อนหน้า

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการจัดกิจกรรมรับสมัครบัตรใหม่ โดยพัฒนาช่องทางการรับสมัครบัตรที่หลากหลายยิ่งขึ้น ซึ่งรวมทั้งการออกบูธตามพื้นที่ชุมชน การสมัครบัตรผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเพิ่มพื้นที่ในการวางใบสมัครบัตรตามร้านค้าสมาชิกที่มีอยู่ทั่วประเทศ อีกทั้งยังมุ่งเน้นสร้างพันธมิตรทางธุรกิจกับพันธมิตรรายใหญ่ให้เพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะทำให้มีฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ๆ มากยิ่งขึ้น อีกด้วย

- สินเชื่อเงินกู้

ยอดการให้สินเชื่อเงินกู้ในปีบัญชี 2560 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36 ของยอดการให้สินเชื่อรวม (โดยประกอบไปด้วยสินเชื่อส่วนบุคคลหรือสินเชื่อเงินสดร้อยละ 23 และสินเชื่อแบบมีวัตถุประสงค์ร้อยละ 13 ซึ่งได้แก่สินเชื่อเพื่อซื้อโทรศัพท์มือถือ สินค้าไอที เครื่องใช้ไฟฟ้า และอื่นๆ ผ่านห้างสรรพสินค้าและคู่ค้ากว่า 17,760 แห่งทั่วประเทศ) ทั้งนี้ บริษัทฯ มีรายได้จากสินเชื่อเงินกู้รวม 9,573 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 568 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้สินเชื่อเงินกู้ของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้จากสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน และรายได้สินเชื่อเงินกู้จาก บริษัท อีออน ไมโครไฟแนนซ์ (เมียนมาร์) จำกัด และ AEON Specialized Bank (Cambodia) PLC โดยเติบโตร้อยละ 61 และร้อยละ 17

จากงวดเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เพิ่มช่องทางการเบิกถอนเงินสดซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้ามากขึ้นและยังเป็นการลดต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งทำให้สมาชิกบัตรอีออนสามารถทำธุรกรรมสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนได้หลากหลายช่องทาง โดยสามารถเบิกถอนเงินสดผ่านตู้เบิกเงินสดอัตโนมัติของบริษัทฯ และตู้เอทีเอ็มของธนาคารต่างๆ เช่น กสิกรไทย ธนชาต กรุงเทพ กรุงศรี กรุงไทย ออมสิน ไทยพาณิชย์ และผ่านทางเคาน์เตอร์เซอร์วิสของเซเว่น อีเลฟเว่น ทั่วประเทศ รวมช่องทางการเบิกถอนเงินสดมากกว่า 60,000 ช่องทาง

- สินเชื่อเช่าซื้อ

ยอดสินเชื่อเช่าซื้อ (รถจักรยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า โทรศัพท์มือถือ และอื่นๆ) สำหรับปีบัญชี 2560 มีสัดส่วนร้อยละ 1 ของยอดขายการให้สินเชื่อรวม โดยมีรายได้รวมจากสินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 370 ล้านบาท ลดลง 22 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 จากยอดสินเชื่อเช่าซื้องวดเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากบริษัท AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc จำนวน 210 ล้านบาท และจากบริษัท อีออน ลีสซิ่ง เซอร์วิส (ลาว) จำกัด จำนวน 76 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 88 จากปีก่อน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เปิดตัวธุรกิจใหม่ AEON Auto Loan หรือสินเชื่อรถยนต์มือสองเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา เพื่อขยายฐานลูกค้าในอนาคต

- รายได้อื่น

ในปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 1,914 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับปีก่อน และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10 ของรายได้รวม โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากหนี้สูญรับคืนจำนวน 603 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 จากปีก่อน และรายได้จากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้วจำนวน 179 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงานในปีบัญชี 2560 ของบริษัทย่อยในประเทศไทย บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าประกันภัยจำนวน 492 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากปีก่อน จากบริษัทอีออน อินชัวร์นซ์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด และรายได้จากการติดตามหนี้ จำนวน 234 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากปีก่อน จากบริษัท เอซีเอส เซอร์วิสซิง (ประเทศไทย) จำกัด และอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ มีแผนที่จะเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียมให้เพิ่มมากขึ้นในอนาคต

• ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ดอกเบี้ยจ่าย และต้นทุนทางการเงิน โดยในปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้นจำนวน 14,950 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 181 ล้านบาท หรือใกล้เคียงกับปีก่อนและในไตรมาสที่ 4/2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 3,892 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากไตรมาส 3/2560 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 จากปีก่อน โดยรายละเอียดของค่าใช้จ่ายต่างๆ มีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร

ในปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารจำนวน 8,167 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 626 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 จากปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นสืบเนื่องจากค่าใช้จ่ายทางการตลาด เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 จากการทำโปรโมชันร่วมกับ BigC ตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา และ ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 ตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานของบริษัทย่อยทั้งในและต่างประเทศ ทั้งนี้ สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 44 หากพิจารณาเฉพาะงบบริษัทฯ สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารต่อรายได้เท่ากับร้อยละ 42

- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มียอดหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจากงบการเงินรวมจำนวน 4,679 ล้านบาท ลดลง 438 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 จากปีก่อน โดยการลดลงของหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ เป็นผลจากการที่บริษัทได้พัฒนาระบบการติดตามหนี้สิน ส่งผลให้การจัดเก็บหนี้ของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้นและคุณภาพของสินทรัพย์ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งปัจจัยบวกจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวขึ้นอีกด้วย

- ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 2,104 ล้านบาท อยู่ระดับใกล้เคียงกับปีก่อน และสัดส่วนของต้นทุนทางการเงินคิดเป็นร้อยละ 11 ของรายได้รวม ซึ่งมีสัดส่วนที่ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 12 ทั้งนี้ เป็นผลจากการที่บริษัทฯ มีการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินให้ยังคงอยู่ในระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง อีกทั้ง มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงในด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงที่อาจเกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยการรักษาสัดส่วนการกู้ยืมระยะยาว ซึ่ง ณ สิ้นปีบัญชี 2560 การกู้ยืมระยะยาวมีสัดส่วนร้อยละ 69 ของเงินกู้ยืมรวม ขณะที่ต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยร้อยละ 3.37 ลดลงจากเดิมที่ 3.62 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

• กำไรสุทธิ

ในปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 2,966 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 563 ล้านบาท หรือร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปีบัญชี 2559 คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 11.87 บาทต่อหุ้น โดยในไตรมาสที่ 4 ปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 928 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 92 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 จากปีก่อนและร้อยละ 24 จากไตรมาส 3/2560 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้บัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคล และรายได้จากหนี้สูญได้รับคืน อีกทั้งการที่บริษัทฯ มีการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินให้ยังคงอยู่ในระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง และการลดลงของหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ นอกจากนี้ ในไตรมาสนี้บริษัทฯ มีการบันทึกกำไรจากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้วที่รับรู้เป็นรายได้จำนวน 179 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 48 จากปีก่อน อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมรายการจากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้ว บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิเติบโตร้อยละ 35 จากปีก่อน

ฐานะการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย

• สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ มีจำนวน 80,771 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,133 ล้านบาทหรือร้อยละ 11 จากจำนวน 72,638 ล้านบาท ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 ทั้งนี้ โดยส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อกู้หนี้ยกเลิกหนี้การค้ำประกัน ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 91 ของสินทรัพย์รวม

- ลูกหนี้การค้า

ณ ปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าจากงบการเงินรวมทั้งสิ้นจำนวน 75,824 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากจำนวน 66,128 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 2559 ทั้งนี้ ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้บัตรเครดิต ซึ่งแบ่งตามประเภทธุรกิจได้เป็น ลูกหนี้บัตรเครดิตจำนวน 34,588 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 ลูกหนี้เงินให้ยืมจำนวน 39,797 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 และลูกหนี้เช่าซื้อจำนวน 1,267 ล้านบาท และลูกหนี้อื่นๆ จำนวน 172 ล้านบาท

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้นจำนวน 2,416 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.19 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม ลดลงจากสัดส่วนร้อยละ 3.42 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม ณ สิ้นปีบัญชีก่อน ทั้งนี้ สัดส่วนลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 3 งวดขึ้นไปต่อลูกหนี้ทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 2.35 ของลูกหนี้การค้ารวม ซึ่งลดลงจากร้อยละ 2.71 ณ สิ้นปีบัญชีก่อน โดยในไตรมาสนี้ บริษัทฯ มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นทำให้อัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage Ratio) เพิ่มขึ้นร้อยละ 136 จากร้อยละ 126 ณ สิ้นปีบัญชี 2559

ตารางแสดงรายละเอียดลูกหนี้ค้างชำระแยกตามประเภทธุรกิจ

งบการเงินรวม (ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561)

	สินเชื่อบัตรเครดิต		สินเชื่อเช่าซื้อ		สินเชื่อบุคคล		การให้บริการติดตามหนี้		ธุรกิจนายหน้าประกันภัย		รวม	
	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
ลูกหนี้ปกติต่ำกว่า 3 เดือน	33,831.15	97.81%	1,222.06	96.46%	38,819.85	97.55%	48.85	100.00%	122.74	100.00%	74,044.65	97.65%
3 เดือนขึ้นไป	757.13	2.19%	44.89	3.54%	976.89	2.45%	-	0.00%	-	0.00%	1,778.91	2.35%
รวม	34,588.28	100.00%	1,266.95	100.00%	39,796.74	100.00%	48.85	100.00%	122.74	100.00%	75,823.56	100.00%

ตารางแสดงหนี้สูญแยกตามประเภทธุรกิจ

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปีบัญชี 2558	ปีบัญชี 2559	ปีบัญชี 2560
บัตรเครดิต	1,466.46	1,705.45	1,461.98
สินเชื่อเช่าซื้อ	48.56	61.34	54.79
สินเชื่อส่วนบุคคล	3,264.20	3,502.43	3,006.02
บริการติดตามหนี้	-	0.06	-
รวม	4,779.22	5,269.28	4,522.79

• หนี้สิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 64,950 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,085 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 จาก 58,865 ล้านบาท ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 โดยบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมทั้งระยะยาวและระยะสั้นจำนวนรวมทั้งสิ้น 59,334 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 41,034 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 69 ของเงินกู้ยืมรวม

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ระยะยาวที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยในสกุลเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงในหนี้สิน

• ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมีจำนวน 15,822 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,049 ล้านบาท หรือร้อยละ 15 จาก 13,773 ล้านบาท ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 ส่งผลให้มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 เท่ากับ 63.3 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 55.1 บาท ณ สิ้นปีบัญชีก่อนหน้า

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ลดลงเป็น 4.1 เท่าจาก 4.3 เท่า ในปีบัญชี 2559 โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมอยู่ที่ร้อยละ 20 และร้อยละ 3.9 ตามลำดับ

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ในอัตราหุ้นละ 2.25 บาท (เงินปันผลปกติ 2 บาท และเงินปันผลพิเศษ 0.25 บาท เนื่องจากในวาระครบรอบ 25 ปีของบริษัท) โดยจะจ่ายภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 22 มิถุนายน 2561 ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตรา 1.60 บาทต่อหุ้น เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2560 รวมเงินปันผลจ่ายสำหรับปีบัญชี 2560 จำนวน 3.85 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราปันผลจ่ายร้อยละ 32.4 โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 16 พฤษภาคม 2561 (ขึ้นเครื่องหมาย XD หรือวันที่ไม่มีสิทธิรับเงินปันผลเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2561)

• สภาพคล่อง

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดจำนวน 4,090 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 441 ล้านบาท จากปีก่อน การได้มาและใช้ไปในกิจกรรมของเงินสดในระหว่างปีแบ่งตามกิจกรรมได้ดังนี้

- เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 5,686 ล้านบาท เนื่องจากการให้สินเชื่อใหม่เพิ่มขึ้น
- เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 348 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน
- เงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 6,541 ล้านบาท เนื่องจากเงินสดรับประเภทเงินกู้ยืมระยะยาวและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น

เมื่อนำยอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิที่เพิ่มขึ้นจำนวน 507 ล้านบาท และผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินต่างประเทศลดลงจำนวน 67 ล้านบาท รวมเงินสดต้นงวดจำนวน 3,649 ล้านบาท บริษัทฯ จึงมีเงินสดคงเหลือ ณ สิ้นปีบัญชี 2560 จำนวน 4,090 ล้านบาท ตามลำดับ