

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปี 2560-2562

งบการเงินของบริษัทฯ ประจำปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ได้รับการตรวจสอบจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยมีรายชื่อของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

ปี/ไตรมาส	ผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่
ปี 2561 - 2562	นางนิสากร ทรงมณี	5035
ปี 2560	ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล	3356

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบการเงินประจำปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 ได้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.2 งบการเงิน

สรุปข้อมูลตามงบการเงินรวมและอัตราส่วนของทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 3 ปี

(หน่วย : ล้านบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	ปีบัญชี 2560	ปีบัญชี 2561	ปีบัญชี 2562
เงินสด	4,089.80	4,068.05	4,993.56
เงินฝากประจำธนาคารที่มีภาระผูกพัน	29.84	42.14	39.28
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	73,407.87	79,632.36	86,269.80
ลูกหนี้อื่น	717.37	689.34	942.04
ลูกหนี้ตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	303.66	154.78	361.13
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	99.86	162.18	75.64
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	32.48	38.10	25.43
เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่น	20.07	20.07	19.07
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	900.50	956.83	885.50
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	527.50	529.59	646.48
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสุทธิ	446.59	621.65	926.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	195.86	206.45	211.68
สินทรัพย์รวม	80,771.40	87,121.54	95,395.61
เงินกู้ยืมระยะสั้น (รวมเงินกู้และหุ้นกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี)	18,299.80	16,152.94	25,955.61
เจ้าหนี้การค้า	502.61	517.37	522.09
เจ้าหนี้อื่น	1,510.12	1,502.00	1,690.37
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	413.59	467.87	655.98
เงินกู้ยืมและหุ้นกู้ระยะยาว	41,105.05	47,588.82	43,387.27
เจ้าหนี้ตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2,772.57	1,984.72	1,393.59
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	10.88	0.91	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	151.93	271.32	393.42
หนี้สินอื่น	183.05	247.22	272.13
หนี้สินรวม	64,949.60	68,733.17	74,270.46
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	10,223.57	12,574.01	15,302.77
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(89.94)	(123.08)	(177.79)
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	15,736.63	18,053.93	20,727.98
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นของบริษัทย่อย	-	-	-
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	85.17	334.44	397.17
ส่วนของผู้ถือหุ้น	15,821.80	18,388.37	21,125.15
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	80,771.40	87,121.54	95,395.61

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุน	ปีบัญชี 2560	ปีบัญชี 2561	ปีบัญชี 2562
รายได้จากบัตรเครดิต	6,806.58	7,489.68	7,528.92
รายได้จากการให้กู้ยืม	9,572.56	10,722.75	12,065.44
รายได้จากการให้เช่าซื้อ	369.71	431.26	754.01
รายได้อื่น	1,914.11	1,998.02	2,952.59
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	7,980.77	8,520.88	9,091.23
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	172.29	182.49	171.91
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4,678.53	5,284.54	6,646.26
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	6.65	44.91	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	-	0.54
ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6.83	5.53	25.39
ต้นทุนทางการเงิน	2,104.48	2,174.72	2,209.17
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.94	5.61	(12.67)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,714.35	4,434.24	5,143.79
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	719.95	867.62	1,023.56
กำไรสุทธิ	2,994.40	3,566.62	4,120.23
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,966.33	3,506.49	3,975.36
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	28.07	60.14	144.87
กำไรสุทธิ	2,994.40	3,566.62	4,120.23

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปีบัญชี 2560	ปีบัญชี 2561	ปีบัญชี 2562
กำไรสุทธิสำหรับปี	2,994.40	3,566.62	4,120.23
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินต่างประเทศ	(66.61)	(34.26)	(94.95)
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	11.74	(6.06)	(46.59)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2,939.53	3,526.30	3,978.69
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,920.11	3,467.29	3,874.05
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	19.42	59.02	104.64
	2,939.53	3,526.30	3,978.69

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกระแสเงินสด	ปีบัญชี 2560	ปีบัญชี 2561	ปีบัญชี 2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,714.35	4,434.24	5,143.79
ปรับปรุงรายการที่ไม่ใช่เงินสดและไม่เกี่ยวกับกิจกรรมดำเนินงาน	(3,504.90)	(3,936.50)	(4,565.20)
	209.45	497.74	578.59
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(13,869.54)	(11,668.53)	(14,213.89)
สินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(11.18)	(124.48)	64.47
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	165.53	106.20	194.96
หนี้สินหมุนเวียนอื่นและหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	10.82	65.81	26.90
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	10,472.90	12,077.08	14,058.43
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(2,035.96)	(2,254.07)	(2,158.14)
จ่ายภาษีเงินได้	(626.39)	(986.80)	(1,127.23)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(1.15)	(2.17)	(2.78)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(5,685.52)	(2,289.22)	(2,578.69)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับ (จ่าย) เงินลงทุนชั่วคราวและเงินฝากประจำที่มีระยะผูกพัน	(1.75)	(12.64)	(0.01)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(231.68)	(455.88)	(302.13)
เงินสดรับจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	0.71	0.33	1.11
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(115.31)	(194.71)	(345.27)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	0.03
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	0.46
เงินสดรับจากการคืนทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย	(0.03)	-	-
เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-
เงินปันผลรับ	-	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(348.06)	(662.90)	(645.81)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้ว	229.58	123.05	412.59
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นโดยสิทธิ	25.89	12.92	-
เงินสดรับ (จ่าย) เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	450.58	3,250.69	278.70
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ระยะยาว	19,059.50	15,922.03	14,173.86
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ระยะยาว	(12,341.55)	(15,414.92)	(9,456.23)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(6.00)	(9.97)	(0.92)
เงินสดรับล่วงหน้าค่าหุ้นของบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นหุ้นสามัญของบริษัทย่อย	-	235.55	-
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(877.13)	(1,195.29)	(1,240.16)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	6,540.87	2,924.06	4,167.84
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	507.29	(28.06)	943.34
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินต่างประเทศเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(66.61)	6.31	(17.83)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	3,649.12	4,089.80	4,068.05
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วัน สิ้นปี	4,089.80	4,068.05	4,993.56

อัตราส่วน	ปีบัญชี 2560	ปีบัญชี 2561	ปีบัญชี 2562
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น*	43.11	44.32	40.14
อัตรากำไรสุทธิ	15.89	16.99	17.06
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	20.20	20.75	20.50
อัตราดอกเบี้ยรับ	24.24	27.72	28.84
อัตราต้นทุนการเงิน	3.37	3.07	2.92
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	20.87	24.18	25.52
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	19.09	22.00	23.11
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	3.87	4.18	4.36
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	24.33	24.59	25.53
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	4.13	3.81	3.58
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	127.79	125.09	124.56
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	N/A	N/A	N/A
อัตราการจ่ายเงินปันผล	32.43	33.51	31.44
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	3.19	3.49	4.39
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	6.17	5.84	6.17
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม	2.35	2.77	3.67
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม	2.62	2.56	2.47

*

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 ลดลงอย่างมากก็จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ค้ำประกันและดอกเบี้ย และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในที่สุด

13.3.3 ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชี

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทและบริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับ รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัทฯ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่ม ถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทฯ ได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว และเห็นว่าการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ดังต่อไปนี้

มาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน มาตรฐานเหล่านี้จะนำมาแทนมาตรฐานและการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินเมื่อมีผลบังคับใช้

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวที่มีต่อการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัทในวงที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ กำหนดหลักการสำหรับการระบุสัญญาเช่าและวิธีปฏิบัติในงบการเงินทั้งทางด้านผู้เช่าและผู้ให้เช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้นำมาแทนมาตรฐานและการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับเรื่องสัญญาเช่าเมื่อมีผลบังคับใช้ ได้แก่ มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 เรื่อง สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจให้แก่ผู้เช่า การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 เรื่อง การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 เรื่อง การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

สำหรับการบัญชีทางด้านผู้เช่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญโดยยกเลิกการแยกประเภทระหว่างสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงินภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 และกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้รายการสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลสำหรับสัญญาเช่าทั้งหมด ยกเว้นสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่ายังคงต้อง จัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าการเงินโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่มีต่อการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัทในวงที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

13.4 อันดับความน่าเชื่อถือ

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

สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	วันที่รายงาน	อันดับความน่าเชื่อถือขององค์กร
Fitch Ratings	14 พฤศจิกายน 2562	A-/ Stable
Japan Credit Rating Agency	27 กุมภาพันธ์ 2563	A-/ Stable

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วยสินเชื่อบัตรเครดิต สินเชื่อเงินกู้ และสินเชื่อเช่าซื้อ โดยมีสัดส่วนการให้สินเชื่อใหม่ในปีบัญชี 2562 เท่ากับร้อยละ 64: 28 : 5 ตามลำดับ

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อย 6 แห่ง ได้แก่ บริษัท เอทีเอส แรบบิท นิติบุคคล เฉพาะกิจ จำกัด, บริษัท อีออน อินชัวร์نس เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัท เอซีเอส เซอร์วิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (“ACSS”), AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc. (“ASB Cambodia”), บริษัท อีออน ไมโครไฟแนนซ์ (เมียนมาร์) จำกัด และ บริษัท อีออน ลิสซิ่ง เซอร์วิส (ลาว) จำกัด โดยงบการเงินรวมดังกล่าวได้ตัดรายการและยอดคงเหลือระหว่างกันที่เป็นสาระสำคัญออกแล้ว

บริษัทถือหุ้นของ บริษัท เอทีเอส แรบบิท นิติบุคคล เฉพาะกิจ จำกัด ตามเงื่อนไขในการอนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวร้อยละ 48.75 ของทุนจดทะเบียน

บริษัทฯ ถือหุ้นของ บริษัท อีออน อินชัวร์نس 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 (กัมพูชา) 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 โดยรายการดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากธนาคารแห่งชาติกัมพูชาและจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2561 ตามลำดับ

สำหรับบริษัท อีออน ไมโครไฟแนนซ์ (เมียนมาร์) จำกัด และ บริษัท อีออน ลิสซิ่ง เซอร์วิส (ลาว) จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จดทะเบียนในประเทศพม่าและลาวเพื่อประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อย ตั้งแต่วันที่ 2 พฤศจิกายน 2555 และ 11 มกราคม 2556 ตามลำดับ ซึ่งธุรกิจนี้ต่างประสบความสำเร็จ เนื่องจากบริษัท มีฐานลูกค้า ยอดการให้สินเชื่อและกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ

งบการเงินประจำปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ได้ตรวจสอบโดย บริษัท ดีลอยท์ พูซ โหมัทสุ ไทยยศ สอบบัญชี จำกัด งบการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป และตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 2 ตุลาคม 2560 เรื่อง “การจัดทำและส่งงบการเงินและรายการ

เกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2560” และตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง “กำหนดรายการยี่ห้อที่ต้องมีในงบการเงิน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2559” ลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559

ภาพรวม

จากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB) สภาวะเศรษฐกิจในประเทศไทยปี 2562 ขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 2.4 เทียบกับปีก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 4.2 เป็นผลมาจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก เช่น สงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน , ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และ ความไม่แน่นอนของสถานการณ์ทางการเมืองในยุโรป ซึ่งปัจจัยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยทั้งในด้านภาคการส่งออก, การท่องเที่ยว รวมถึงการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน ตลอดจนค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง สำหรับแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2563 คาดว่าจะชะลอตัวลง โดยได้รับความเสี่ยงจากปัจจัยภายในและภายนอก เช่น ปัญหาภัยแล้ง, ภาวะการว่างงานที่สูงขึ้น, หนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และเหตุการณ์เริ่มแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ในช่วงต้นปี 2563 อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการออกมาตรการช่วยเหลือด้านสินเชื่อแก่ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบดังกล่าวตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยการลดอัตราผ่อนชำระคืนขั้นต่ำสำหรับสินเชื่อบัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคล ตลอดจนการพักชำระเงินต้นสำหรับสินเชื่อทุกประเภท ซึ่งเริ่มมีผลในไตรมาสที่ 1/2563

สำหรับภาพรวมธุรกิจบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลปี 2562 ยังคงขยายตัวได้ในระดับสูงถึงแม้ว่าเศรษฐกิจชะลอตัว จากข้อมูลธนาคารแห่งประเทศไทยเดือนธันวาคม 2562 ธุรกิจบัตรเครดิตมีจำนวนบัตรรวมของกลุ่มอุตสาหกรรมอยู่ที่ 23.6 ล้านบัตร ขยายตัวร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปีก่อน และมียอดลูกหนี้บัตรเครดิต 457,090 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากปีก่อน ในส่วนของสินเชื่อส่วนบุคคลมีจำนวนบัญชีทั้งหมด 16.2 ล้านบัญชี ขยายตัวร้อยละ 21 จากปีก่อน และมียอดลูกหนี้ของสินเชื่อส่วนบุคคล 579,911 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 51 จากปีก่อน เนื่องจากการรวมสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2562 เป็นต้นไป

สำหรับมาตรฐานรายงานทางการเงินใหม่ฉบับที่ 9 ที่มีผลบังคับใช้วันที่ 1 มกราคม 2563 ซึ่งมาตรฐานฉบับนี้กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน โดยพิจารณาจากลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน จะมีผลสำหรับการเงินรอบปีบัญชีเริ่มต้นวันที่ 1 มีนาคม 2563 เป็นต้นไป

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัท มีจำนวนลูกค้าสมาชิกบัตรเครดิตและสินเชื่ออื่นๆ ถึง 9 ล้านบัตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากสิ้นปีบัญชี 2561 โดยแบ่งเป็นบัตรเครดิต 2.85 ล้านบัตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 และบัตรสมาชิก 6.15 ล้านบัตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากสิ้นปีก่อน โดยบริษัท มีลูกค้าที่ใช้บริการสินเชื่อกว่า 2 ล้านคน ประกอบไปด้วยลูกค้าในกรุงเทพฯ ร้อยละ 31 และลูกค้าในต่างจังหวัดร้อยละ 69 ในส่วนของการขยายเครือข่าย บริษัท มีสาขารวมทั้งสิ้น 105 สาขา และเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติ (ATMs) 413 เครื่อง ตลอดจนมีร้านค้าสมาชิกรวม 6,631 แห่ง เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ นอกจากนี้ในปี 2562 บริษัท เปิดตัวสาขารูปแบบใหม่ Flagship Store แห่งแรกที่ห้างสรรพสินค้าเซ็นทรัลเวิลด์ เป็นการยกระดับบริการทางการเงินในรูปแบบดิจิทัลที่มีความสะดวก, ปลอดภัยและทันสมัย ด้วยการให้บริการผ่านเครื่องออกบัตรเครดิตอัตโนมัติ (VTM) ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมทางการเงินด้วยตนเอง สำหรับธุรกิจในประเทศกัมพูชา พม่าและลาวมีลูกค้ารวมมากกว่า 348,000 ราย เติบโตร้อยละ 33 จากปีก่อน โดยคิดเป็นร้อยละ 13 ของจำนวนลูกค้าของบริษัท

สรุปผลการดำเนินงานจากงบการเงินรวม

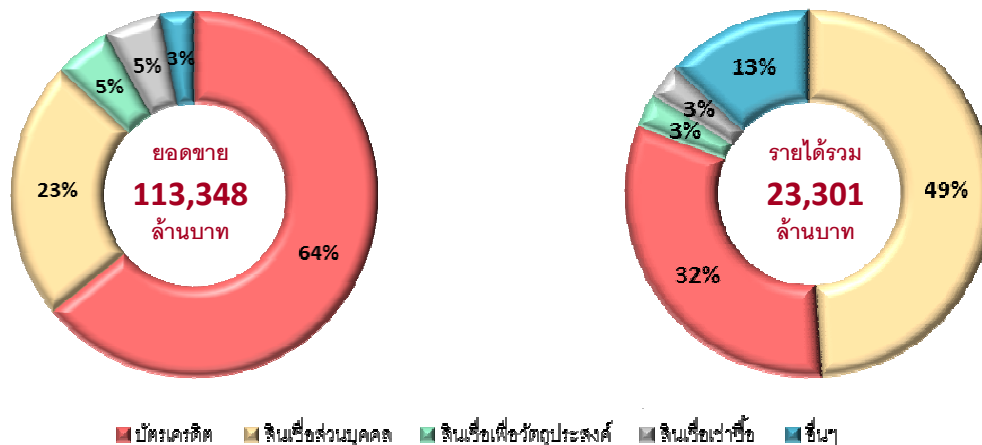
1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุน (งบการเงินรวม) หน่วย : ล้านบาท	3Q/62	4Q/61	4Q/62	%QoQ	%YoY		FY61	FY62	%YoY
รายได้จากบัตรเครดิต	1,897	1,844	1,878	-1%	2%		7,490	7,529	1%
รายได้จากการให้กู้ยืม	3,048	2,790	3,077	1%	10%		10,723	12,065	13%
รายได้จากการให้เช่าซื้อ	192	130	241	26%	85%		431	754	75%
รายได้อื่น	841	542	969	15%	79%		1,998	2,953	48%
รวมรายได้	5,979	5,306	6,165	3%	16%		20,642	23,301	13%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร และอื่นๆ	2,353	2,318	2,360	0.3%	2%		8,753	9,289	6%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,786	1,418	1,872	5%	32%		5,285	6,646	26%
ต้นทุนทางการเงิน	549	532	560	2%	5%		2,175	2,209	2%
รวมค่าใช้จ่าย	4,688	4,268	4,793	2%	12%		16,213	18,145	12%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,284	1,040	1,369	7%	32%		4,434	5,144	16%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	257	202	271	5%	34%		868	1,024	18%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	991	817	1,056	6%	29%		3,506	3,975	13%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	3.96	3.27	4.22	7%	29%		14.03	15.90	13%

รายได้

สำหรับปีบัญชี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากงบการเงินรวม 23,301 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,659 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สำหรับไตรมาส 4/2562 บริษัทฯ มีรายได้จากงบการเงินรวมจำนวน 6,165 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 859 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากรายได้จากธุรกิจหลักของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 โดยเฉพาะรายได้จากสินเชื่อเงินกู้และรายได้สินเชื่อเช่าซื้อ และรายได้จากหนี้สูญรับคืนที่เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 32 และรายได้จากบริษัทย่อยในต่างประเทศเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 63 จากปีก่อน นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีรายได้จากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้วจำนวน 329 ล้านบาทในไตรมาสที่ 4/2562 โดยรายละเอียดของแต่ละธุรกิจหลักมีดังนี้

โครงสร้างยอดการให้สินเชื่อและรายได้สำหรับปีบัญชี 2562



- บัตรเครดิต

สำหรับปีบัญชี 2562 ยอดการให้สินเชื่อบัตรเครดิตคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64 ของยอดการให้สินเชื่อรวม โดยมีรายได้จากงบการเงินรวม 7,529 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จากปีก่อน และในไตรมาสที่ 4/2562 มีรายได้จากบัตรเครดิตจำนวน 1,878 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ในปี 2562 บริษัทฯ ยังคงดำเนินงานร่วมกับพันธมิตรรายเดิมและรายใหม่ เพื่อเพิ่มสิทธิประโยชน์ผ่านบัตรและขยายฐานลูกค้า และออกแคมเปญการตลาดที่หลากหลายอย่างต่อเนื่องตลอดปี เช่น แคมเปญ AEON Gift 2020, แคมเปญ AEON Shop Plus 2019 แลกรับของสัมมนาคูณเมื่อมียอดใช้จ่ายครบตามที่กำหนด, แคมเปญ AEON Shop Smart และสิทธิประโยชน์ที่ร่วมกับห้างสรรพสินค้าชั้นนำ นอกจากนี้ในปีบัญชี 2562 ยังมีรายได้บัตรเครดิตจาก AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc จำนวน 74 ล้านบาท เติบโตถึงร้อยละ 91 จากปีก่อน

- สินเชื่อเงินกู้

สำหรับปีบัญชี 2562 บริษัทฯ มียอดการให้บริการสินเชื่อเงินกู้คิดเป็นร้อยละ 28 ของยอดการให้สินเชื่อรวม โดยมีรายได้ 12,065 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,342 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และในไตรมาสที่ 4/2562 มีรายได้ 3,077 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 287 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 จากปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จากไตรมาสก่อน ในปี 2562 บริษัทฯ ได้เพิ่มช่องทางการเบิกถอนเงินสดซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้ามากขึ้นและยังเป็นการลดต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ผ่านการให้บริการ Digital Your Cash บริการสินเชื่อส่วนบุคคลรูปแบบใหม่โดยไม่ต้องใช้บัตร เป็นวงเงินสินเชื่อที่อยู่ในรูปแบบ Virtual Account เบิกเงินสดผ่าน AEON Thai Mobile Application และสแกน QR Code ที่ตู้เอทีเอ็มของอีออนและธนาคารกสิกรไทย สำหรับบริการ Cardless Withdrawal จากตู้เอทีเอ็มปัจจุบันคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17 ของจำนวนยอดสินเชื่อเงินกู้ทั้งหมด นอกจากนี้ในปีบัญชี 2562 ยังมีรายได้สินเชื่อเงินกู้จาก บริษัท อีออน ไมโครไฟแนนซ์ (เมียนมาร์) จำกัด เติบโตร้อยละ 48 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และจาก AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc เติบโตร้อยละ 83 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

- สินเชื่อเช่าซื้อ

ยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์มือสองในประเทศไทย และธุรกิจต่างประเทศบริษัทให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า โทรศัพท์มือถือและอื่นๆ สำหรับปีบัญชี 2562 บริษัทฯ มีรายได้สินเชื่อเช่าซื้อรวม 754 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 323 ล้านบาท หรือร้อยละ 75 จากปีก่อน เป็นผลจากธุรกิจสินเชื่อรถยนต์มือสอง และธุรกิจในต่างประเทศมียอดการให้สินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้นร้อยละ 60 จากปีก่อน โดยเฉพาะธุรกิจในประเทศกัมพูชาที่ยอดการให้สินเชื่อเติบโตถึงร้อยละ 79 จากปีก่อน และในไตรมาสที่ 4/2562 บริษัทฯ มีรายได้สินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 241 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 111 ล้านบาท หรือร้อยละ 85 จากงวดเดียวกันของปีก่อนและเพิ่มขึ้นร้อยละ 26 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการเติบโตธุรกิจสินเชื่อรถยนต์มือสอง และในเดือนกันยายน 2562 บริษัทฯ ออกผลิตภัณฑ์สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ประเภท บิ๊กไบค์ ครอบคลุมร้านค้าสมาชิกมากกว่า 200 ร้านค้า

- รายได้อื่น

สำหรับปีบัญชี 2562 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 2,953 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 955 ล้านบาท หรือร้อยละ 48 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้อื่นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13 ของรายได้รวม เป็นผลจากรายได้จากหนี้สูญรับคืนที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 36 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ขยายบุคลากรทางกฎหมายเพื่อดำเนินเร่งรัดทางกฎหมายให้เร็วมากขึ้น ในปี 2562 บริษัทฯ บันทึกรายได้จากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้วจำนวน 577 ล้านบาท และในไตรมาสที่ 4/2562 มีรายได้อื่นจำนวน 969 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 427 ล้านบาทหรือร้อยละ 79 จากปีก่อน เนื่องจากหนี้สูญได้รับคืนในไตรมาสที่ 4 เดิมโตถึงร้อยละ 32 จากปีก่อนและร้อยละ 6 จากไตรมาสก่อน นอกจากนี้ในไตรมาส 4/2562 บริษัทฯ ยังมีรายได้จากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้วจำนวน 329 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงานปีบัญชี 2562 ของบริษัทฯ ย่อยในประเทศไทย บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าประกันภัยจำนวน 531 ล้านบาท จากบริษัท อีออน อินชัวร์นซ์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด และรายได้จากการติดตามหนี้จำนวน 268 ล้านบาท จากบริษัท เอทีเอส เซอร์วิสซิง (ประเทศไทย) จำกัด

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และต้นทุนทางการเงิน โดยบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายจากงบการเงินรวมสำหรับปีบัญชี 2562 ทั้งสิ้น 18,145 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,932 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และสำหรับไตรมาสที่ 4/2562 มีจำนวน 4,793 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 525 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายละเอียดของค่าใช้จ่ายต่างๆ มีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารสำหรับปีบัญชี 2562 จากงบการเงินรวมมีจำนวน 9,289 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 40 ของรายได้รวม เป็นผลจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารในไตรมาสที่ 4/2562 มีจำนวน 2,360 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยคิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 38 ของรายได้รวม ซึ่งลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ 44 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายการดำเนินงานและบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยในปี 2562 บริษัทฯ ได้เพิ่มฟังก์ชันการให้บริการผ่านแอปพลิเคชันออนไลน์, บริการจัดส่งใบแจ้งยอดอิเล็กทรอนิกส์ให้กับลูกค้า (E-statement) และการปรับเปลี่ยนรูปแบบสาขาเป็น Kiosk Concept เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทฯ

- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีจำนวนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญปีบัญชี 2562 จากงบการเงินรวม 6,646 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สำหรับไตรมาสที่ 4/2562 บริษัทฯ มียอดหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1,872 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยการเพิ่มขึ้นของหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเป็นผลจากลูกหนี้การค้าที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจชะลอตัวและหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ตลอดจนหลักเกณฑ์ทวงหนี้ใหม่ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบติดตามหนี้ขึ้นใหม่ “Pooling Concept” ซึ่งจะช่วยให้การเก็บหนี้ของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

- ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯ บันทึกต้นทุนทางการเงินสำหรับปีบัญชี 2562 จำนวน 2,209 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากปีก่อนและในไตรมาส 4/2562 ต้นทุนทางการเงินมีจำนวน 560 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากปีก่อน อย่างไรก็ตามสัดส่วนของต้นทุนทางการเงินในไตรมาสที่ 4/2562 คิดเป็นร้อยละ 9 ของรายได้รวม และมีต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยที่ร้อยละ 2.92 ซึ่งลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 3.07 ซึ่งได้รับผลบวกจากดอกเบี้ยตลาดที่ลดลง และการออกหุ้นกู้ใหม่ทดแทนหุ้นกู้เดิมที่ครบกำหนดด้วยดอกเบี้ยที่ต่ำลง

กำไรสุทธิ

สำหรับปีบัญชี 2562 บริษัทฯ มีผลกำไรจากการดำเนินงานรวม 5,144 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 710 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 3,975 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 469 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 จากงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้นที่ 15.90 บาท และสำหรับไตรมาสที่ 4/2562 บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานรวม 1,369 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 329 ล้านบาท หรือร้อยละ 32 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากไตรมาสก่อน โดยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ในไตรมาสที่ 4/2563 จำนวน 1,056 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 239 ล้านบาท หรือร้อยละ 29 จากปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากไตรมาสก่อน โดยมีกำไรต่อหุ้นที่ 4.22 บาท กำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายการให้สินเชื่อ, รายได้จากธุรกิจหลักของบริษัทและการจำหน่ายหนี้สูญตัดบัญชี, อีกทั้งหนี้สูญรับคืนและลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง, การเติบโตธุรกิจของบริษัทย่อยทั้งในและต่างประเทศ ตลอดจนบริษัทฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายการขายและบริหาร และต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2.ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม	28 กุมภาพันธ์ 2562	29 กุมภาพันธ์ 2563	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท			%YoY
ลูกหนี้การค้า	82,512	90,232	9%
สินทรัพย์รวม	87,121	95,396	9%
เงินกู้ยืมรวม	63,741	69,437	9%
หนี้สินรวม	68,733	74,271	8%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	18,388	21,125	15%
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE)	20.8%	20.5%	-1%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม(ROA)	4.2%	4.4%	5%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	3.8	3.6	-5%

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์จากงบการเงินรวม 95,396 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,275 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 จาก 87,121 ล้านบาท ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อลูกหนี้การค้าสุทธิ ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 90 ของสินทรัพย์รวม

- ลูกหนี้การค้า

บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้ารวมทั้งที่เป็นสินทรัพย์หมุนเวียนและไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 จำนวน 90,232 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จาก ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 โดยลูกหนี้การค้ารวมสามารถแบ่งตามประเภทธุรกิจของบริษัทฯ ได้เป็นลูกหนี้บัตรเครดิตจำนวน 36,892 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จากปีก่อน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม 47,988 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากปีก่อน ลูกหนี้เช่าซื้อจำนวน 5,186 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 145 จากปีก่อน เป็นผลจากพอร์ตสินเชื่อรถยนต์มือสองที่เพิ่มขึ้น และลูกหนี้อื่นๆ จำนวน 165 ล้านบาท

- ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการสำรองค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้นจำนวน 3,962 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.39 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม เพิ่มขึ้นจากจำนวน 2,880 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.49 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม ณ สิ้นปีบัญชีก่อน ทั้งนี้ สัดส่วนลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 3 งวดขึ้นไปต่อลูกหนี้ทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 3.67 ของลูกหนี้การค้ารวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.77 ณ สิ้นปี 2561 สำหรับการตั้งสำรองค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 119

ตารางแสดงรายละเอียดลูกหนี้ค้างชำระแยกตามประเภทธุรกิจ

งบการเงินรวม (ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563)

	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	35,530.77	96.31%	5,014.53	96.62%	46,205.03	96.29%	11.79	100.00%	153.65	100.00%	86,915.77	96.33%
3 เดือนขึ้นไป	1,361.61	3.69%	171.53	3.38%	1,782.59	3.71%	-	0.00%	-	0.00%	3,315.73	3.67%
รวม	36,892.38	100.00%	5,186.06	100.00%	47,987.62	100.00%	11.79	100.00%	153.65	100.00%	90,231.50	100.00%

ตารางแสดงหนี้สูญแยกตามประเภทธุรกิจ

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปีบัญชี 2560	ปีบัญชี 2561	ปีบัญชี 2562 (29 กุมภาพันธ์ 2563)
บัตรเครดิต	1,461.98	1,667.91	1,819.73
สินเชื่อเช่าซื้อ	54.79	41.13	68.06
สินเชื่อส่วนบุคคล	3,006.02	3,111.23	3,676.74
รวม	4,522.79	4,820.26	5,564.53

หนี้สิน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินจากงบการเงินรวมจำนวน 74,271 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,538 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 8 จาก 68,733 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 2561 โดยบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวจำนวนรวมทั้งสิ้น 69,437 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จาก ณ สิ้นปีบัญชี 2561 ทั้งนี้บริษัทฯ มีเงินกู้ระยะยาวจำนวน 43,509 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63 ของเงินกู้ยืมรวม ลดลงจากร้อยละ 75 ณ สิ้นปีบัญชี 2561

ทั้งนี้เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ระยะยาวที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยในสกุลเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงในหนี้สิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังมีวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนคงเหลือจำนวน 3,000 ล้านบาท และวงเงิน uncommitted กับสถาบันการเงินในต่างประเทศอีกจำนวน 9.9 พันล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังมีหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในปี 2563 จำนวน 4,600 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ สามารถออกหุ้นกู้ใหม่ทดแทนหรือใช้เงินทุนหมุนเวียนมาชำระได้ตามกำหนด

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 21,125 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,737 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 15 จาก ณ สิ้นปีบัญชี 2561 ทั้งนี้ ส่งผลให้มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 เท่ากับ 82.9 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 72.2 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3.6 เท่า ลดลงจาก 3.8 เท่า ณ สิ้นปีบัญชี 2561 สำหรับผลการดำเนินงานในปีบัญชี 2562 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมอยู่ที่ร้อยละ 20.5 และร้อยละ 4.4 ตามลำดับ

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ในอัตราร้อยละ 2.55 บาท โดยจะจ่ายภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 24 มิถุนายน 2563 ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตรา 2.45 บาทต่อหุ้น เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2562 รวมเงินปันผลจ่ายสำหรับปีบัญชี 2562 จำนวน 5 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราร้อยละ 31.4 โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 14 พฤษภาคม 2563 (จะขึ้นเครื่องหมาย XD หรือวันที่ไม่มีสิทธิรับเงินปันผลวันที่ 13 พฤษภาคม 2563)

• สภาพคล่อง

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดจำนวน 4,994 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 926 ล้านบาท จากปีก่อน การได้มาและใช้ไปในกิจกรรมของเงินสดในระหว่างปีแบ่งตามกิจกรรมได้ดังนี้

- เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 2,579 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น
- เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 646 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน
- เงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 4,168 ล้านบาท เนื่องจากเงินสดรับประเภทเงินกู้ยืมระยะยาวและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

เมื่อนำยอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิที่เพิ่มขึ้นจำนวน 943 ล้านบาท และผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินต่างประเทศที่ลดลงจำนวน 18 ล้านบาท รวมเงินสดต้นงวดจำนวน 4,068 ล้านบาท บริษัทฯ จึงมีเงินสดคงเหลือ ณ สิ้นปีบัญชี 2562 จำนวน 4,994 ล้านบาท ตามลำดับ