

## ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

## ส่วนที่ 1

### การประกอบธุรกิจ

## 1. นโยบาย และภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสอง และสินเชื่อให้เงินกู้แก่ผู้ประกอบการซื้อรถยนต์ (Car Loan) บริการรับต่อกรรมธรรม์ประกันภัย และ พ.ร.บ.ผู้ประสบภัยทางรถยนต์ เปิดดำเนินการกิจการ มาตั้งแต่ปี 2527 และได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อ 1 มีนาคม 2547

ในปี 2561 บริษัทให้สินเชื่อบริการ โดยมุ่งเน้นรถยนต์มือสอง ประเภทรถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถจักรยานยนต์ (Big Bike) และ รถตู้ รถกระบะ และอื่นๆ โดยมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 48, 38 และ 14 ของการให้สินเชื่อรวมตามลำดับ รถยนต์ที่บริษัทให้สินเชื่อ ส่วนใหญ่เป็นรถญี่ปุ่นและยุโรปที่มีราคาไม่สูงมากนัก ซึ่งเป็นรถยนต์ที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย ได้แก่ โตโยต้า ฮอนด้า และนิสสัน รถจักรยานยนต์ ได้แก่ คาวาซากิ และ ดูคาติ เป็นต้น ลูกค้าส่วนใหญ่อยู่ในกรุงเทพ ปริมณฑล และจังหวัดในภาคตะวันออก ในปี 2561 บริษัทมีสาขา 8 สาขา ได้แก่ ชลบุรี จันทบุรี ระยอง กาญจนบุรี เพชรบูรณ์ นครราชสีมา ศรีสะเกษ และศรีราชา ทำให้บริษัทเป็นที่รู้จักและเข้าถึงผู้บริโภคได้ง่ายขึ้น และสามารถขยายสินเชื่อเติบโตได้เป็นอย่างมาก

การให้สินเชื่อกับอีกประเภทหนึ่ง คือ สินเชื่อ Car loan เป็นการให้บริการเงินกู้แก่ ผู้ประกอบการซื้อรถยนต์ นอกจากนี้ บริษัทยังมีการให้บริการหลังการขาย โดยการให้บริการรับต่อทะเบียนรถยนต์ กรมธรรม์ประกันภัยพ.ร.บ. คัดกรองผู้ประสบภัยทางรถยนต์ และกรมธรรม์ประกันชีวิต ซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า อีกทั้ง ยังเป็นการเสริมรายได้ให้กับบริษัท อีกทางหนึ่งตลอดจนเป็นการคุ้มครองป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับรถยนต์ และชีวิตของผู้เช่าซื้อซึ่งเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อของบริษัท

### 1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจ คำขวัญ

## วิสัยทัศน์

เป็นผู้ชำนาญในตลาดเช่าซื้อรถยนต์มือสอง เป็นคู่ค้าที่ยุติธรรม ให้บริการที่ดีเลิศ และสร้างคุณค่าระยะยาวแก่ผู้มีส่วนได้เสีย

พันธกิจ

- เสริมสร้างศักยภาพสูงสุดในการให้บริการ เพื่อรักษาความได้เปรียบในการแข่งขันด้วยความมุ่งมั่นจากพนักงานที่มีคุณภาพ เทคโนโลยีที่ทันสมัย และยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อตอบสนองความพอใจสูงสุดแก่ลูกค้า และผลตอบแทนสูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายด้วยความเป็นธรรม และรับผิดชอบต่อสังคม
- เป็นผู้ชำนาญในตลาดเช่าซื้อรถยนต์มือสอง ธุรกิจดำเนินการยาวนานอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลากว่า 30 ปี
- ปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเป็นธรรมในเรื่องสินค้าและบริการ และไม่เลือกปฏิบัติ
- ดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม มุ่งมั่นสู่ความเป็นเลิศ

คำขวัญ

- ใส่ใจบริการ สู่มาตรฐานความพอใจ (Our service mind is your satisfaction)
- วิ่งเร็ว ได้เงินเร็ว (Speed Car Speed money)
- อีซีแอล ออโต้ แคช (ECL Auto Cash)

## เป้าหมายการดำเนินงานธุรกิจ

การให้สินเชื่อของบริษัท ในปี 2561 มีจำนวน 3,762.07 ล้านบาท ประกอบด้วย รถยนต์ส่วนบุคคล รถจักรยานยนต์ รถบรรทุก และอื่นๆ ในสัดส่วนร้อยละ 48.38 และ 14 ตามลำดับ โดยมีการจัดสินเชื่อรถยนต์ส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 660.52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 58.20% จัดรถจักรยานยนต์เพิ่มขึ้น 302.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 26.54% ซึ่งเป็นการจัดรวมทั้ง Big Bike และรถจักรยานยนต์ที่มีขนาด 220 ซีซี ถึง 650 ซีซี และให้สินเชื่อเฉลี่ยคันละ 220,000 บาท ส่วนรถที่เกี่ยวกับ Logistic และอื่นๆ ให้สินเชื่อลดลง 137.72 ล้านบาท หรือลดลง 35.58%

สำหรับเป้าหมายการดำเนินงานในปี 2562 บริษัทมีเป้าหมายให้สินเชื่อรวม 4,200 ล้านบาท หรือ จะเพิ่มขึ้นประมาณ 15% โดยจะปล่อยสินเชื่อเฉลี่ยเดือนละ 350 ล้านบาท โดยจะมุ่งเน้นให้สินเชื่อ Big Bike และจักรยานยนต์ที่มีขนาด 220 ซีซี ถึง 650 ซีซี ขึ้นไป เฉลี่ยสินเชื่อคันละ 220,000 บาท เท่าเดิม ซึ่งจะเป็นการลดความเสี่ยงและให้ผลตอบแทนมากกว่ารถยนต์ส่วนบุคคล ในส่วนของรถยนต์ส่วนบุคคล ได้ขยายสาขาพื้นที่ให้บริการไปยังแหล่งตลาดรถใหญ่ที่ถนนกาญจนาภิเษก เขตบางแค ถนนเกษตรนวมินทร์ กรุงเทพมหานคร และขยายการให้สินเชื่อรถในธุรกิจ Logistic ไปในพื้นที่กรุงเทพ ปริมณฑล และภาคตะวันออก

บริษัทมีการเพิ่มผลิตภัณฑ์ที่ขายให้กับลูกค้ามากขึ้น ได้แก่ ประกันภัยรถยนต์ ประกันสุขภาพ ประกันชีวิต และธุรกิจ Warrantee โดยบริษัท EPS (ซึ่งเป็นบริษัทที่ ECL ร่วมทุนกับบริษัท Premium Group Co.,Ltd และบริษัท Rising Sun Traders Ltd.) ซึ่งคาดว่าจะเปิดตัวภายในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2562 นอกจากนี้ บริษัท EPS ได้มีการเพิ่มสาขาของศูนย์บริการซ่อมรถยนต์ครบวงจร ปี 2561 เป็น 4 สาขา ได้แก่ สาขาเกษตรนวมินทร์ สาขากาญจนาภิเษก สาขาบางรี และสาขาศรีราชา เป็นต้น ถือได้ว่าปี 2561 นี้ เป็นปีที่บริษัทมีการเติบโตขึ้นมาก และเป็นการลงทุนที่เพิ่มรากฐานการเติบโตที่มั่นคงในระยะยาวต่อไปในอนาคต

## 1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการที่สำคัญ

- |                 |   |
|-----------------|---|
| ปี 2525         | - จัดตั้ง บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด ประกอบธุรกิจให้เช่าซื้อ รถยนต์มือสอง ธุรกิจได้เจริญเติบโตขึ้นเป็นระยะเวลา 20 ปี และเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2546 บริษัทได้แปรสภาพเป็น “บริษัทมหาชน” มีผู้ถือหุ้นหลัก ได้แก่ ตระกูลวีระพงษ์ และ ตระกูลตันตราภรณ์ |
| 1 มีนาคม 2547   | - ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และเพิ่มทุนอีก 100 ล้านบาท ทำให้มีทุนจดทะเบียน 410 ล้านบาท และทุนชำระแล้ว 410 ล้านบาท  |
| 12 พฤษภาคม 2553 | - บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนเป็น 615 ล้านบาท และดำเนินการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (ECL- W1) โดยมีเป้าหมายเพิ่มทุนอีก 205 ล้านบาท ในระยะเวลา 3 ปี  |
| 9 ธันวาคม 2556  | - บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จาก 410,000,000 บาท เป็นทุนชำระแล้ว 594,776,000 บาท ทั้งนี้ โดยมีผู้ใช้สิทธิ ECL- W1 เพิ่มทุนเป็นจำนวน 184,776,000 บาท  |
| 8 มกราคม 2558   | - ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 1/2558 มีมติให้ออกใบสำคัญและแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งที่ 2 (ECL- W2) และเพิ่มทุนจดทะเบียนอีก 297,388,000 บาท เพื่อบริการการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยมีเป้าหมายเพิ่มทุนใน                                    |

	ระยะเวลา 3 ปี บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนเป็น 892,164,000 บาท มีทุนชำระแล้ว 594,776,000 บาท (รายละเอียดแสดงไว้ใน ข้อ 7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น)
มกราคม 2559	- บริษัท Premium Financial Services Co.,Ltd. (เรียกว่า PFS) (ประเทศญี่ปุ่น) ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านการให้สินเชื่อรถยนต์ และการรับประกันชิ้นส่วนรถยนต์มือสอง ที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับที่ 4 ในตลาดด้านสินเชื่อรถยนต์ในประเทศญี่ปุ่น ได้แจ้งความประสงค์ในการขอเข้าทำสัญญาความร่วมมือทางธุรกิจ (Business Alliance Agreement) กับบริษัท โดยจะถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 25.50 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทหลังการเพิ่มทุน ซึ่งคำนวณได้เท่ากับ 203,582,000 บาท หรือ คิดเป็นจำนวนหุ้นสามัญออกใหม่ได้ 203,582,000 หุ้น และ PFS จะส่งตัวแทนมาเป็นกรรมการ 1 ท่าน และเป็นพนักงานอีก 2 ท่าน เพื่อบริหารและให้ความรู้ความชำนาญในเรื่องเทคโนโลยีและการตลาด รวมทั้งช่วยปรับปรุงระบบการทำงานและการขยายธุรกิจให้แก่บริษัท
26 เมษายน 2559	- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 มีมติ ออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 203,582,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ บริษัท Premium Financial Services Co.,Ltd เป็นการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขาย 1.54 บาท ทำให้บริษัทสามารถระดมทุนได้จำนวน 313.52 ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินทุนซึ่งได้มาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ทำให้บริษัทมีเงินเพียงพอต่อการขยายธุรกิจ
11 พฤษภาคม 2559	- ทุนจดทะเบียนของบริษัทได้เพิ่มเป็น 1,095,745,395 บาท และมีทุนชำระแล้ว 798,358,500 บาท และ Mr.Yohichi Shibata ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัท
16 พฤศจิกายน 2559	- จัดตั้งบริษัท อีสเทิร์น พรีเมียม เซอร์วิส จำกัด หรือ Eastern Premium Services Co., Ltd (EPS) ซึ่งบริษัท ECL ร่วมทุน (Joint Venture) กับ บริษัท Premium Group Co., Ltd มีวัตถุประสงค์ประกอบกิจการศูนย์บริการซ่อมรถยนต์ครบวงจร
ธันวาคม 2559	- เปิดสำนักงาน สาขา กาญจนภิเษก เขตบางแค กรุงเทพฯ ซึ่งเป็นแหล่งศูนย์รวมรถยนต์ขนาดใหญ่ เพื่อขยายงานด้านสินเชื่อและเพิ่มศักยภาพในการบริการ
12 กันยายน 2560	- บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วเพิ่มขึ้นอีก 125,261,091 บาท จาก 798,358,500 บาท เป็นทุนชำระแล้ว 923,619,591 บาท เนื่องจากในวันที่ 31 สิงหาคม 2560 ซึ่งเป็นวันกำหนดใช้สิทธิ ECL-W2 (ครั้งที่ 5) มี ผู้มาใช้สิทธิจำนวน 119,296,278 หน่วย โดยซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นจำนวน 125,261,091 หุ้น (รายละเอียด แสดงไว้ในข้อ 7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น)

29 กันยายน 2560	- ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 14,869,345 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 1,095,745,395 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 1,110,614,740 บาท โดยการออกหุ้นเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 14,869,345 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เป็นการจัดเตรียมหุ้นสามัญเพิ่มให้เพียงพอ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ECL-W2 ที่จะมีกำหนดวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายในวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561
ธันวาคม 2560	เปิดสำนักงาน สาขา พัทยา (สาขาที่ 5)
<b>การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปี 2561</b>	
มกราคม 2561	- เปิดสำนักงาน สาขา เกษตรนวมินทร์ (สาขาที่ 6)
23 กุมภาพันธ์ 2561	- กำหนดใช้สิทธิ ECL – W2 (ครั้งที่ 6) ซึ่งเป็นครั้งสุดท้าย มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ECL – W2 จำนวน 176,416,840 หน่วย ใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญได้จำนวน 185,237,653 หุ้น (อัตราการใช้สิทธิ 1:1.05 หุ้น)
7 มีนาคม 2561	- ผลจากการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย บริษัทจดทะเบียนหุ้นชำระแล้วเพิ่มอีก 185,237,653 บาท จาก 923,619,591 บาท เป็นหุ้นชำระแล้ว 1,108,857,244 บาท เป็นหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด 1,108,857,244 หุ้น และหุ้นสามัญที่ยังมิได้จำหน่ายคงเหลือมีจำนวน 1,757,496 หุ้น
มีนาคม 2561	- เปิดสำนักงาน สาขา ศรีนครินทร์ (สาขาที่ 7)
27 มีนาคม 2561	- จัดตั้งบริษัท อีซีแอสเสท จำกัด (ECL ASSET Co.,Ltd.) ซึ่งบริษัท ECL ได้ร่วมทุน (Joint Venture) กับบริษัท โกลบอล เบสท์ เรียล เอสเตท โฉน จำกัด ในสัดส่วนการลงทุน 60 : 40 มีวัตถุประสงค์ประกอบธุรกิจ Land for cash คือการให้กู้เงินโดยจดทะเบียนจำนอง หรือขายฝากที่ดินเป็นหลักประกัน
สิงหาคม 2561	- เปิดสำนักงานสาขา ศรีราชา (สาขาที่ 8)
5 ตุลาคม 2561	- บริษัทออกและเสนอขายหุ้นกู้ วงเงิน 600 ล้านบาท จากที่บริษัทเคยขออนุมัติวงเงินไว้ 1,200 ล้านบาท (ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น 1/2560 วันที่ 29 กันยายน 2560) จึงมีวงเงินคงเหลือที่จะเสนอขายได้ 600 ล้านบาท หุ้นกู้มีระยะเวลา 2 ปี (ครบกำหนด 5 ตุลาคม 2563) อัตราดอกเบี้ย 4.4% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน โดยจะเริ่มจ่ายครั้งแรก 5 มกราคม 2562
31 ธันวาคม 2561	- บริษัทอยู่ระหว่างนำมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2561 วันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น (ที่จะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 8 มกราคม 2562) เพื่อขอให้พิจารณานุมัติเรื่องสำคัญ 2 เรื่อง ดังนี้ 1. เพื่อพิจารณานุมัติ การขอกู้เพิ่มวงเงินอีก 1,800 ล้านบาท รวมกับวงเงินเดิม 1,200 ล้านบาท เป็นวงเงินรวม 3,000 ล้านบาท แต่มีวงเงินที่สามารถจะออกเสนอขายได้ คือ วงเงินคงเหลือเดิม 600 ล้านบาท รวมกับที่จะขอใหม่นี้ 1,800 ล้านบาท รวมเป็น 2,400 ล้านบาท 2. เพื่อพิจารณานุมัติ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ครั้งที่ 3 (ECL – W3) จำนวน 554,428,622 หน่วย และพิจารณา

อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 1,108,857,244 บาท เป็น 1,663,285,866 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุน 554,428,622 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เป็นการจัดเตรียมหุ้นสามัญ อันเป็นการเพิ่มทุนให้บริษัทในระยะเวลา 2 ปี

### 1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทไม่มีการลงทุนในบริษัทย่อย แต่มีการลงทุนในบริษัทร่วมค้า ในปี 2558 ถึง 2561 จำนวน 3 บริษัท ซึ่งในระหว่างปี 2560 ได้ยกเลิกการลงทุน 1 บริษัท มีรายละเอียด ดังนี้

1.3.1 ร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้า โดยตั้งบริษัท อี เอ ซี โฮลดิ้ง จำกัด วันที่ 28 พฤษภาคม 2558 เพื่อดำเนินธุรกิจสินเชื่อรายย่อย โดยสัดส่วนการลงทุนของ ECL 50% ซึ่งเท่ากับ 25 ล้านบาท

วันที่ 11 สิงหาคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2560 มีมติรับรองการยกเลิกการลงทุนดังกล่าว หลังจากที่ได้ร่วมทุนเป็นระยะเวลา 2 ปี ด้วยเหตุผลว่า คณะกรรมการบริหารได้ประเมินว่า ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย มีนโยบายและมาตรการต่างๆ ของรัฐบาลให้ความช่วยเหลือหลายด้านแล้ว ซึ่งทำให้มีการแข่งขันทางการค้าสูง และบริษัทอาจต้องขยายสาขาเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ทำให้บริษัทอาจได้รับความเสี่ยงเพิ่มขึ้นอีก จึงได้ขอยกเลิกการลงทุนดังกล่าว และขายหุ้นไปในมูลค่า 27.26 ล้านบาท

1.3.2 บริษัทได้ร่วมลงทุนกับ บริษัท Premium Group Co.,Ltd (PG) และ บริษัท Rising Sun Traders Ltd. (RS) ตั้งบริษัทใหม่ ชื่อ “บริษัท อีสเทิร์น พรีเมียม เซอร์วิส จำกัด (EPS)” มีวัตถุประสงค์ เพื่อดำเนินธุรกิจศูนย์บริการซ่อมรถยนต์ครบวงจร มีสัญญาร่วมทุนกัน (Joint Venture) มีสิทธิในการออกเสียงและแต่งตั้งกรรมการผู้มีอำนาจฝ่ายละเท่ากัน ร่วมกันบริหารงาน และรับส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)

บริษัท อีสเทิร์น พรีเมียม เซอร์วิส จำกัด จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท วันที่ 16 พฤศจิกายน 2559 มีทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 20 ล้านบาท ต่อมา วันที่ 6 กันยายน 2561 ได้ตกลงเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเพิ่มเป็น 37.5 ล้านบาท สัดส่วนการลงทุนโดยบริษัท ECL บริษัท PG และบริษัท RS จึงเปลี่ยนเป็นร้อยละ 54.55 : 38.50 : 6.95 โดยสัดส่วนของ ECL ลงทุนเท่ากับ 20.4 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบการเงินแสดงตามวิธีส่วนได้เสียแสดงการลงทุนในบริษัทร่วม มีมูลค่า 12.49 ล้านบาท น้อยกว่าเงินลงทุน 7.91 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนแบ่งรับรู้ผลขาดทุน ตามสัดส่วนการลงทุน เนื่องจากยังเป็นระยะเริ่มแรกของการดำเนินงาน

1.3.3 บริษัทได้ร่วมลงทุนกับ บริษัท โกลบอล เบสท์ เรียล เอสเตท โกลด์ จำกัด ตั้งบริษัทใหม่ชื่อ “บริษัท ECL ASSET จำกัด” มีวัตถุประสงค์ เพื่อดำเนินธุรกิจ Land for cash คือ การปล่อยเงินกู้โดยใช้ที่ดินเป็นหลักประกัน โดยจดทะเบียนจำนวน หรือขายฝาก และนำโฉนดที่ดินมาเก็บไว้ที่ ECL มีสัญญาร่วมทุนกัน (Joint Venture) มีสิทธิในการออกเสียงและแต่งตั้งกรรมการผู้มีอำนาจฝ่ายละเท่ากัน ร่วมกันบริหารงาน และรับส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากผลการดำเนินงานตามสัดส่วนการลงทุน คือ 60:40 ตามลำดับ

บริษัท ECL ASSET จำกัด จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทวันที่ 27 มีนาคม 2561 มีทุนจดทะเบียน 40 ล้านบาท ทุนชำระแล้ว 40 ล้านบาท บริษัทถือหุ้นในสัดส่วน 60% จึงลงทุนเป็นทุนชำระแล้ว 24 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบการเงินแสดงตามวิธีส่วนได้เสียแสดงการลงทุนในบริษัทร่วม มีมูลค่า 28.47 ล้านบาท มากกว่าเงินลงทุน 4.47 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนแบ่งรับรู้ผลกำไร ตามสัดส่วนการลงทุน

#### 1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

โดยสภาพการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท มิได้เป็นคู่แข่ง และไม่มีความสัมพันธ์หรือเกี่ยวข้องกับ การดำเนินธุรกิจของผู้ถือหุ้นรายใหญ่อ่างมีนัยสำคัญ

## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้ตามงบการเงินรวมของบริษัท ปี 2559 , 2560 และ 2561

รายได้	2561		2560		2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. ดอกผลจากการขายตามสัญญาเช่าซื้อที่รับรู้	499.90	71.38	339.99	69.55	222.73	71.73
2. ดอกเบี้ยตามสัญญาให้กู้ยืม*	2.67	0.38	3.48	0.71	4.45	1.43
รวมรายได้จากสินเชื่อ	502.57	71.76	343.47	70.26	227.18	73.16
3. รายได้อื่น						
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	65.36	9.33	49.31	10.09	30.70	9.89
- รายได้ค่าปรับจากการผิดนัดชำระ	9.70	1.39	8.33	1.70	8.15	2.63
- รายได้ส่วนลดค่าเบี้ยประกัน	70.11	10.01	41.36	8.46	22.02	7.09
- ดอกเบี้ยรับ	6.43	0.92	0.48	0.10	0.74	0.24
- รายได้อื่น	46.17	6.59	45.90	9.39	21.71	6.99
รวมรายได้อื่น	197.77	28.24	145.38	29.74	83.32	26.84
รวมรายได้	700.34	100	488.85	100.00	310.50	100.00

\* ดอกเบี้ยตามสัญญาให้กู้ยืม คือ ดอกเบี้ยจากสินเชื่อ (Car Loan)

### 2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทดำเนินธุรกิจหลัก 2 ประเภท คือ บริการให้สินเชื่อเช่าซื้อ และบริการให้สินเชื่อให้กู้ยืม (Car Loan)

#### 2.1.1 สินเชื่อเช่าซื้อ

ในการให้สินเชื่อเช่าซื้อของบริษัสนั้น ได้แก่ รถยนต์ส่วนบุคคล รถจักรยานยนต์ รถบรรทุกและอื่นๆ เมื่อลูกค้าตกลงซื้อรถจากผู้จำหน่ายรถ ลูกค้าจะต้องวางเงินดาวน์จำนวนหนึ่งให้กับผู้จำหน่ายรถ ส่วนที่เหลือลูกค้าจะทำสัญญาเช่าซื้อกับทางบริษัท ซึ่งจะจ่ายชำระค่างวดเป็นรายเดือนให้แก่บริษัท ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทนิยมทำสัญญาอายุ 52 เดือน ลูกค้าเป็นผู้ครอบครองและใช้รถที่ทำการเช่าซื้อ โดยการบำรุงรักษาจะอยู่ในความรับผิดชอบของลูกค้า รวมทั้งการทำประกันภัยขึ้นหนึ่งโดยมีบริษัทเป็นผู้ถือประโยชน์ กรรมสิทธิ์ความเป็นเจ้าของรถจะถูกโอนให้แก่ลูกค้า เมื่อลูกค้าชำระค่างวดครบถ้วน ในกรณีที่ลูกค้าไม่สามารถชำระค่างวดเป็นระยะเวลาติดต่อกัน 3 งวดขึ้นไป บริษัทสามารถบอกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดอายุสัญญาและลูกค้าจะต้องคืนรถให้กับบริษัท

ในขั้นตอนการรับเรื่องการขอสินเชื่อนั้น เจ้าหน้าที่สินเชื่อของบริษัทจะดำเนินการจากสถานที่จำหน่ายรถหลายแห่ง ทั้งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล โดยจะตรวจสอบความเหมาะสมเบื้องต้นของผู้ขอสินเชื่อ และดำเนินการตามขั้นตอนการอนุมัติสินเชื่อ ซึ่งในการพิจารณาปล่อยสินเชื่อ ต้องพิจารณาจากหลายปัจจัย เช่น ราคาอ้างอิงในตลาด รถมือสอง สภาพการใช้งาน การตรวจสอบหลักฐานทะเบียน ฐานะทางการเงินของผู้ขอสินเชื่อ เป็นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทและผู้จำหน่ายรถมิได้ดำเนินการแบบผูกขาด ผู้ซื้อรถมือสองที่จะสอบถามเพื่อเปรียบเทียบอัตราดอกเบี้ยการให้บริการ และเลือกบริษัทผู้ให้สินเชื่อรายอื่นได้ สำหรับการกำหนดอัตราดอกเบี้ย เงินดาวน์ขั้นต่ำและระยะเวลาการผ่อนชำระค่างวดนั้น ขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายอย่าง อาทิ สถานะ และฐานะทางการเงินของผู้ขอสินเชื่อแต่ละราย ประเภทยี่ห้อ รุ่น รวมถึงสภาพ และอายุการใช้งานของรถเป็นสำคัญ

รถมือสองที่บริษัทให้สินเชื่อด้วยเงื่อนไขปกติจะมีอายุการใช้งานมาแล้วสูงสุดไม่เกิน 18 ปี ระยะเวลาผ่อนชำระ 12 – 72 เดือน วงเงินจัดสินเชื่อขั้นต่ำ 50,000 บาท และเงินดาวน์ประมาณร้อยละ 15 - 25 นอกจากนี้ บริษัทมี



ข้อกำหนดเงื่อนไขพิเศษสำหรับรถบางยี่ห้อและรุ่น อาทิ รถออฟโรด หรือรถสปอร์ตบางรุ่นที่ต้องมีการวางเงินดาวน์ในอัตราที่สูง หรือกำหนดยี่ห้อและรุ่นของรถที่บริษัทไม่รับจัดไฟแนนซ์ทุกกรณี เช่น รถที่ไม่ได้รับความนิยมในตลาด ศูนย์บริการน้อย หาดจะไหลตามท้องตลาดได้ยาก ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษาสูง ราคาซื้อขายเปลี่ยนมือมีแนวโน้มลดลง เป็นต้น

ในปี 2560 และ 2561 มูลค่ารถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถจักรยานยนต์แนวสปอร์ต คือ บิ๊กไบค์ (Big Bike) และรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ (รถตู้ รถกระบะ รถโดยสาร รถบรรทุก และอื่นๆ) ในพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัท มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 43 ต่อ 43 ต่อ 14 และร้อยละ 48 ต่อ 38 ต่อ 14 ตามลำดับ เมื่อเทียบเป็นสัดส่วนการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถของปี 2560 และ 2561 จะพบว่า สัดส่วนสินเชื่อรถยนต์นั่งส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น และมีสัดส่วนการจัดรถจักรยานยนต์และบิ๊กไบค์ (Big Bike) ลดลง ส่วนรถบรรทุกที่ใช้ในธุรกิจ Logistic สัดส่วนเท่าเดิม โดยส่วนใหญ่รถที่ลูกค้านิยมนำมาขอบริการสินเชื่อเช่าซื้อ 5 อันดับแรก ได้แก่ ยี่ห้อคาวาซากิ ฮอนด้า โตโยต้า ดุคาติ และ BMW คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 26, 19, 12, 7 และ 5 ตามลำดับ โดยมีวงการณ์ผ่อนชำระส่วนใหญ่ประมาณ 60 เดือน ลูกค้าส่วนใหญ่อยู่ในกรุงเทพมหานคร และจังหวัดในภาคตะวันออก ทั้งนี้ ในปี 2561 บริษัทให้สินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 3,762.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.00 ของสินเชื่อทั้งหมด

ตารางแสดงมูลค่าการให้สินเชื่อ ในแต่ละปี แยกตามประเภทของสินทรัพย์และระยะเวลาการชำระคืน \*

	2561		2560		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์						
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	1,795.48	47.73	1,134.96	42.64	698.60	47.11
- รถจักรยานยนต์	1,441.79	38.32	1,139.43	42.81	540.68	36.46
- รถตู้และรถกระบะ	524.80	13.95	387.08	14.55	243.56	16.43
และอื่น ๆ **						
รวม	3,762.07	100.00	2,661.47	100.00	1,482.84	100.00
จำนวนงวดที่ให้สินเชื่อ						
- 12 เดือน	8.69	0.23	8.77	0.33	3.35	0.23
- 24 เดือน	88.63	2.36	62.12	2.33	58.04	3.91
- 30 เดือน	-	-	-	-	5.00	0.34
- 36 เดือน	234.29	6.23	181.47	6.82	112.66	7.60
- 48 เดือน	1,167.27	31.03	1,036.95	38.96	701.01	47.27
- 60 เดือน	1,514.75	40.26	1,056.52	39.70	497.73	33.57
- 72 เดือน	748.44	19.89	315.64	11.86	105.05	7.08
รวม	3,762.07	100.00	2,661.47	100.00	1,482.84	100.00

หมายเหตุ: \* ไม่รวมดอกผลและภาษีมูลค่าเพิ่ม

\*\* ในปี 2559 รวมรถโดยสาร 21.32 ล้านบาท และรถบรรทุก 135.75 ล้านบาท

\*\* ในปี 2560 รวมรถโดยสาร 39.63 ล้านบาท และรถบรรทุก 132.56 ล้านบาท

\*\* ในปี 2561 รวมรถโดยสาร 41.61 ล้านบาท และรถบรรทุก 119.69 ล้านบาท

ปี 2561			ปี 2560			ปี 2559		
ลำดับ	ยี่ห้อรถ	สัดส่วน %	ลำดับ	ยี่ห้อรถ	สัดส่วน %	ลำดับ	ยี่ห้อรถ	สัดส่วน %
1	คาวาซากิ	26.20	1	คาวาซากิ	32.63	1	คาวาซากิ	32.62
2	ฮอนด้า	19.31	2	ฮอนด้า	17.89	2	ดุกาติ	13.01
3	โตโยต้า	11.91	3	ดุกาติ	10.71	3	ฮอนด้า	11.31
4	ดุกาติ	7.06	4	โตโยต้า	10.05	4	โตโยต้า	10.33
5	BMW	4.37	5	นิสสัน	3.65	5	นิสสัน	5.66
6	ยามาฮา	4.07	6	อีซูซุ	3.62	6	B.M.W.	3.42
7	อื่น ๆ	27.08	7	อื่น ๆ	21.45	7	อื่น ๆ	23.65
	รวม	100.00		รวม	100.00		รวม	100.00

หมายเหตุ : คำนวณจากจำนวนคันของรถยนต์ที่ให้สินเชื่อเช่าซื้อในแต่ละปี

### 2.1.2 สินเชื่อสัญญาให้กู้ยืม (Car Loan)

เป็นธุรกิจให้บริการสินเชื่อแก่ผู้ประกอบการซื้อ-ขายรถยนต์ ช่วยเสริมสภาพคล่องทางการเงินให้ผู้ประกอบการได้ซื้อรถมาจำหน่าย ช่วยเพิ่มยอดขาย และขยายกิจการด้วยเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น

ในการให้สินเชื่อ บริษัทจะพิจารณาสินเชื่อผู้ประกอบการขายรถยนต์ที่ทำธุรกิจกับบริษัทอย่างน้อยช่วงระยะเวลาหนึ่ง โดยบริษัทได้มีการตรวจสอบความน่าเชื่อถือด้านการเงิน และประวัติในการทำธุรกิจของผู้ประกอบการที่ขอสินเชื่อต้องไม่เคยเกี่ยวข้องกับการทำผิดกฎหมาย พร้อมทั้งผู้ประกอบการรายนั้น มีการติดต่อทางธุรกิจกับบริษัท โดยเป็นผู้แนะนำลูกค้าให้จัดเช่าซื้อกับบริษัทอย่างสม่ำเสมอ และมีสายสัมพันธ์ที่ดีกับบริษัทอย่างต่อเนื่อง บริษัทจะอนุมัติเงินทุนหมุนเวียนเป็นวงเงิน และจะอนุมัติสินเชื่อให้ร้อยละ 75-80 ของราคาารถยนต์ที่ซื้อมา และราคาที่คาดว่าจะจำหน่ายได้ โดยมอบทะเบียนและชุดโอนรถให้กับบริษัทเก็บไว้เป็นเอกสารสำคัญ ต่อมาเมื่อผู้ประกอบการขายรถยนต์ได้ ก็จะนำเงินมาชำระพร้อมดอกเบี้ย และขอรับทะเบียนรถยนต์คืนไป โดยในการขายรถยนต์นั้น หากผู้ซื้อรถยนต์มีความต้องการขอสินเชื่อเช่าซื้อ ผู้ประกอบการก็สามารถแนะนำให้จัดเช่าซื้อกับบริษัทได้ ซึ่งมีได้เป็นการผูกมัดลูกค้ามีโอกาสเปรียบเทียบอัตราดอกเบี้ย และเลือกใช้บริการบริษัทผู้ให้เช่าซื้อรายอื่น ขณะเดียวกัน บริษัทก็มีโอกาสพิจารณาคุณสมบัติของรถยนต์และคุณสมบัติของลูกค้า ถ้าหากลูกค้าเลือกใช้บริการของบริษัท และเมื่อคุณสมบัติของลูกค้าได้รับอนุมัติผ่านการพิจารณาเครดิต ผู้ประกอบการจะได้รับความสะดวกเพราะทะเบียนรถยนต์ที่บริษัทเป็นผู้เก็บรักษาอยู่แล้วก็จะนำไปโอนเข้าเป็นชื่อกรรมสิทธิ์ของบริษัทต่อไป ทั้งนี้ในปี 2561 บริษัทให้สินเชื่อเงินกู้ (Car Loan) จำนวน 40.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 ของสินเชื่อรวม

## 2.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

### 2.2.1 ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัท ส่วนใหญ่เป็นบุคคลธรรมดาขายย่อยทั่วไป ซึ่งต้องการสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์มือสองโดยผ่านทางผู้จำหน่ายรถยนต์มือสอง หรือติดต่อเข้ามายังบริษัทโดยตรง กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทแบ่งตามลักษณะการใช้งานของรถยนต์ ได้แก่ รถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถจักรยานยนต์ รถกระบะ และรถตู้ ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีสัดส่วนลูกค้ารถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถจักรยานยนต์ และ รถกระบะ รถตู้ และอื่นๆ ประมาณ 48:38:14

สำหรับลูกค้าสินเชื่อเงินกู้/มีหลักประกัน (Car Loan) ลักษณะลูกค้า และกลุ่มเป้าหมายของบริษัท คือ ผู้ประกอบการรถยนต์ที่น่าเชื่อถือ มีฐานะทางการเงินที่ระดับปานกลางขึ้นไป และมีความต้องการขยายธุรกิจ

### 2.2.2 กลยุทธ์การแข่งขัน

บริษัทไม่มีนโยบายการแข่งขันด้านราคาหรือลดอัตราดอกเบี้ย แต่จะใช้กลยุทธ์การแข่งขันในด้านอื่นๆ เพื่อขยายพอร์ตและเพิ่มจำนวนลูกค้าจากภาวะตลาดสินเชื่อรถยนต์มือสองที่ยังไม่ถึงจุดอิ่มตัว ซึ่งผู้ซื้อยังคงมีกำลังซื้ออย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทมีกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

#### 1. สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้นำรถยนต์หรือตัวแทนรถยนต์มือสอง

โดยปกติตัวแทนรถยนต์จะเป็นผู้แนะนำบริษัทไฟแนนซ์ให้กับลูกค้าที่ต้องการเช่าซื้อรถยนต์ ซึ่งการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับตัวแทนรถยนต์จะมีส่วนช่วยสร้างฐานลูกค้า รวมทั้ง ทำให้ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น ปัจจุบัน บริษัทได้รับความร่วมมือในการทำธุรกิจจากตัวแทนรถยนต์ประมาณ 900 ราย ทั้งในสำนักงานใหญ่ และสาขาทั้งหมด 8 สาขา บริษัทจึงต้องรักษาสายสัมพันธ์ และแสวงหาโอกาสที่จะสร้างความสัมพันธ์เพื่อขยายฐานไปยังผู้นำรถยนต์มือสองรายใหม่อย่างต่อเนื่อง

#### 2. มุ่งเน้นบริการที่รวดเร็วและรัดกุม

บริษัทให้ความสำคัญกับการตรวจสอบเอกสารและการอนุมัติสินเชื่อที่รวดเร็ว ภายใต้ความรัดกุมและการป้องกันความเสี่ยงที่ดี โดยตรวจสอบข้อมูลลูกค้าจากฐานข้อมูลภายในบริษัท บริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด และแหล่งข้อมูลอื่นที่เชื่อถือได้ เนื่องจากเห็นว่าขั้นตอนดังกล่าวมีส่วนสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้นำรถยนต์ และลูกค้าที่ใช้บริการด้านสินเชื่อกับบริษัท ทั้งนี้ บริษัทจะใช้เวลาในการพิจารณาสินเชื่อได้อย่างเร็วที่สุดภายใน 2 วันทำการ นอกจากนี้ บริษัทยังให้ความสำคัญกับการชำระราคาให้กับผู้นำรถยนต์มือสอง ภายหลังจากที่บริษัทได้มีการตกลงทำสัญญากับลูกค้าแล้วได้อย่างรวดเร็วและตรงเวลา

#### 3. อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้นำรถยนต์และลูกค้า

บริษัทได้จัดให้มีการอำนวยความสะดวกต่างๆ ให้แก่ผู้นำรถยนต์และลูกค้า อาทิ การจัดสินเชื่อนอกสถานที่ และการนัดหมายที่ตรงเวลา และการขยายเพิ่มสาขา เพื่ออำนวยความสะดวกในเรื่องการตรวจสอบเอกสารและสภาพรถ ณ จุดสาขานั้นๆ โดยไม่ต้องเสียเวลาในการขับรถมาที่สำนักงานใหญ่ รวมทั้ง มีการดำเนินการมอบอำนาจให้ผู้จัดการสาขา สามารถพิจารณาอนุมัติสินเชื่อได้ตามความเหมาะสมและตามวงเงินที่บริษัทกำหนด นโยบายให้ ทั้งนี้ บริษัทมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อคอยให้บริการประจำยังสถานที่จำหน่ายรถยนต์ หรือตัวแทนรถยนต์มือสองทุกวัน เพื่ออำนวยความสะดวก รวมทั้ง ให้คำปรึกษาที่ดี และนำเชื่อถือแก่ลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทยังเพิ่มความสะดวกให้กับลูกค้าในการผ่อนชำระค่างวดได้หลายช่องทาง เช่น การชำระผ่านธนาคาร หรือตู้ ATM การชำระผ่านทางอินเทอร์เน็ต การส่งเจ้าหน้าที่ไปรับเช็คที่บ้าน หรือสถานที่ทำงานของลูกค้า ตลอดจนถึงการบริการหลังการขายที่ดีและครบวงจร เช่น การให้บริการต่อทะเบียน ภาษีรถยนต์ และการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัยรถยนต์ เป็นต้น

จากการที่ธนาคารได้มีการปิดสาขาเนื่องจากปรับตัวตามภาวะเศรษฐกิจและการมีแอปพลิเคชันเข้ามาช่วยให้ความสะดวกสบายกับลูกค้ามากขึ้น บริษัทจึงได้ทำสัญญาบริการกับทางบริษัท เคาน์เตอร์เซอร์วิส จำกัด เพื่อให้ลูกค้าสามารถชำระค่างวดผ่านทางเคาน์เตอร์เซอร์วิส 7-11 ตั้งแต่วันที่ 12 ตุลาคม 2561 เป็นต้นไป

#### 4. สร้างความพึงพอใจต่อลูกค้า

บริษัทมุ่งเน้นการเสริมสร้างความพึงพอใจของลูกค้าที่มีต่อบริษัทให้อยู่ในระดับที่ดีอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากเป็นส่วนสำคัญที่ช่วยสร้างรายได้ให้แก่บริษัทในระยะยาว โดยทีมงานด้านการตลาดของบริษัท นอกจากจะให้บริการด้านสินเชื่อแล้วยังทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาให้คำแนะนำ พร้อมทั้งช่วยตรวจสอบสภาพรถยนต์ และให้ข้อมูลเกี่ยวกับ

ความน่าเชื่อถือของเดินทรีด ก่อนที่ลูกค้าจะตัดสินใจซื้อ นอกจากนี้ บริษัทมีแผนการขยายสาขาเพิ่มเติม เพื่อให้ครอบคลุมไปยังพื้นที่ที่มีการให้เช่าซื้อรถยนต์มือสอง ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด โดยในปี 2561 บริษัทร่วมทุนได้เปิดศูนย์บริการซ่อมรถยนต์ครบวงจร (FIXMAN) 4 สาขา ได้แก่ สาขากาญจนภิเษก สาขาศรีนครินทร์ สาขาเกษตรนวมินทร์ และสาขาศรีราชา เพื่อเพิ่มความสะดวกสบายในการติดต่อระหว่างบริษัทกับลูกค้าได้รวดเร็วมากยิ่งขึ้น และเป็นการวางรากฐานขยายธุรกิจต่อไปได้อย่างมั่นคง ทั้งนี้ บริษัทตระหนักถึงการให้บริการที่ดี และมีคุณภาพจะช่วยสร้างฐานลูกค้าเพิ่มให้กับบริษัท รวมทั้งการแนะนำโดยการบอกต่อของลูกค้าเดิมไปยังผู้ที่สนใจจะช่วยสร้างเครือข่ายที่ดีในการขยายฐานลูกค้าต่อไปในอนาคต โดยบริษัทให้ความสำคัญทั้งในการขยายฐานลูกค้ารายใหม่และต่อการดึงลูกค้าที่หมดสัญญาแล้วให้กลับมาใช้บริการของบริษัทอีก

#### 5. สร้างชื่อเสียงและความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจด้านการให้บริการสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์มือสองมาเป็นระยะเวลากว่า 30 ปี จึงทำให้เป็นที่รู้จักของลูกค้า และผู้จำหน่ายหรือเดินทรีดรถยนต์มือสองเป็นอย่างดี ชื่อเสียงความมั่นคง และประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่ผ่านมามีส่วนช่วยสร้างความเชื่อถือให้กับลูกค้าเป็นอย่างดี ทั้งนี้ บริษัทยึดหลักการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรมกับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง และคงไว้ซึ่งชื่อเสียงอันดีของบริษัท โดยในปี 2545 บริษัทได้รับคัดเลือกให้เป็นผู้ประกอบการธุรกิจที่รักษาสติของผู้บริโภคด้านการใช้สัญญาที่เป็นธรรมต่อผู้บริโภคจากคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค

#### 6. ให้ความสำคัญกับระบบข่าวสารข้อมูลที่เกี่ยวข้องได้และทันต่อเหตุการณ์

ความรวดเร็วของข่าวสารข้อมูล และระบบการตรวจสอบความน่าเชื่อถือของลูกค้าที่ดีเป็นสิ่งสำคัญของการให้บริการด้านสินเชื่อ บริษัทจึงได้มีการพัฒนาระบบการทำงานที่สามารถเข้าถึงข่าวสาร ข้อมูลต่างๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และการจัดเก็บข้อมูลในระบบคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัยสามารถนำข้อมูลมาใช้ได้อย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ บริษัทยังได้เป็นสมาชิกสมาคมธุรกิจเช่าซื้อไทย (Thai Hire-Purchase Association) และสมาชิกของบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด เพื่อประโยชน์ด้านข้อมูลข่าวสาร และการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างสมาชิก รวมถึงโอกาสในการพัฒนามาตรฐานวิชาชีพอย่างต่อเนื่องในอนาคต

### 2.2.3 นโยบายราคา

บริษัทไม่มีนโยบายการแข่งขันด้านอัตราดอกเบี้ย แต่จะกำหนดอัตราดอกเบี้ยตามความเหมาะสมและลูกค้ายอมรับได้ โดยที่บริษัทมีกำไรและสามารถแข่งขันในตลาดได้ บริษัทจะพิจารณาปัจจัยต่างๆ อัตราดอกเบี้ยของผู้ประกอบการรายอื่นๆ เพื่อนำมากำหนดเงินวางประกัน หรือเงินดาวน์ และค่างวดที่ลูกค้าต้องผ่อนชำระต่อไป ซึ่งปัจจัยดังกล่าวได้แก่

1. ต้นทุนทางการเงินของบริษัท
2. ต้นทุนการดำเนินงานของบริษัท
3. ประเภท ยี่ห้อ และรุ่นของรถยนต์ ปีที่ผลิต สภาพ และอายุการใช้งานของรถยนต์
4. คุณสมบัติของลูกค้าและผู้ค้ำประกัน โดยเฉพาะในกรณีที่ลูกค้ามีภูมิลำเนาอยู่นอกเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล หรือลูกค้านอกเขตอำเภอที่ตั้งสำนักงานสาขาต่างจังหวัด ซึ่งอาจมีความเสี่ยงในการติดตามหนี้ บริษัทจะคิดอัตราดอกเบี้ยกับลูกค้าเหล่านี้เพิ่มจากอัตราปกติ

#### 2.2.4 ช่องทางการจัดจำหน่าย

ลูกค้าสามารถติดต่อขอสินเชื่อจากบริษัทได้ 2 ช่องทาง ได้แก่

1) ติดต่อผ่านผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองที่เป็นคู่ค้ากับบริษัท ซึ่งปัจจุบันมีจำนวนรวมประมาณ 900 ราย โดยทั้งหมดเป็นผู้จำหน่ายรถยนต์ที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพฯ และปริมณฑลและในภาคตะวันออกอีก 5 สาขา ได้แก่ สาขาจังหวัดชลบุรี สาขาจังหวัดฉะเชิงเทรา สาขาจังหวัดระยอง สาขาศรีราชา และสาขาพัทยา และกว่าร้อยละ 50 ของผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองดังกล่าว มีการติดต่อและแนะนำลูกค้าให้แก่บริษัทมาอย่างสม่ำเสมอ โดยปกติบริษัทจะมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อให้บริการประจำในสถานที่จำหน่ายรถยนต์เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้า หรือในกรณีที่ไม่มีเจ้าหน้าที่ประจำ ผู้จำหน่ายรถยนต์จะติดต่อมายังบริษัทเพื่อให้ส่งเจ้าหน้าที่ไปให้บริการลูกค้า

2) ติดต่อเข้ามายังบริษัทโดยตรงตามคำแนะนำโดยการบอกต่อกันของลูกค้าเดิมของบริษัทตาม Web Site ของบริษัท รวมทั้งจากข้อมูลตามสื่อโฆษณาต่าง ๆ

ทั้งนี้ในระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทได้ให้บริการผ่านช่องทางแรกประมาณร้อยละ 90 โดยที่ไม่มีการพึ่งพิงผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองรายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 30 ของยอดสินเชื่อทั้งหมด

สำหรับปัจจัยในการเลือกผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองเพื่อเป็นคู่ค้าของบริษัทในธุรกิจเช่าซื้อ และธุรกิจ Car Loan นั้นจะพิจารณาจากความน่าเชื่อถือในฐานะและความมั่นคงของกิจการ รวมทั้งคุณภาพของรถยนต์ที่ผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองนำมาจำหน่าย

#### 2.2.5 ภาวะการแข่งขัน

ในธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์มีผู้ประกอบการขายหลายกลุ่ม เช่น กลุ่มธนาคาร บริษัทเครือข่ายของผู้ผลิตรถยนต์ บริษัทเช่าซื้อ และลีสซิ่ง และผู้ประกอบการเดินที่ค้ารถ

กลุ่มธนาคารและบริษัทในเครือของผู้ผลิตรถยนต์มุ่งเน้นที่จะปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ เพื่อแสวงหารายได้จากส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยซึ่งบางสถาบันให้เช่าซื้อเฉพาะรถยนต์ใหม่ หลายสถาบันให้เช่าซื้อ ทั้งรถใหม่และรถใช้แล้ว เนื่องจากบริษัทเหล่านี้ได้เปรียบที่มีฐานลูกค้า และฐานเงินทุนต้นทุนต่ำจึงสามารถแข่งขันทั้งในเรื่องการลดอัตราดอกเบี้ย ให้ยอดจัดเช่าซื้อสูง ลดอัตราส่วนการจ่ายเงินดาวน์ และขยายระยะเวลาผ่อน โดยในปี 2559 - 2561 อัตราดอกเบี้ยเพื่อสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองอยู่ระหว่างร้อยละ 3.75 - 12.0 ต่อปี ขึ้นอยู่กับอายุรถยนต์ และระยะเวลาผ่อนชำระ และภูมิลำเนาของผู้เช่าซื้อและอัตราส่วนการจ่ายเงินดาวน์จะลดลง จากเดิมดาวน์ประมาณร้อยละ 25 - 30 ของราคาตลาดลดลงเหลือเพียงร้อยละ 0 - 15 ของราคาตลาด

บริษัทมิได้มีนโยบายแข่งขันด้านราคาหรือลดดอกเบี้ย บริษัทใช้นโยบายที่ยืดหยุ่น ให้บริการที่ดี และรวดเร็วแก่ลูกค้า เนื่องจากบริษัทมีความคล่องตัว และประสบการณ์อันยาวนานในธุรกิจ รักษาสัมพันธภาพที่ดีแก่ผู้จำหน่ายรถยนต์ ซึ่งได้แนะนำลูกค้ามาขอสินเชื่อ อีกทั้งลูกค้าเดิมที่เคยใช้บริการก็ได้ขอสินเชื่อเพิ่ม และแนะนำลูกค้าใหม่เช่นกัน

สำหรับสินเชื่อเงินกู้ (Car Loan) ลูกค้าเป็นผู้ประกอบการเดินที่รถยนต์ที่บริษัทพิจารณาคัดสรรจากรายที่มีคุณภาพ และสัมพันธภาพที่สามารถควบคุมดูแลได้อย่างใกล้ชิด เพื่อบริษัทจะให้บริการได้สะดวกรวดเร็ว โดยมีได้มุ่งแสวงหาอัตราดอกเบี้ย แต่เน้นคุณภาพเป็นหลัก การแข่งขันในด้านนี้จึงไม่ชัดเจน

## 2.2.6 แนวโน้มอุตสาหกรรม

สถิติยอดขายรถยนต์ใหม่ในประเทศ

(หน่วย : คัน)

ตลาดรถยนต์นั่ง	2555**	2556	2557	2558	2559	2560	2561
1) รถยนต์นั่ง	675,153	629,213	369,398	299,034	279,991	346,236	544,920
2) รถยนต์เชิงพาณิชย์	760,772	695,430	511,730	500,233	488,295	525,370	467,566
รวม	1,435,925	1,324,643	881,128	799,267	768,286	871,606	1,012,486
อัตราการเปลี่ยนแปลง	80.56%	(7.75%)	(33.48%)	(9.29%)	(3.88%)	13.45%	16.16%

ที่มา : \* ธนาคารแห่งประเทศไทย

\*\* ปี 2555 เป็นปีที่สิ้นสุดโครงการรถคันแรก

ธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์มีความสัมพันธ์โดยตรงกับภาวะการเติบโตในอุตสาหกรรมรถยนต์ ในปี 2560 ยอดจำหน่ายรถยนต์ทั้งหมดโดยรวมมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 871,606 คันและในปี 2561 ยอดขายประมาณ 1,012,486 คัน โดยมียอดขายเพิ่มขึ้นจากปี 2560 คิดเป็นประมาณร้อยละ 16.16 ซึ่งสะท้อนได้ถึงความต้องการของผู้บริโภคที่มีมากขึ้น ประกอบกับภาครัฐมีการออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจในภาพรวมอย่างต่อเนื่อง

ในส่วนของตลาดรถยนต์มือสองปี 2561 จากอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยในช่วงต้นปี แต่อัตราดอกเบี้ยเช่าซื้อรถยนต์มือสองยังทรงตัวอยู่ในระดับประมาณร้อยละ 3.75 – 12.0 ต่อปี สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยสำหรับรถใหม่ ซึ่งเป็นเพียงร้อยละ 2.75 – 4.45 รวมทั้งเงื่อนไขเงินดาวน์ที่ต่ำลง ทำให้ลูกค้ากลุ่มซึ่งปกติมีรายได้น้อยถึงปานกลาง มีความสามารถที่จะซื้อรถเป็นของตนเองได้ นอกจากนี้การที่ธนาคารแห่งประเทศไทยผ่อนผันให้ธนาคารปล่อยสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์มือสองจากเดิมที่ให้ได้เฉพาะรถยนต์ที่ซื้อจากผู้จำหน่ายรถยนต์ ได้แก่ ดีลเลอร์ หรือ เติร์ทรถเท่านั้น มาเป็นสามารถให้สินเชื่อในส่วนที่เป็นการซื้อขายระหว่างบุคคลธรรมดาได้ด้วย เป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองยังเป็นที่ยอมรับ

## 2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

### 2.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2559, 2560 และ 2561 ประกอบด้วย

( หน่วย : ล้านบาท )

	2561		2560		2559	
	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน
เงินกู้ยืมระยะสั้น*	1,688.27	26.97	1,176.67	29.46	749.64	30.12
เงินกู้ยืมระยะยาว	2,813.13	44.95	1,436.60	35.97	634.89	25.51
รวมเงินกู้ยืม	4,501.40	71.92	2,613.27	65.43	1,384.53	55.63
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,757.59	28.08	1,380.77	34.57	1,104.42	44.37
รวม	6,258.99	100.00%	3,994.04	100.00%	2,488.95	100.00%

\* หมายเหตุ : เงินกู้ยืมระยะสั้นในปี 2559 , 2560 และปี 2561 มีส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 409.88 ล้านบาท 790.08 ล้านบาท และ 1,212.75 ตามลำดับ รวมถึงเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ระยะสั้นอื่น ๆ

แหล่งเงินทุนของบริษัทในปี 2561 มีสัดส่วนมาจากเงินทุนส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 28.08 และส่วนของเงินกู้ยืมร้อยละ 71.92 โดยส่วนของเงินกู้ยืมเป็นเงินกู้จากธนาคารพาณิชย์ ซึ่งได้มีการค้ำประกัน โดยการจดจำนองที่ดิน และสิ่งปลูกสร้าง การโอนสิทธิลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อบางส่วน และกู้ยืมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยการออกตั๋วแลกเงิน รวมถึงการออกหุ้นกู้ด้วย

การออกตั๋วแลกเงินของบริษัทในปี 2561 ช่วง 5 ก.พ. 2561 ถึงวันที่ 13 พ.ย. 2561 เป็นตั๋วเงินระยะสั้นในลักษณะจำกัด มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับที่	ฉบับ	จำนวนเงิน	ออกวันที่	ครบกำหนด	ระยะเวลา	อัตราดอกเบี้ย
1	1	100 ล้านบาท	5 ก.พ. 2561	3 ส.ค. 2561	179 วัน	3.75 %
2	1	43 ล้านบาท	14 พ.ค. 2561	13 พ.ย. 2561	183 วัน	3.75 %
3	1	70 ล้านบาท	3 ส.ค. 2561	1 ก.พ. 2562*	182 วัน	3.75 %
4	1	20 ล้านบาท	31 ส.ค. 2561	30 พ.ย. 2561	91 วัน	3.65 %
5	1	25 ล้านบาท	31 ส.ค. 2561	28 ก.พ. 2562*	181 วัน	3.75 %
6	1	30 ล้านบาท	12 ต.ค. 2561	11 เม.ย. 2562*	181 วัน	3.75 %
7	1	50 ล้านบาท	13 พ.ย. 2561	13 พ.ค. 2562*	181 วัน	3.75 %

หมายเหตุ : ผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 3/2547 และ ครั้งที่ 3/2558

\*ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีตัวที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ 4 ฉบับ รวมจำนวน 175 ล้านบาท

การออกหุ้นกู้ บริษัทได้รับมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 อนุมัติให้ออกหุ้นกู้ เสนอขายแก่บุคคลและนิติบุคคลทั่วไปในวงเงินจำนวน 1,200 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ออกหุ้นกู้ไปแล้ว เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2561 จำนวน 600 ล้านบาท จึงมีวงเงินคงเหลืออีก 600 ล้านบาท และในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2561 วันที่ 12 พฤศจิกายน 2561 ได้มีมติที่ประชุมอนุมัติการนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 8 มกราคม 2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติวงเงินอีกไม่เกิน 1,800 ล้านบาท ซึ่งรวมกับวงเงินที่เหลืออยู่อีก 600 ล้านบาท จึงมีวงเงินที่สามารถออกหุ้นกู้ได้ทั้งหมด 2,400 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทจึงมีภาระหุ้นกู้ที่ได้ออกไปแล้ว เมื่อ 5 ตุลาคม 2561 จำนวน 600 ล้านบาท หุ้นกู้มีอายุ 2 ปี ครบกำหนด 5 ตุลาคม 2563 อัตราดอกเบี้ย 4.4% กำหนดจ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน เริ่มงวดแรก 5 มกราคม 2562 งบการเงินแสดงยอดหุ้นกู้สุทธิ หลังหักค่าใช้จ่าย 597.19 ล้านบาท

### 2.3.2 การให้สินเชื่อ

บริษัทมีนโยบายให้สินเชื่อเช่าซื้อ และสินเชื่อเงินกู้/มีหลักประกัน (Car Loan) โดยเน้นคุณภาพของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยพิจารณาจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าประกอบกับความน่าเชื่อถือของผู้ค้ำประกัน สิ่งที่พิจารณา ได้แก่ ที่มาและความมั่นคงของรายได้อาชีพ สถานที่อยู่อาศัยหรือสถานที่ทำงานของลูกค้า การศึกษาประวัติของลูกค้าและผู้ค้ำประกันอย่างละเอียด รวมทั้งมีเจ้าหน้าที่คอยกำกับดูแลแต่ละขั้นด้วยความระมัดระวัง (รายละเอียดแสดงไว้ในข้อ 2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์ หรือบริการ)

### 2.3.3 การจัดหาเงินทุนหรือการกู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทมีการกู้ยืมเงินเพื่อเพิ่มสภาพคล่อง โดยการออกตั๋วแลกเงินระยะสั้นในลักษณะจำกัด ผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 175.00 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้รายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) แล้ว (รายละเอียดปรากฏตามข้อ 2.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน และ ข้อ 12. รายการระหว่างกัน (2) เงินกู้ยืม)

การออกตั๋วแลกเงินเสนอขายผู้ถือหุ้นรายใหม่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวนเงิน 175 ล้านบาท มีรายละเอียด ดังนี้

ลำดับที่	เลขที่	จำนวนเงิน	วันที่ออกตั๋ว	วันครบกำหนด	ระยะเวลา	อัตราดอกเบี้ย
1	101	70 ล้านบาท	3 ส.ค. 2561	1 ก.พ. 2562	182	3.75 %
2	103	25 ล้านบาท	31 ส.ค. 2561	28 ก.พ. 2562	181	3.75 %
3	104	30 ล้านบาท	12 ต.ค. 2561	11 เม.ย. 2562	181	3.75 %
4	105	50 ล้านบาท	12 พ.ย. 2561	13 พ.ค. 2562	181	3.75 %

### 2.3.4 เงินลงทุน

ไม่มี



### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท มีดังนี้

#### ความเสี่ยงด้านการเงิน

##### 3.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

ธุรกิจเช่าซื้อมีรายได้จากการกำหนดดอกเบี้ยในอัตราคงที่ตลอดอายุของสัญญาเช่าซื้อ ในขณะที่ต้นทุนในการดำเนินงานของบริษัทเกิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม ซึ่งเป็นประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่ และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมมีผลกระทบโดยตรงต่อต้นทุนและกำไรของบริษัท โดยจากภาระหนี้คงค้างปัจจุบันของบริษัทที่เป็นประเภทอัตราดอกเบี้ยลอยตัว มีจำนวน 2,006.87 ล้านบาท หากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมลอยตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.50 ต่อปี ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้นประมาณ 10.03 ล้านบาท บริษัทมีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยด้วยการจัดหาแหล่งเงินที่มีต้นทุนคงที่ และดอกเบี้ยอัตราต่ำ ให้บริษัทมีส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับที่มีกำไร โดยให้มีอายุเงินกู้ใกล้เคียงกับอายุเฉลี่ยของพอร์ตที่ให้สินเชื่อ

บริษัทมีสัดส่วนเงินกู้ยืมประเภทที่มี อัตราดอกเบี้ยคงที่ และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559, 2560 และ 2561 ดังนี้

ประเภทอัตราดอกเบี้ย	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
- คงที่ *	2,494.53	55.42	617.80	23.64	492.61	35.58
- ลอยตัว *	2,006.87	44.58	1,995.47	76.36	891.92	64.42
รวม	4,501.40	100.00	2,613.27	100.00	1,384.53	100.00

หมายเหตุ : \* เงินกู้ประเภทอัตราดอกเบี้ยคงที่ ได้แก่ เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วนและตัวแลกเงินและหุ้นกู้

\* เงินกู้ประเภทอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่นๆ และเงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วน และตัวสัญญาใช้เงิน

### 3.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน

บริษัทมีแหล่งเงินทุนจากส่วนของทุน การกู้ยืมจากสถาบันการเงินและการกู้ยืมโดยการออกหุ้นกู้ โดยมีสัดส่วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2561 ดังนี้

	2561		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ออกหุ้น	1,757.59	28.08	1,380.77	34.57
เงินกู้ยืม				
- เงินกู้ยืมระยะสั้น *	1,688.27	26.97	1,176.67	29.46
- เงินกู้ยืมระยะยาว **	2,813.13	44.95	1,436.60	35.97
รวมเงินกู้ยืม	4,501.40	71.92	2,613.27	65.43
รวม	6,258.99	100.00	3,994.04	100.00

หมายเหตุ : \* เงินกู้ยืมระยะสั้น ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น ๆ เงินกู้ยืมระยะยาว ที่ครบกำหนด ภายใน 1 ปี และ ตัวสัญญาใช้เงิน

\*\* รวมหุ้นกู้สุทธิ 597.14 ล้านบาท

หากบริษัทถูกสถาบันการเงินเรียกเงินกู้ยืมระยะสั้นคืน บริษัทอาจมีความเสี่ยง บริษัทจึงมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านนี้ด้วยการใช้วงเงินกู้ยืมระยะยาว ที่มีอายุการชำระคืนสอดคล้องกับกระแสเงินสดที่ได้รับชำระค่างวดจากลูกหนี้ ตลอดจนการควบคุมการจัดเก็บค่างวดจากลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพ เพื่อลดความเสี่ยงจากความไม่สัมพันธ์กันของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีหนี้ที่ครบกำหนดจ่ายคืนภายใน 1 ปี (รวมเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้น) จำนวน 1,688.27 ล้านบาท มีหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระคืนเกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 1,705.28 ล้านบาท เมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับค่างวดที่ครบกำหนดของพอร์ตลูกหนี้ ภายใน 1 ปี จำนวน 2,174.59 ล้านบาท และมีกำหนดชำระคืนเกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 1,942.78 ล้านบาท แล้วบริษัทยังมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอต่อการจ่ายชำระคืนเงินกู้แต่ละครั้งในระยะเวลาดังกล่าว (รายละเอียดความสัมพันธ์ของแหล่งที่มา และใช้ไปของเงินทุนปรากฏในส่วนที่ 3 ข้อ 14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

### 3.3 ความเสี่ยงจากโอกาสในการก่อหนี้เพิ่มในอนาคต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีหนี้สินรวม 4,501.40 ล้านบาท ส่วนของผู้ออกหุ้น 1,757.59 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ออกหุ้นเท่ากับ 2.64 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีเท่ากับ 1.95 เท่า เนื่องจากปี 2561 ในเดือนตุลาคมบริษัทได้ออกหุ้นกู้ 600 ล้านบาท บริษัทจึงมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 1,888.13 ล้านบาท ซึ่งนำมาขยายพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อ และมีส่วนของผู้ออกหุ้นเพิ่มขึ้น 376.82 ล้านบาท ด้วยการที่ผู้ออกหุ้นใช้สิทธิแปลงสภาพ ECL-W 2 และกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น 17.03 ล้านบาท บริษัทยังคงมีสถานะการเงินที่ดี อัตราส่วนการก่อหนี้ยังไม่สูงมาก และรถยนต์มือสองยังเป็นความจำเป็นของลูกค้าตลอดไป บริษัทอาจจำเป็นต้องกู้เงินเพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งจะทำให้บริษัทมีภาระหนี้สูงขึ้น บริษัทจึงยังมีความเสี่ยงในเรื่องการดำรงอัตราส่วนไม่เกิน 3-4 เท่า หรือต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขเงินกู้ยืมของเจ้าหนี้ ทั้งนี้ บริษัทจะหาแหล่งเงินทุนที่ต้นทุนต่ำ และปรับปรุงเงื่อนไขการกู้เงิน โดยคำนึงถึงโครงสร้างทางการเงินของบริษัท เพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ออกหุ้นเป็นสำคัญ

## ความเสี่ยงด้านประกอบธุรกิจ

### 3.4 ความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน

การแข่งขันในธุรกิจเช่าซื้อมุ่งเน้นที่การลดอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในตลาดเช่าซื้อปรับตัวลดลงมาโดยตลอด หรือปรับตัวขึ้นได้ช้ากว่าการขึ้นของอัตราเงินกู้ยืมของสถาบันการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ในกลุ่มเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ ที่เน้นการให้สินเชื่อสำหรับรถยนต์ใหม่ในค่ายของตนเป็นหลัก รวมทั้งผู้ประกอบการ ที่เป็นธนาคาร หรือบริษัทในเครือของสถาบันการเงินหลายแห่ง ที่เปลี่ยนกลยุทธ์จากเดิมที่เคยเน้นการให้สินเชื่อแก่รถยนต์ใหม่ มาเป็นการขยายธุรกิจไปยังสินเชื่อเพื่อรถยนต์มือสอง เพื่อแสวงหาอัตราดอกเบี้ยสูงกว่ารถยนต์ใหม่มากขึ้น รวมทั้งมีผู้ประกอบการรายใหม่เพิ่มขึ้น บริษัทจึงมีความเสี่ยงสูงจากการแข่งขันในธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์มือสองเพิ่มขึ้นตามไปด้วย ทำให้ผลตอบแทนของบริษัทลดน้อยลง โดยอัตราดอกเบี้ยในตลาดรถยนต์มือสองโดยเฉลี่ยเป็นร้อยละ 3.75 3.50 และ 3.75 ในระหว่างปี 2559 2560 และ 2561 ตามลำดับ

จากภาวะการแข่งขันดังกล่าว บริษัทได้ใช้นโยบายแข่งขันลดดอกเบี้ย ทั้งนี้ บริษัทได้มีการปรับตัวโดยอาศัยความคล่องตัวและนโยบายที่ยืดหยุ่น และความชำนาญด้วยประสบการณ์อันยาวนานในธุรกิจการให้บริการที่รวดเร็ว แก่ลูกค้า การรักษาความสัมพันธ์ภาพ และการให้ผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้จำหน่ายรถยนต์ การขยายความสัมพันธ์กับผู้จำหน่ายรถยนต์มือสอง และเพิ่มนโยบายของการให้บริการสินเชื่อด้านอื่นๆ

### 3.5 ความเสี่ยงจากการปล่อยสินเชื่อรถยนต์มือสอง

การให้สินเชื่อแก่รถยนต์มือสองถึงแม้จะมีผลตอบแทนที่ดีกว่าการให้สินเชื่อแก่รถยนต์ใหม่ แต่ก็มีความเสี่ยงมากขึ้น โดยเฉพาะความเสี่ยงจากการประเมินราคา และคุณภาพของรถยนต์มือสองที่เป็นหลักประกัน ซึ่งบริษัทพยายามที่จะลดความเสี่ยงในด้านนี้ ด้วยการคัดเลือกทีมงานที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการประเมินราคา และคุณภาพรถยนต์และการตลาดสินเชื่อรถยนต์มือสองโดยเฉพาะ รวมทั้งคัดเลือกผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองที่ได้มาตรฐานมีฐานะการเงินที่มั่นคง และเสนอขายรถยนต์มือสองที่มีคุณภาพ และมีราคาที่เหมาะสม อันจะเป็นการช่วยลดความเสี่ยงด้านคุณภาพรถยนต์และช่วยสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้าของบริษัท อีกทั้งบริษัทมีนโยบายปล่อยสินเชื่อในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าราคาซื้อในตลาดและเพิ่มเงินดาวน์ เพื่อช่วยลดความเสี่ยงด้วย ทั้งนี้ ที่ผ่านมามีความเสียหายอันเกิดจากการผิดพลาดในการประเมินราคา และคุณภาพรถยนต์ที่เป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อเพียงเล็กน้อยเท่านั้น

### 3.6 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานอันเกิดจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

บริษัทอาจได้รับความเสี่ยงอันเกิดจากลูกหนี้ไม่ปฏิบัติตามสัญญา เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทได้มีมาตรการด้านสินเชื่อที่เข้มงวดทุกขั้นตอน มีการป้องกันความเสี่ยงจากตัวลูกหนี้ โดยการให้มีบุคคลค้าประกันและการกำหนดเงินดาวน์ของลูกหนี้ในปริมาณที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของลูกหนี้ และการตรวจสอบเครดิตของลูกหนี้ทุกราย โดยการนำข้อมูลจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ มาประกอบการพิจารณาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า มีการเฝ้าระวังจับตาดูหนี้ที่เข้มงวด รวมทั้งมีการตั้งสำรองในกรณีที่เกิดหนี้สงสัยจะสูญอย่างเพียงพอตามเกณฑ์ของบริษัท ตลอดจนยังมีระบบการตรวจสอบควบคุมภายใน และการรายงานที่ดีมีประสิทธิภาพที่สามารถช่วยลดปัญหาสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และเป็นการป้องกันการทุจริตในองค์กรได้ด้วย

ในปี 2560 และปี 2561 บริษัทมีลูกหนี้ที่ระงับการรับรายได้ โดยเป็นลูกหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่ 5 เดือนขึ้นไป และเป็นหนี้ฟ้องที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี จำนวน 125.85 ล้านบาท และ 211.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.19 และ 3.49 ของยอดลูกหนี้รวมตามลำดับ

ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ที่ระงับการรับรู้รายได้ดังกล่าว เกิดจากลูกหนี้ที่มียอดเช่าซื้อมูลค่าสูง และบริษัทมีการดำเนินคดีเร็วขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว และพยายามที่จะดูแลติดตามการชำระหนี้ค้างของลูกหนี้ให้รัดกุมยิ่งขึ้น โดยได้มีการดำเนินการเร่งรัดทุกรูปแบบเพื่อให้หนี้ที่ค้างชำระกลับมาได้มาก และรวดเร็วที่สุด ตลอดจนจัดให้มีการติดตามลูกหนี้กลุ่มนี้ให้น่าเชื่อถือให้บริษัทโดยการจ้างบุคคลภายนอกให้ติดตามด้วย

### 3.7 ความเสี่ยงจากการจำหน่ายรถยนต์ที่ยึดคืนมา

บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการขายรถยนต์ขาดทุน รถยนต์ที่บริษัทยึดคืนมาจะถูกนำมาจำหน่ายด้วยวิธีการประมูล หรือประกาศขาย หากเงินที่ได้จากการจำหน่ายรถยนต์ไม่พอชำระหนี้ที่มีอยู่กับบริษัท บริษัท สามารถเรียกร้องส่วนที่ขาดจากลูกหนี้ หรือผู้ค้ำประกันได้ แต่ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถเรียกร้องหนี้ส่วนที่ขาดได้ บริษัทจะมีผลขาดทุนจากการจำหน่ายรถยนต์ ซึ่งราคาจำหน่ายรถยนต์จะขึ้นกับคุณภาพ อายุปีรถ และความนิยมของรถยนต์ รวมทั้งขึ้นกับสภาพตลาด และความต้องการรถยนต์ในขณะนั้นด้วย เช่น การเปลี่ยนแปลงราคาน้ำมัน หรือโครงสร้างภาษีรถยนต์ใหม่ลดลง ในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ บริษัทจึงพยายามควบคุม ไม่ให้มีการปล่อยสินเชื่อสูง หรือดาวน์ต่ำเกินไป เพราะหากรถถูกยึดมาอาจขายได้ในราคาต่ำ ซึ่งไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ส่งผลให้บริษัทจะมีผลขาดทุน อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ทำการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินไว้ซึ่งคาดว่าจะเพียงพอ

ในปี 2560 บริษัทมีรถยนต์ที่ยึดคืนมาและจำหน่ายไป จำนวน 227 คัน มูลค่ารวม 73.22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.57 ของรถยนต์ทั้งหมดที่มีการทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัท และในปี 2561 มีรถยนต์ที่ยึดคืนมา และจำหน่ายไปจำนวน 424 คัน มูลค่าต้นทุนรวม 112.35 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.85 ของรถยนต์ทั้งหมดที่มีการทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัท โดยในปี 2560 และปี 2561 บริษัทมีผลขาดทุนจากการขายรถยนต์ที่ยึดมาดังกล่าว จำนวน 23.36 ล้านบาท และ 38.88 ล้านบาท ตามลำดับ

(\*มูลค่ารถยนต์ที่ยึดคืน = มูลค่ายอหดหนี้คงเหลือ - ดอกผลที่ยังไม่รับรู้ + ค่าใช้จ่ายในการยึดรถ)

### ความเสี่ยงด้านบริหารจัดการ

#### 3.8 ความเสี่ยงจากอิทธิพลในการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ กลุ่มตระกูลวีระพงษ์ และ ตระกูลตันตราภรณ์ และ บริษัท พีเอ็มเอ็ม ไฟแนนเชียล จำกัด (PFS) ได้เข้ามาถือหุ้น 25.50% โดยการเพิ่มทุนในปี 2559 ซึ่งเมื่อรวมกันเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งสามกลุ่มที่เป็นเสียงส่วนใหญ่ที่สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมด ยกเว้นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับกฎหมาย หรือข้อบังคับบริษัท กำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นจึงอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบ และถ่วงดุลเรื่องของผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายกับผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และให้ความสำคัญต่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในที่ประชุม ประชามติกรรมการได้เปิดโอกาสและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแสดงความคิดเห็น หรือสอบถามการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างเต็มที่ และร่วมพิจารณาลงคะแนนในทุกเรื่องอย่างเท่าเทียมกัน (รายละเอียดแสดงไว้ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการข้อ 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น และข้อ 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน)

### 3.9 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะ

เนื่องจากธุรกิจของบริษัท ต้องอาศัยบุคลากรด้านการตลาดสินเชื่อที่มีความรู้ ความชำนาญ และประสบการณ์ในการตรวจสอบสภาพ และราคาตลาดของรถยนต์มือสองได้เป็นอย่างดี รวมทั้งบุคลากรด้านการดูแลและเร่งรัดสินเชื่อที่มีความชำนาญในการติดตามลูกค้า บริษัทมีบุคลากรที่รับผิดชอบด้านการตลาดสินเชื่อจำนวน 87 คน และบุคลากรที่ทำงานด้านดูแลและเร่งรัดสินเชื่อ 33 คน ซึ่งเหมาะสมและเพียงพอต่อการดูแลพอร์ตรถยนต์ในปัจจุบัน บริษัทมีมาตรการจูงใจให้บุคคลเหล่านั้น ทำงานอยู่กับบริษัทในระยะยาว เพื่อลดความเสี่ยงจากการสูญเสียบุคลากรดังกล่าวไป ซึ่งได้แก่ การสร้างสายการเติบโตในองค์กร (Career Path) ที่ชัดเจน บริษัทจะจัดให้มีกระบวนการสรรหาผู้สืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) ที่สำคัญ และการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม และการให้ความสัมพันธ์ที่ดีทำให้พนักงานมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของบริษัทด้วย

## 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

### 4.1 ลูกหนี้การค้า

ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัท คือ ลูกหนี้การค้า ประกอบด้วยลูกหนี้เช่าซื้อ ลูกหนี้สินเชื่อให้กู้ยืม/สินเชื่อ Floor Plan ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลูกหนี้สินเชื่อ Floor Plan มีจำนวน 24.62 ล้านบาท ส่วนลูกหนี้เช่าซื้อ ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท มียอดลูกหนี้การค้าหลังหักดอกเบี้ยเช่าซื้อรอตัดบัญชี (ก่อนหักหนี้สงสัยจะสูญ) จำนวน 6,003.64 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดลูกหนี้เช่าซื้อ ณ วันสิ้นปี 2559 , 2560 และ 2561 ดังนี้

	2561		2560		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้เช่าซื้อ						
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	2,698.44	44.95	1,735.94	44.27	1,221.66	50.43
- รถจักรยานยนต์	2,292.71	38.19	1,474.18	37.9	672.84	27.78
- รถกระบะ	698.07	11.63	500.16	12.75	372.31	15.37
- รถตู้และอื่น ๆ **	314.42	5.23	211.35	5.39	155.59	6.42
รวม	6,003.64	100.00	3,921.63	100.00	2,422.38	100.00
จำนวนงวดที่ให้สินเชื่อ						
- 12 เดือน	4.72	0.07	4.45	0.11	2.17	0.09
- 18 เดือน	0	0	0	0	0	0
- 24 เดือน	87.03	1.45	65.30	1.67	57.63	2.38
- 30 เดือน	0	0	0	0	3.70	0.15
- 33 เดือน	0	0	0	0	1.90	0.08
- 36 เดือน	319.26	5.32	235.60	6.00	158.00	6.52
- 48 เดือน	2,012.71	33.52	1,603.24	40.88	1,136.44	46.91
- 49 เดือน	1.11	0.01	1.54	0.04	-	-
- 51 เดือน	0.10	0.01	0.13	0.01	-	-
- 60 เดือน	2,534.11	42.21	1,594.68	40.66	910.93	37.61
- 61 เดือน	0.89	0.01	0.26	0.01	-	-
- 72 เดือน	1,043.52	17.38	416.18	10.60	151.61	6.26
- 73 เดือน	0.15	0.01	0.17	0.01	-	-
- 96 เดือน	0.04	0.01	0.08	0	-	-
รวม	6,003.64	100.00	3,921.63	100.00	2,422.38	100.00

หมายเหตุ: บริษัทได้นำลูกหนี้บางส่วนไปค้ำประกันเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยมีมูลค่ารวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นจำนวน 5,342.05 ล้านบาท

### นโยบายการรับรู้รายได้

บริษัทบันทึกรายได้จากสัญญาเช่าซื้อ เป็นดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และรับรู้เป็นรายได้จากสัญญาเช่าซื้อที่เกิดขึ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ตามระยะเวลาของสัญญาเช่าซื้อ แต่ละสัญญา และจะหยุดรับรู้รายได้ เมื่อค้างชำระเกิน 4 งวด ส่วนรายได้อื่น บันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

### นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราที่เพิ่มขึ้น ตามระยะเวลาดำเนินการของลูกหนี้ตามสัญญา เช่าซื้อ คงเหลือ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากคงเหลือและลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีคงเหลือ หักด้วยดอกผลเช่าซื้อรถตัดบัญชีและหลักประกัน ถ้ามี ซึ่งหลักประกันคำนวณมูลค่าประมาณร้อยละ 30-80 ของเงินให้สินเชื่อคงเหลือ โดยพิจารณาเปรียบเทียบถึงโอกาสในการได้รับชำระคืนจากลูกหนี้ และจากการขายหลักประกัน นอกจากนี้บริษัทจะพิจารณาถึงความสามารถการจ่ายชำระของลูกหนี้เป็นรายๆ สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 งวด ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากที่ค้างชำระเกิน 1 งวด และลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ ที่ค้างชำระเกิน 12 งวด

โดยมีหลักเกณฑ์อัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก และลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีในแต่ละงวด ดังนี้

	ร้อยละ
หัก ดอกผลเช่าซื้อรถตัดบัญชีและหลักประกัน	
ลูกหนี้ปกติและค้างชำระ 1 งวด	1
ลูกหนี้ค้างชำระ 2 – 3 งวด	2
ลูกหนี้ค้างชำระ 4 – 6 งวด	20
ลูกหนี้ค้างชำระ 7 – 12 งวด	50 - 100
ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 งวด	100

นโยบายดังกล่าวข้างต้น สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 งวดขึ้นไป แตกต่างจากวิธีปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับธุรกิจ Consumer finance ที่สำนักงานคณะกรรมการ กสท. กำหนดร่วมกับสมาคมนักบัญชี และผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย (ปัจจุบันเป็นสภาวิชาชีพบัญชี) ซึ่งกำหนดให้บริษัท ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนโดยไม่นำหลักประกันมาหัก เนื่องจากบริษัทกำหนดแนวทางการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามสถิติของหนี้สูญที่เกิดขึ้นจริงในอดีต จากช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ซึ่งบริษัทมีหนี้สูญที่เกิดขึ้นจริงสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก และลูกหนี้ดำเนินคดีเฉลี่ยปีละประมาณร้อยละ 70-100 ของหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งตามแนวทางนโยบายบัญชีดังกล่าว

สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ หลังหักดอกผลเช่าซื้อรถตัด แต่ไม่หักหลักประกัน อัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ร้อยละ 100 เนื่องจากลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ บริษัท ได้ยึดหลักประกันคืนแล้ว และจากสถิติการเก็บหนี้ที่ผ่านมาในอดีต 5 ปี บริษัทจะมีหนี้สูญจริงเฉลี่ยปีละประมาณ ร้อยละ 70-100 ของหนี้สูญที่ตั้งตามแนวนโยบายดังกล่าว

### นโยบายการตัดหนี้สูญ

บริษัท มีนโยบายตัดหนี้สูญ โดยพิจารณาจากลูกหนี้ที่ดำเนินคดีแล้ว และไม่ปฏิบัติตามคำพิพากษา รวมทั้งได้ดำเนินการตามขั้นตอนบังคับคดียึดทรัพย์แล้ว แต่ไม่สามารถพบทรัพย์สินหรือไม่สามารถอายัดเงินเดือนจากผู้เช่าซื้อและผู้ค้ำประกันได้ บริษัทจะพิจารณาตัดลูกหนี้ดังกล่าวเป็นหนี้สูญต่อไป ซึ่งกระบวนการตั้งแต่เริ่มฟ้องจนกระทั่งคดีถึงที่สุดมีระยะเวลาโดยประมาณ 1 ปี

## 4.2 ทรัพย์สิน (รถยืม) รอการขาย

## ตารางแสดงจำนวนรถยืมเปรียบเทียบกับจำนวนลูกหนี้ทั้งหมด

ปี	จำนวนรถยืม (คัน)	มูลค่าทรัพย์สิน * (ล้านบาท)	จำนวนลูกหนี้ทั้งหมด (จำนวนสัญญา / คัน)	ร้อยละ
2561	424	112.35	22,870	1.85
2560	227	73.22	14,502	1.57
2559	142	54.11	8,573	1.66
2558	163	50.93	6,348	2.57
2557	151	50.75	5,301	2.85

หมายเหตุ: - \* มูลค่าทรัพย์สิน = มูลค่ายอดหนี้คงเหลือ - ดอกผลที่ยังไม่รับรู้ + ค่าใช้จ่ายในการยืมรถ

## ตารางแสดงรายละเอียดทรัพย์สินที่ยึดคืนและจำหน่ายไป

	ปี 2559			
	ทรัพย์สินที่ยึดคืนและ จำหน่ายไป (จำนวน/คัน)	มูลค่าทรัพย์สิน (ล้านบาท)	มูลค่าทรัพย์สินที่ จำหน่ายไป (ล้านบาท)	กำไร (ขาดทุน) จาก การจำหน่ายทรัพย์สิน (ล้านบาท)
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	61	20.34	13.15	(7.19)
- รถกระบะ	42	11.94	8.10	(3.84)
- รถตู้	23	5.09	4.59	(0.50)
- อื่น ๆ	16	16.74	9.74	(7.0)
รวม	142	54.11	35.58	(18.53)

หมายเหตุ: - \* มูลค่าทรัพย์สิน = มูลค่ายอดหนี้คงเหลือ - ดอกผลที่ยังไม่รับรู้ + ค่าปรับล่าช้า + ค่าใช้จ่ายในการยืมรถ

	ปี 2560			
	ทรัพย์สินที่ยึดคืนและ จำหน่ายไป (จำนวน/คัน)	มูลค่าทรัพย์สิน (ล้านบาท)	มูลค่าทรัพย์สินที่ จำหน่ายไป (ล้านบาท)	กำไร (ขาดทุน) จาก การจำหน่ายทรัพย์สิน (ล้านบาท)
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	80	30.70	22.40	(8.30)
- รถกระบะ	35	10.05	6.38	(3.67)
- รถมอเตอร์ไซด์	98	20.90	14.57	(6.33)
- รถตู้ และอื่น ๆ	14	11.57	6.51	(5.06)
รวม	227	73.22	49.86	(23.36)

หมายเหตุ: - \* มูลค่าทรัพย์สิน = มูลค่ายอดหนี้คงเหลือ - ดอกผลที่ยังไม่รับรู้ + ค่าปรับล่าช้า + ค่าใช้จ่ายในการยืมรถ



	ปี 2561			
	ทรัพย์สินที่ยึดคืนและ จำหน่ายไป (จำนวน/คัน)	มูลค่าทรัพย์สิน (ล้านบาท)	มูลค่าทรัพย์สินที่ จำหน่ายไป (ล้านบาท)	กำไร (ขาดทุน) จาก การจำหน่ายทรัพย์สิน (ล้านบาท)
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	105	43.39	30.17	(13.22)
- รถกระบะ	50	15.81	10.21	(5.60)
- รถมอเตอร์ไซด์	264	48.42	29.78	(18.64)
- รถตู้และอื่น ๆ	5	4.73	3.31	(1.42)
รวม	424	112.35	73.47	(38.88)

หมายเหตุ: - \* มูลค่าทรัพย์สิน = มูลค่ายอดหนี้คงเหลือ - ดอกผลที่ยังไม่รับรู้ + ค่าปรับล่าช้า + ค่าใช้จ่ายในการยึดรถ

#### 4.3 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สำหรับสินทรัพย์ที่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย

รายการ	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท)
1. ที่ดิน ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ บริเวณซอยโรงพยาบาล พระรามเก้า โฉนดเลขที่ 824 พื้นที่ 55.80 ตารางวา*	เจ้าของ	7,324,162.50
2. อาคารสำนักงานใหญ่ เลขที่ 976/1 ซอยโรงพยาบาล พระรามเก้า ถนนริมคลองสามเสน แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กทม. พื้นที่ 960 ตารางเมตร*	เจ้าของ	3,334,168.91
3. เครื่องตกแต่งสำนักงาน	เจ้าของ	4,357,220.38
4. เครื่องใช้สำนักงาน	เจ้าของ	5,609,166.02
5. ยานพาหนะ	เจ้าของ	20,391,240.88
6. อาคารเช่า ( สาขา )	ผู้เช่า	2,816,383.01
	รวม	43,832,341.70

หมายเหตุ - \*ที่ดินและอาคารได้นำไปจดทะเบียนจำนองเป็นหลักเกณฑ์ค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะยาว ธนาคาร แห่งหนึ่ง  
นอกจากนี้บริษัทได้ทำสัญญาเช่าสินทรัพย์ดังนี้

- (1) สัญญาเช่าพื้นที่ที่ดินเพื่อเป็นที่จอดรถยึด จำนวน 2 งาน 80 ตารางวา เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2560 โดยมี  
รายละเอียดสัญญาเช่าที่ดิน ดังนี้

คู่สัญญา : บริษัท ไทยปรีดา เทรดิง จำกัด (ผู้ให้เช่า)  
: บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)

ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : นายประภากร วีระพงษ์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และเป็นกรรมการ  
ผู้มีอำนาจลงชื่อผูกพัน บริษัท ไทยปรีดา เทรดิง จำกัด (ผู้ให้  
เช่า) ขณะเดียวกันนายประภากร วีระพงษ์ เป็นกรรมการ  
ผู้จัดการ และเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันของ  
บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)ในฐานะผู้เช่า  
ด้วย

ระยะเวลาของสัญญา : 3 ปี นับตั้งแต่ 1 กันยายน 2560 ถึง 31 สิงหาคม 2563

อัตราค่าเช่า : รวมทั้งสิ้น 1,746,189.36 บาท ชำระเป็นรายเดือน เดือนละ 48,505.26 บาท

- (2) สัญญาเช่าพื้นที่ในอาคารชั้น 1 เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขาชลบุรี เลขที่ 728/10 ถนนสุขุมวิท ตำบล บางปลาสร้อย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี พื้นที่ 244.05 ตารางเมตร เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557 โดยมี รายละเอียดสัญญาเช่า ดังนี้

คู่สัญญา : บริษัท ไฮเทคแลนด์ จำกัด (ผู้ให้เช่า)  
: บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)  
ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : นายปรีชา วีระพงษ์ นายประภากร วีระพงษ์ และนายดนุชา วีระพงษ์ ถือหุ้นร่วมกันร้อยละ 37 และร่วมเป็นกรรมการ ผู้มีอำนาจผูกพันบริษัทผู้ให้เช่า นายปรีชา วีระพงษ์ นาย ประภากร วีระพงษ์ และนายดนุชา วีระพงษ์ ถือหุ้นร่วมกัน ร้อยละ 16.04 และร่วมเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน บริษัทผู้เช่า  
ระยะเวลาของสัญญา : 3 ปี ตั้งแต่ 1 มิถุนายน 2560 ถึง 31 พฤษภาคม 2563  
อัตราค่าเช่า : ปีที่ 1 เดือนละ 42,649.47 บาท  
ปีที่ 2 เดือนละ 44,782.10 บาท  
ปีที่ 3 เดือนละ 47,021.05 บาท

- (3) สัญญาเช่าอาคารพาณิชย์ 3 ชั้น เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขาจันทบุรี เลขที่ 307 ถนนท่าแฉลบ ตำบลตลาด อำเภอ เมืองจันทบุรี จังหวัดจันทบุรี โดยมีรายละเอียดสัญญาเช่าดังนี้

วันที่ทำสัญญา : วันที่ 31 สิงหาคม 2560  
คู่สัญญา : นางพรพรรณ สุขสัมพันธ์ (ผู้ให้เช่า)  
: บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)  
ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน  
ระยะเวลาของสัญญา : 3 ปี ตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2560 ถึง 30 กันยายน 2563  
อัตราค่าเช่า : เดือนละ 18,000 บาท ชำระค่าเช่าภายในวันที่ 5 ของทุกเดือน

- (4) สัญญาเช่าอาคารพาณิชย์ 3 ชั้น เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขาระยอง เลขที่ 75 ถนนราษฎร์บำรุง ตำบล เนินพระ อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2558 โดยมีรายละเอียดสัญญาเช่าดังนี้

วันที่ทำสัญญา : วันที่ 1 ธันวาคม 2559  
คู่สัญญา : นายมนู สุภาพ (ผู้ให้เช่า)  
: บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)  
ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน  
ระยะเวลาของสัญญา : 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึง 31 ธันวาคม 2561  
อัตราค่าเช่า : เดือนละ 15,789.47 บาท ชำระค่าเช่าทุกวันสิ้นเดือน เริ่มชำระเดือนแรก 31 มกราคม 2560

- (5) สัญญาเช่าที่ดินบางส่วน เนื้อที่ 6 ไร่ 1 งาน 38 ตารางวา เลขที่ 27/2 หมู่ 3 ตำบลมะขาม อำเภอมะขาม จังหวัดจันทบุรี เพื่อใช้เป็นที่จอดรถยนต์ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

วันที่ทำสัญญา : วันที่ 29 กันยายน 2560  
คู่สัญญา : นายชานนท์ สิงห์คะบูลย์ (ผู้ให้เช่า)  
: บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)  
ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน  
ระยะเวลาของสัญญา : 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 ถึง 31 ตุลาคม 2561  
อัตราค่าเช่า : เดือนละ 4,000 บาท ชำระค่าเช่าทุกวันสิ้นเดือน  
เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2560

- (6) สัญญาเช่าอาคารพาณิชย์ เพื่อใช้เป็นที่สำนักงานเพิ่มเติม เลขที่ 976/2 ซอยโรงพยาบาลพระราม 9 ถนนริมคลองสามเสน แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กทม. โฉนดเลขที่ 825 พื้นที่ 54.8 ตารางวา ตึก 8 ชั้น โดยมีรายละเอียดสัญญาเช่าดังนี้

วันที่ทำสัญญา : 20 พฤศจิกายน 2558  
คู่สัญญา : นายวาเชน กฤษราลัมภ์ (ผู้ให้เช่า)  
: บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)  
ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน  
ระยะเวลาของสัญญา : 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2562 ถึง 19 มกราคม 2564  
อัตราค่าเช่า : เดือนละ 55,000 บาท ชำระค่าเช่าภายในวันที่ 25 ของ  
ทุกเดือน เริ่ม 25 มกราคม 2562

- (7) สัญญาเช่าอุปกรณ์และทรัพย์สิน เพื่อใช้ประโยชน์ในการประกอบธุรกิจ อยู่ในอาคาร เลขที่ 976/2 ซอยโรงพยาบาลพระราม 9 ถนนริมคลองสามเสน แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กทม. โดยมีรายละเอียดสัญญาเช่าดังนี้

วันที่ทำสัญญา : 20 พฤศจิกายน 2558  
คู่สัญญา : นางสาวอรรธรรณ แก้วจินดา (ผู้ให้เช่า)  
: บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)  
ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน  
ระยะเวลาของสัญญา : 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2559 ถึง 19 มกราคม 2564  
อัตราค่าเช่า : เดือนละ 75,000 บาท ชำระค่าเช่าภายในวันที่ 25 ของทุก  
เดือน เริ่ม 25 มกราคม 2559

- (8) สัญญาเช่าพื้นที่จอดรถของอาคาร เลขที่ 976/2 ที่ดินอยู่ที่ลานจอดรถใต้ดินบริเวณหลังอาคาร 976/2 ซอยโรงพยาบาลพระราม 9 ถนนริมคลองสามเสน แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กทม. ซึ่งเป็นพื้นที่ส่วนกลาง โฉนดเลขที่ 802 ที่ได้รับสิทธิจากเจ้าของโครงการ ให้จอดได้ 2 คัน พื้นที่ประมาณ 36 ตารางเมตร โดยมีรายละเอียดสัญญาเช่าดังนี้

วันที่ทำสัญญา : 20 พฤศจิกายน 2558  
คู่สัญญา : นางสาวฐานิตา กฤษราลัมภ์ (ผู้ให้เช่า)

- บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)
- ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
- ระยะเวลาของสัญญา : 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2559 ถึง 19 มกราคม 2564
- อัตราค่าเช่า : เดือนละ 20,000 บาท ชำระค่าเช่าภายในวันที่ 25 ของทุกเดือน เริ่ม 25 มกราคม 2559
- (9) สัญญาเช่าอาคารพาณิชย์ 3 ชั้น เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขากาญจนภิเษก เลขที่ 624/4 ถนนกาญจนภิเษก แขวง บางไผ่ เขตบางแค กทม. โดยมีรายละเอียดสัญญาเช่าดังนี้
- วันที่ทำสัญญา : วันที่ 10 ตุลาคม 2559
- คู่สัญญา : นางสาวณปภัช สุขนันทศักดิ์ (ผู้ให้เช่า)
- บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)
- ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
- ระยะเวลาของสัญญา : 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2559 ถึง 10 ตุลาคม 2562
- อัตราค่าเช่า : เดือนละ 40,000 บาท ชำระค่าเช่าทุกวันที่ 1 ของทุกเดือน เริ่ม พฤศจิกายน 2559
- (10) สัญญาเช่าที่ดินพร้อมอาคาร เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขาพัทธา เป็นอาคารพาณิชย์ตึก เลขที่ 131/36 หมู่ที่ 9 ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี มีรายละเอียดดังนี้
- วันที่ทำสัญญา : วันที่ 1 พฤศจิกายน 2560
- คู่สัญญา : นายกนก สุขสว่าง (ผู้ให้เช่า)
- บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)
- ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
- ระยะเวลาของสัญญา : 3 ปี ตั้งแต่ 1 พฤศจิกายน 2560 ถึง 31 ตุลาคม 2563
- อัตราค่าเช่า : เดือนละ 23,500 บาท ชำระค่าเช่าภายในวันที่ 5 ของทุกเดือน เริ่มตั้งแต่เดือน 1 พฤศจิกายน 2560
- (11) สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขาเกษตรนวมินทร์ เป็นอาคารพาณิชย์ 3 ชั้น เลขที่ 25/177 ถนนรัชดา – รามอินทรา แขวงนวลจันทร์ เขตบึงกุ่ม กรุงเทพมหานคร มีรายละเอียดดังนี้
- วันที่ทำสัญญา : วันที่ 8 ธันวาคม 2560
- คู่สัญญา : นางอารีย์ เก่งเกียรติชัย (ผู้ให้เช่า)
- บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)
- ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา : คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
- ระยะเวลาของสัญญา : 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2563
- อัตราค่าเช่า : เดือนละ 66,000 บาท ชำระค่าเช่าทุกวันที่ 5 ของทุกเดือน เริ่มตั้งแต่ วันที่ 5 มกราคม 2561
- (12) สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน (เช่าช่วง) เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขาศรีนครินทร์ (ลาซาล) เป็นอาคารพาณิชย์เช่า ชั้นที่ 1 และชั้นที่ 4 ของอาคารเลขที่ 987 – 989 ถนนลาซาล แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร มีรายละเอียดดังนี้

วันที่ทำสัญญา	: วันที่ 1 มีนาคม 2561
คู่สัญญา	: บริษัท เจเค อินโนเวชั่น วู๊ด โปรดักส์ จำกัด (ผู้ให้เช่าช่วง) : บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้ให้เช่าช่วง)
ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา	: คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
ระยะเวลาของสัญญา	: 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2561 ถึง วันที่ 14 มีนาคม 2564
อัตราค่าเช่า	: เดือนละ 50,000 บาท จ่ายค่าเช่าภายในวันที่ 5 ของทุกเดือน เริ่มตั้งแต่ วันที่ 5 เมษายน 2561

(13) สัญญาเช่าพื้นที่ เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขาศรีราชา ตั้งอยู่ชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ของอาคารเลขที่ 18/42 หมู่ที่ 4 ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี พื้นที่ 118 ตารางเมตร โดยมีรายละเอียดสัญญาเช่า ดังนี้

วันที่ทำสัญญา	: วันที่ 1 กรกฎาคม 2561
คู่สัญญา	: บริษัท อีสเทิร์น พรีเมียม เซอร์วิส จำกัด (ผู้ให้เช่าช่วง) : บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้ให้เช่าช่วง)
ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา	: บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ร่วมทุนกับ บริษัท Premium Group Co.,Ltd และบริษัท Rising Sun Traders Ltd. จัดตั้งบริษัท อีสเทิร์น พรีเมียม เซอร์วิส จำกัด (EPS) มีสัดส่วนการลงทุนคือ 51:36:13
ระยะเวลาของสัญญา	: 2 ปี 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึง 31 ตุลาคม 2563
อัตราค่าเช่า	: เดือนละ 10,000 บาท ชำระค่าเช่าภายในวันที่ 5 ของทุกเดือน เริ่มตั้งแต่ วันที่ 5 กรกฎาคม 2561

(14) สัญญาเช่าพื้นที่ เพื่อซ่อมรถ ตั้งอยู่ที่ 32/14 หมู่ 1 ถนนกาญจนาภิเษก แขวงบางระมาด เขตตลิ่งชัน กรุงเทพมหานคร 10170 พื้นที่เช่าขนาดกว้าง 9 เมตร ยาว 13.50 เมตร พื้นที่เช่าแบ่งเป็น T1 และ T2 โดยมีรายละเอียดสัญญาเช่า ดังนี้

วันที่ทำสัญญา	: วันที่ 23 เมษายน 2561
คู่สัญญา	: นายธนศักดิ์ สุนทระกุล (ผู้ให้เช่าช่วง) : บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้ให้เช่าช่วง)
ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา	: คู่สัญญาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
ระยะเวลาของสัญญา	: 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึง 31 พฤษภาคม 2563
อัตราค่าเช่า	: T1 ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 – พฤษภาคม 2562 เดือนละ 16,150 บาท : T1 ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 – พฤษภาคม 2563 เดือนละ 17,100 บาท : T2 ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 – พฤษภาคม 2562 เดือนละ 16,150 บาท : T2 ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 – พฤษภาคม 2563 เดือนละ 17,100 บาท เริ่มตั้งแต่เดือน มิถุนายน 2561

#### 4.4 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

ในส่วนของการเงินการลงทุน บริษัทมีนโยบายการลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจต่างๆ เช่น เป็นธุรกิจเกี่ยวกับสินเชื่อการเงินการลงทุน รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องและสามารถขยายฐานลูกค้าและขยายตลาดจากการทำธุรกิจหลักได้เพิ่มเติม เช่น ธุรกิจศูนย์บริการซ่อมรถยนต์ครบวงจร เป็นต้น โดยคณะกรรมการของบริษัทจะร่วมกันพิจารณาตามนโยบายการลงทุนของบริษัท โดยคำนึงถึงความจำเป็น เหมาะสม และประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทอย่างเคร่งครัด

รายละเอียดของเงินลงทุนในบริษัทย่อย กิจการร่วมค้า และบริษัทร่วม แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ข้อเงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี 2561 บริษัทได้ร่วมลงทุนในบริษัทกิจการร่วมค้า จำนวน 2 แห่ง ดังนี้

1. บริษัท อีสเทิร์น พรีเมียม เซอร์วิส จำกัด (EPS) เป็นกิจการร่วมค้า (Joint Venture) ประกอบธุรกิจบำรุงรักษารถยนต์ โดยบริษัทได้ร่วมลงทุน เมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2559 ในอัตราส่วนร้อยละ 51 และวันที่ 6 กันยายน 2561 ได้เพิ่มเงินลงทุน เป็นอัตราส่วนร้อยละ 54.55 เป็นเงินลงทุน 20.4 ล้านบาท โดยมีตัวแทนของบริษัท (ECL) เข้าเป็นกรรมการ 2 ท่าน (รายละเอียดแสดงไว้ในข้อ 1.3.2 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท (EPS))
2. บริษัท อีซีแอล แอสเซต จำกัด (ECL Asset) เป็นกิจการร่วมค้า (Joint Venture) ประกอบธุรกิจให้สินเชื่อรับจำนอง รับขายฝากทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์ โดยบริษัทได้ร่วมลงทุน เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2561 ในอัตราส่วนร้อยละ 60 เป็นเงินลงทุน 24 ล้านบาท โดยมีตัวแทนของบริษัท (ECL) เข้าเป็นกรรมการ 3 ท่าน (รายละเอียดแสดงไว้ในข้อ 1.3.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท (ECL Asset))

ในเรื่องการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมนั้น ส่วนใหญ่จะมีข้อตกลงกับผู้ร่วมลงทุน เช่น กรณี การลงทุนในกิจการร่วมค้า ทั้งสองฝ่ายมีสิทธิในการออกเสียงและแต่งตั้งกรรมการผู้มีอำนาจฝ่ายละเท่ากัน โดยร่วมกันบริหารงาน และรับส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากผลการดำเนินงานตามสัดส่วนของการลงทุน

## 5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลเสียหายต่อบริษัทสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายใดที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบในด้านลบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท อย่างมีนัยสำคัญ

## 6. ข้อมูลทั่วไป และข้อมูลสำคัญอื่น

### 6.1 ข้อมูลทั่วไป

#### 6.1.1 สถานที่ตั้งบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ตะวันออกพาณิชย์ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	976/1 ซอยโรงพยาบาลพระราม 9 ถนนริมคลองสามเสน แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 0 2641 5252 โทรสาร 0 2641 5994, 0 2641 5995
Homepage	<a href="http://www.ecl.co.th">http://www.ecl.co.th</a>
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจให้เช่าซื้อรถยนต์
เลขทะเบียนบริษัท	ทะเบียน เลขที่ 0107546000288
ทุนและชนิดของหุ้น	ทุนจดทะเบียน 1,110,614,740 บาท หุ้นสามัญจำนวน 1,110,614,740 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ชำระแล้ว 1,108,857,244 บาท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)
ที่ตั้งสาขาชลบุรี	728/10 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี โทรศัพท์ 0 3827 8889, 0 3827 8676 - 7 โทรสาร 0 3827 8669
ที่ตั้งสาขาจันทบุรี	307 ถนนท่าแฉลบ ตำบลตลาด อำเภอเมืองจันทบุรี จังหวัดจันทบุรี โทรศัพท์ 0 3930 1919 โทรสาร 0 3930 1918
ที่ตั้งสาขาระยอง	75 ถนนราษฎร์บำรุง ตำบลเนินพระ อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง โทรศัพท์ 0 3861 4979 โทรสาร 0 3861 4978
ที่ตั้งสาขากาญจนภิเศก	624/4 ถนนกาญจนภิเศก แขวงบางไผ่ เขตบางแค กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 0 2408 1996 โทรสาร 0 2408 1998
ที่ตั้งสาขาพัทยา	131/36 หมู่ที่ 9 ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี โทรศัพท์ 038 199389 โทรสาร 038 199389
ที่ตั้งสาขาเกษตรนวมินทร์	เลขที่ 25/177 ถนนรัชดา – รามอินทรา แขวงนวลจันทร์ เขตปทุม มณฑล กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 062 8018888
ที่ตั้งสาขาศรีนครินทร์	อาคารพาณิชย์ เข้าชั้นที่ 1 และชั้นที่ 4 ของอาคารเลขที่ 987 – 989 ถนนลาซาล แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 062 802 8888



ที่ตั้งสาขาศรีราชา

เลขที่ 18/42 หมู่ที่ 4 ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี  
โทรศัพท์ 062 904 8888**6.1.2 สถานที่ตั้งนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด  
ของนิติบุคคลนั้น**

บริษัท อีสเทิร์น พรีเมียม เซอร์วิส จำกัด

976/1 ซอยโรงพยาบาลพระราม 9 ถนนริมคลองสามเสน

แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 0 2641 5252 โทรสาร 0 2641 5995

บริษัท ECL Asset จำกัด

972 ถนนริมคลองสามเสน แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง

กรุงเทพมหานคร 10310

โทรศัพท์ 0 2246 8495, 0 2641 5252 โทรสาร 0 2641 5995

**6.1.3 สถานที่ตั้งของบุคคลอ้างอิง**

นายทะเบียนหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ข้างสถานทูตจีน)

Mail Room ชั้น 1 อาคาร C

สถานที่ตั้ง

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง

(ตั้งแต่ 23 พฤศจิกายน 2558)

กรุงเทพ 10400

โทรศัพท์ 0 2009 9380

โทรสาร 0 2009 9476

สำนักงานสอบบัญชี

บริษัทสอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

ผู้สอบบัญชี

นางสาวสมจินตนา พลศิริรัตน์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5599

หรือ นายณพฤกษ์ พิษณุวงษ์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7764

หรือ นางสาวสุภาภรณ์ มั่งจิตร

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 8125

โทรศัพท์ 0 2259 5300 - 2

โทรสาร 0 2260 1553 , 0 2259 8956

**6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น ซึ่งเป็นประโยชน์หรืออาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ**

- ไม่มี