

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงิน	บริษัท	ผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชี รับอนุญาตเลขที่
ปี 2554	บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด	นายวิชัย รุจิตานนท์	4054
ปี 2555	บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด	นายวิชัย รุจิตานนท์	4054
ปี 2556	บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด	นายวิชัย รุจิตานนท์	4054

รายงาน ของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไขว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไขว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และผู้สอบบัญชีมีการเน้นเหตุการณ์ที่เปลี่ยนแปลง ดังนี้

ในปี 2555 บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ และได้ปรับย้อนหลังงบการเงินที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ โดยเสมือนหนึ่งว่า บริษัทฯ รับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาโดยตลอด ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ปรับย้อนหลังงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ซึ่งแสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้ เพื่อสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้

ผู้สอบบัญชีได้เพิ่มเติมหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 23 เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2556 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการในงบกระแสเงินสดและเพิ่มเติมคำอธิบายและตัดข้อความบางส่วนในหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 การแก้ไขดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 จึงไม่ได้ทำให้งบการเงินของบริษัทฯ ที่ได้รายงานไว้เปลี่ยนแปลงไปแต่จะทำให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจงบการเงินของบริษัทฯ มากขึ้น

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

งบดุล (หน่วย : พันบาท)	31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบ) (ปรับปรุงใหม่)		31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2556 (ตรวจสอบ)	
	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6,387.91	1.10	4,715.76	0.64	9,740.60	1.04
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี – สุทธิ	287,815.56	49.78	312,168.83	42.35	414,085.39	44.20
ลูกหนี้ระหว่างการดำเนินการทางกฎหมาย						
มีหลักประกัน – สุทธิ	1,322.54	0.23	3,829.18	0.52	1,944.48	0.21
ลูกหนี้อื่น	4,096.40	0.71	8,680.11	1.18	10,352.88	1.11
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	299,622.40	51.82	329,393.87	44.69	436,123.35	46.55
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปี – สุทธิ	267,375.09	46.25	391,819.35	53.16	477,719.24	50.99
ลูกหนี้ระหว่างการดำเนินการทางกฎหมาย – สุทธิ	300.00	0.05	405.00	0.05	605.00	0.06
อุปกรณ์ – สุทธิ	1,841.03	0.32	2,991.16	0.41	5,406.67	0.58
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	8,306.91	1.44	11,738.98	1.59	15,612.68	1.67
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	716.55	0.12	716.55	0.10	1,413.15	0.15
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	278,539.58	48.18	407,671.04	55.31	500,756.74	53.45
รวมสินทรัพย์	578,161.99	100.00	737,064.91	100.00	936,880.08	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	320,864.00	55.50	338,530.83	45.93	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	9,544.28	1.65	14,104.17	1.91	16,055.94	1.71
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทอื่น	-	-	203,781.76	27.65	218,066.56	23.28
หุ้นกู้ชนิดไม่มีประกันระยะสั้น	-	-	-	-	266,646.71	28.46
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	374.50	0.06	555.12	0.08	860.15	0.09
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	95,541.00	16.52	40,008.00	5.43	49,831.33	5.32

งบดุล (หน่วย : พันบาท)	31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบ) (ปรับปรุงใหม่)		31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2556 (ตรวจสอบ)	
	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	6,280.83	1.09	8,159.40	1.11	7,381.37	0.79
รวมหนี้สินหมุนเวียน	432,604.61	74.82	605,136.27	82.10	558,842.06	59.65
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน – สุทธิ	486.38	0.08	535.02	0.07	1,836.52	0.20
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน – สุทธิ	40,008.00	6.92	-	-	99,678.26	10.64
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1,621.21	0.28	2,812.72	0.38	4,178.40	0.45
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	42,115.59	7.28	3,347.74	0.45	105,693.18	11.28
รวมหนี้สิน	474,720.20	82.11	608,484.01	82.56	664,535.24	70.93
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	75,000.00	-	100,000.00	-	100,000.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	75,000.00	12.97	75,000.00	10.18	100,000.00	10.67
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น					105,950.00	11.31
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	2,217.81	0.38	4,099.15	0.56	6,239.84	0.67
ยังไม่ได้จัดสรร	26,223.98	4.54	49,481.75	6.71	60,155.00	6.42
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	103,441.79	17.89	128,580.90	17.44	272,344.84	29.07
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	578,161.99	100.00	737,064.91	100.00	936,880.08	100.00

งบกำไรขาดทุน (หน่วย : พันบาท)	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่					
	31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบ) (ปรับปรุงใหม่)		31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2556 (ตรวจสอบ)	
	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน
รายได้						
รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่า ซื้อทรัพย์สิน	98,019.72	90.50	128,343.15	91.02	154,715.80	94.69
ส่วนลดรับจากการขาย	590.98	0.55	581.01	0.41	439.86	0.27
รายได้ค่าปรับล่าช้า – สัญญาเช่าซื้อ ทรัพย์สิน	9,298.03	8.58	11,082.65	7.86	7,581.14	4.64
รายได้อื่น	405.22	0.37	1,002.27	0.71	658.68	0.40
รวมรายได้	108,313.95	100.00	141,009.07	100.00	163,395.48	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการขาย	7,150.60	6.60	7,212.89	5.12	7,409.47	4.53
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	20,508.03	18.93	25,860.06	18.34	31,549.61	19.31
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	19,069.62	17.61	14,878.98	10.55	15,866.70	9.71
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	11,173.32	10.32	16,523.46	11.72	16,926.54	10.36
รวมค่าใช้จ่าย	57,901.57	53.46	64,475.40	45.72	71,752.32	43.91
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	50,412.38	46.54	76,533.67	54.28	91,643.16	56.09
ต้นทุนทางการเงิน	24,346.94	22.48	33,246.97	23.58	39,104.35	23.93
ภาษีเงินได้	9,423.74	8.70	10,647.59	7.55	9,724.87	5.95
กำไรสุทธิ	16,641.70	15.36	32,639.11	23.15	42,813.94	26.20

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่		
	31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2556 (ตรวจสอบ)
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</u>			
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้สำหรับงวด	26,065.44	43,286.70	52,538.82
ปรับกระทบกำไรเป็นเงินสดสุทธิรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	1,224.76	710.01	1,247.85
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน		(350.65)	(5.13)
หนี้สงสัยจะสูญ	11,173.32	16,523.46	16,926.53
ประมาณการภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3,821.21	1,191.51	1,365.68
ต้นทุนทางการเงิน	24,346.94	33,246.97	39,104.35
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	66,631.67	94,608.00	111,178.10
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	(76,997.03)	(158,862.88)	(202,029.87)
ลูกหนี้ระหว่างการดำเนินการทางกฎหมาย มีหลักประกัน	(2,039.93)	(4,068.44)	4,048.82
ลูกหนี้อื่น	(3,659.58)	(4,583.71)	(1,672.77)
ลูกหนี้ระหว่างการดำเนินการทางกฎหมาย	(4,661.60)	(5,001.32)	(5,077.22)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	(696.60)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,238.29	5,384.39	(2,430.61)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น			
เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน	(23,524.26)	(34,074.48)	(34,718.96)
จ่ายภาษีเงินได้	(12,239.36)	(12,201.07)	(14,376.60)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(2,200.00)	-	
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(56,451.79)	(118,799.51)	(145,775.72)
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</u>			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อทรัพย์สิน	(659.14)	(1,164.33)	(1,242.38)
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	-	350.65	21.64
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(659.14)	(813.68)	(1,220.74)
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</u>			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)-สุทธิ	220,864.00	221,448.58	(338,530.83)

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่		
	31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2556 (ตรวจสอบ)
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(269.42)	(466.54)	(830.97)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทอื่นเพิ่มขึ้น-สุทธิ			14,284.80
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	-	-	266,646.71
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน			149,509.59
เงินสดชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(151,680.00)	(95,541.00)	(40,008.00)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ-สุทธิ			130,950.00
จ่ายเงินปันผล	(10,500.00)	(7,500.00)	(30,000.00)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	58,414.58	117,941.04	152,021.30
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	1,303.64	(1,672.15)	5,024.85
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	5,084.26	6,387.91	4,715.76
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	6,387.91	4,715.76	9,740.60

หมายเหตุ ปรับเงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน จากกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน มารวมในกระแสเงินสด จากกิจกรรมดำเนินการ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	2554	2555	2556
อัตราดอกเบี้ยรับ	ร้อยละ	18.88	20.39	19.53
อัตราดอกเบี้ยรับ (รวมรายได้ค่าปรับล่าช้า)	ร้อยละ	20.67	22.15	20.48
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	ร้อยละ	5.77	6.40	6.29
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ	13.11	13.98	13.24
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (รวมรายได้ค่าปรับล่าช้า)	ร้อยละ	14.90	15.74	14.19
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	15.36	23.15	26.20
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	16.58	28.13	21.36
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	3.09	4.96	5.12
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.20	0.21	0.20
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	4.59	4.73	2.44
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้	เท่า	1.23	1.21	2.21
อัตราการจ่ายเงินปันผล ^{4/}	ร้อยละ	81.12	57.45	60.73
ข้อมูลต่อหุ้น ^{1/}				
Book Value / Share	บาทต่อหุ้น	0.69	0.86	1.36
EPS	บาทต่อหุ้น	0.11	0.22	0.28

การวิเคราะห์และ คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท จี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ดำเนินธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องจักรกลการเกษตร ทั้งเครื่องจักรกลใหม่และเครื่องจักรกลที่ใช้แล้ว ได้แก่ รถเกี่ยวนาข้าว รถพรวนดิน รถแทรกเตอร์ รถเกี่ยวไร่ รถเกี่ยวอ้อย เครื่องอบลดความชื้นเมล็ดพืช เป็นต้น บริษัทฯ ให้บริการสนับสนุนด้านการเงินให้แก่เกษตรกรได้เข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ง่ายขึ้น โดยการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องจักรกลการเกษตร ทำให้เกษตรกรได้ใช้เครื่องจักรกลการเกษตรที่ทันสมัย และนำไปใช้งานในการเพิ่มผลผลิต และเพิ่มประสิทธิภาพในการเพาะปลูก การเก็บเกี่ยว และการแปรรูปผลผลิตทางการเกษตร

บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับการรับรู้รายได้จากสัญญาเช่าซื้อสำหรับสัญญาที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป จากการทยอยรับรู้ตามวิธีผลรวมจำนวนเดือน (sum of the month digit) ตามระยะเวลาของสัญญาเช่าซื้อ มาเป็นวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective interest rate method) เพื่อให้นโยบายการบัญชีใหม่ดังกล่าวสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง สัญญาเช่า ทั้งนี้บริษัทฯ ไม่ได้ใช้วิธีปรับย้อนหลัง ซึ่งสอดคล้องกับวิธีปฏิบัติที่ระบุในมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว ดังนั้นสัญญาเช่าซื้อที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ 1 มกราคม 2551 บริษัทฯ ยังคงรับรู้รายได้ตามวิธีเดิมคือวิธีผลรวมจำนวนเดือน ตามระยะเวลาของสัญญาเช่าซื้อจนกว่าสัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุดลง

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทฯ เปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับการรับรู้รายได้จากสัญญาเช่าซื้อ จากเดิมที่บริษัทฯ ทยอยรับรู้รายได้เมื่อบอกเลิกสัญญามาเป็นการทยอยรับรู้รายได้จากสัญญาเช่าซื้อเมื่อลูกหนี้ค้างชำระค่างวดเกินกว่า 3 งวด (1 งวด เท่ากับ 3 เดือน)

ในปี 2555 บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (งวดบัญชีตั้งแต่ 1 มกราคม 2556) และบริษัทฯ ได้ปรับย้อนหลังงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 เพื่อสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้ จึงทำให้งบแสดงฐานะการเงินของปี 2554 ที่แสดงเปรียบเทียบในงบการเงินของผู้สอบบัญชีมีการปรับปรุงใหม่ สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจาก 569.86 ล้านบาท เป็น 578.16 ล้านบาท ซึ่งแสดงในส่วนของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และส่วนของผู้อื้อหุ้นปรับเพิ่มขึ้นจาก 95.13 ล้านบาท เป็น 103.44 ล้านบาทซึ่งปรับเพิ่มขึ้นในส่วนของการประเมินยังไม่จัดสรร

ประเภทของรายได้	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2554	ร้อยละ	2555	ร้อยละ	2556	ร้อยละ
รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - รถเกี่ยวนวดข้าว	86.47	79.84	112.59	79.84	139.91	85.62
รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - รถพรวนดิน	1.25	1.15	1.17	0.83	1.30	0.79
รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - รถแทรกเตอร์	0.52	0.48	2.34	1.66	3.42	2.09
รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - รถลัดไม้ม	0.37	0.34	0.38	0.27	0.41	0.25
รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - เครื่องอบลดความชื้น	0.34	0.31	0.12	0.08	0.01	0.01
รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - สินเชื่อเนกประสงค์	9.07	8.37	11.75	8.34	9.68	5.92
รวม	98.02	90.50	128.34	91.02	154.72	94.69
รายได้ค่าปรับล่าช้า - สินเชื่อเช่าซื้อ	9.30	8.58	11.08	7.86	7.58	4.64
รายได้อื่น	1.00	0.92	1.58	1.12	1.10	0.67
รวมรายได้	108.31	100.00	141.01	100.00	163.40	100.00

หมายเหตุ : รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมประกันภัย ดอกเบี้ยรับ รายได้ค่าธรรมเนียมในการติดตามทวงถาม

รายได้ค่าธรรมเนียมในการเปลี่ยนสัญญา และรายได้ค่าธรรมเนียมในการขอใช้สินเชื่อเนกประสงค์

รายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อทรัพย์สิน รายได้ค่าปรับล่าช้า และ รายได้อื่น สำหรับรายได้รวมของบริษัทฯ สำหรับปี 2556 มีจำนวน 163.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวน 22.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.88 เนื่องมาจากการขยายตัวของธุรกิจที่เพิ่มขึ้น

รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อทรัพย์สิน

รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อทรัพย์สิน หรือรายได้จากดอกเบี้ยจากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อทรัพย์สิน บริษัทฯ มีเกณฑ์ในการรับรู้รายได้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และหยุดรับรู้รายได้เมื่อลูกหนี้ค้างชำระค่างวดเกินกว่า 3 งวด (1 งวด เท่ากับ 3 เดือน)

รายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อ สำหรับปี 2556 มีจำนวนเท่ากับ 154.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เท่ากับ 26.38 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.55 ซึ่งเป็นผลจากการที่บริษัทมียอดสินเชื่อเพิ่มขึ้น

ตารางแสดงรายงานการปล่อยสินเชื่อใหม่ ของบริษัทฯ ปี 2554 – ปี 2556

ประเภท	2554		2555		2556	
	จำนวนสัญญา	จำนวนเงิน	จำนวนสัญญา	จำนวนเงิน	จำนวนสัญญา	จำนวนเงิน
	(สัญญา)	(ล้านบาท)	(สัญญา)	(ล้านบาท)	(สัญญา)	(ล้านบาท)
รถเกี่ยวนวดข้าว	214	271.06	324	422.24	340	444.14
รถแทรกเตอร์	21	5.38	32	10.21	28	9.14
รถอเนกประสงค์และอะไหล่	102	30.85	94	27.61	96	26.95
รถเก็บไม้	1	0.51	2	1.69	1	0.81
รถพรวนดิน	4	3.98	4	3.14	2	1.98
รวม	342	311.78	456	464.89	467	483.02

รายได้จากค่าปรับล่าช้า

บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการรับรู้รายได้จากค่าปรับล่าช้า โดยบริษัทจะรับรู้รายได้เมื่อมั่นใจว่า ลูกค้าสามารถชำระเงินได้อย่างแน่นอนเท่านั้น รายได้จากค่าปรับล่าช้า คิดจากลูกหนี้ที่ค้างชำระมากกว่า 30 วันขึ้นไปนับจากวันครบกำหนด ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.25 ต่อเดือนของค่างวดที่ค้างชำระรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม นับตั้งแต่วันครบกำหนด (คำนวณค่าปรับเป็นวัน)

สำหรับ ปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้จากค่าปรับล่าช้าจำนวน 7.58 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 ที่มีจำนวน 3.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 31.59 สาเหตุของการลดลงดังกล่าวเกิดจากคุณภาพของลูกหนี้ในปี 2556 โดยรวมดีกว่าคุณภาพลูกหนี้ในปี 2555

รายได้อื่น

รายได้อื่น ประกอบด้วย ส่วนลดรับจากการส่งเสริมการขาย รายได้ค่าธรรมเนียมประกันภัย ดอกเบี้ยรับ รายได้ค่าธรรมเนียมในการติดตามทวงถาม รายได้ค่าธรรมเนียมในการเปลี่ยนสัญญา และรายได้ค่าธรรมเนียมในการขอใช้สินเชื่ออเนกประสงค์

สำหรับปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้อื่นเท่ากับ 1.10 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 จำนวน 0.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 30.38 สาเหตุมาจากบริษัทฯ มีรายได้ค่าเปลี่ยนสัญญาและดอกเบี้ยรับจากเงินฝากออมทรัพย์ลดลง

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าตอบแทนผู้บริหาร และหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่ง มีรายละเอียด ดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรฝ่ายขาย ได้แก่ เงินเดือน โบนัส เบี้ยเลี้ยง ค่าอาหาร ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าส่งเสริมการขาย ค่าตรวจสอบประวัติลูกค้า เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับปี 2556 เท่ากับ 7.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.73 โดยค่าใช้จ่ายในการขายที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ มาจากการปรับขึ้นเงินเดือน รวมถึงบริษัทฯ มีการขยายงานจึงรับพนักงานในตำแหน่งการตลาดเพิ่มขึ้นตามจำนวนสาขาของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2556 เท่ากับ 31.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 สาเหตุมาจากการปรับเงินเดือน รวมถึงบริษัทฯ มีการขยายงานจึงรับพนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับการขยายงานของบริษัทฯ

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหาร เป็นค่าตอบแทนที่บริษัทฯ จ่ายให้กับผู้บริหารในรูปเงินเดือน โบนัส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ ซึ่งบริษัทฯ ได้เปิดเผยค่าตอบแทนผู้บริหารตามนิยามผู้บริหาร โดยในปี 2555 บริษัทฯ มีการปรับตำแหน่งผู้บริหาร จึงทำให้ผู้บริหารลดลงจาก 8 คนเหลือ 5 คน (รายละเอียดในส่วนที่ 2 ข้อ 9 รายชื่อผู้บริหาร)

(หน่วย: ล้านบาท)

ค่าตอบแทนผู้บริหาร	2554	2555	2556
ตามงบการเงิน	15.87	14.88	15.87
ตามโครงสร้างของบริษัทฯ	19.07	14.88	15.87
จำนวนผู้บริหาร (คน)	8	5	5

สำหรับค่าตอบแทนผู้บริหาร ปี 2556 เท่ากับ 15.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากค่าตอบแทนผู้บริหารสำหรับปี 2555 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.64 สาเหตุการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการปรับขึ้นเงินเดือน และผลประโยชน์ของพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามปกติของธุรกิจ

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี 2556 เท่ากับ 16.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.44 สาเหตุมาจากการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น เป็นไปตามนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับปี 2556 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 39.10 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.62 จากปี 2555 สาเหตุมาจากการขยายสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น ทำให้ดอกเบี้ยจ่ายซึ่งเป็นต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อ

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับปี 2556 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 42.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.17 ซึ่งเป็นผลจากยอดขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นของบริษัทฯ จึงทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาเช่าซื้อทรัพย์สินเพิ่มขึ้น และการกู้ยืมเงินด้วยอัตราดอกเบี้ยทางการเงินที่ลดลง รวมถึงการที่บริษัทฯ ได้ประโยชน์จากอัตรากำไรเงินได้นิติบุคคลที่ลดลงจากร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 20

อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2556 เท่ากับร้อยละ 21.36 โดยบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 272.34 ล้านบาท ซึ่งในปี 2555 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 28.14 ลดลงเป็นร้อยละ 24.09 เป็นผลจากการเพิ่มทุนและการปล่อยสินค้าที่เพิ่มขึ้น ตลอดจนการปรับลดลงของอัตรากำไรเงินได้นิติบุคคล

อัตรานี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีอัตรานี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2556 เท่ากับ 2.44 เท่า ในขณะที่ อัตรานี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2555 เท่ากับ 4.73 ซึ่งปรับลดลง สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ จาก 75 ล้านบาท เป็น 100 ล้านบาท

อัตราส่วนต่างดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่าย

อัตราส่วนต่างดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่าย คือ ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับและอัตราดอกเบี้ยจ่าย โดยในปี 2556 เท่ากับร้อยละ 13.24 ในขณะที่อัตราส่วนต่างดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่าย ในปี 2555 เท่ากับร้อยละ 13.98 ลดลงร้อยละ 0.74 ซึ่งเป็นผลจากอัตราผลตอบแทนของรายได้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ลดลง เนื่องจากพฤติกรรมของลูกค้า ซื้อสินค้าโดยวางเงินดาวน์สูงขึ้นกว่าปี 2555

ภาพรวมฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วย

1) สินทรัพย์หมุนเวียน ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ลูกหนี้ระหว่างการดำเนินการทางกฎหมาย มีหลักประกัน - สุทธิ และลูกหนี้อื่น

2) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ได้แก่ ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปี ลูกหนี้ระหว่างการดำเนินการทางกฎหมาย อุปกรณ์ สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับการตัดบัญชี และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2556 เท่ากับ 936.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 199.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.11 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อจำนวน 187.81 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.68

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทฯ มีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ- สุทธิ จำนวน 891.80 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 95.19 โดยลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ แสดงในมูลค่าตามสัญญาหักด้วยดอกเบี้ยที่ยังไม่รับรู้เป็นรายได้, ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ และบวกด้วยภาษีมูลค่าเพิ่มที่บริษัทจ่ายแทน โดยสินทรัพย์ดังกล่าวจัดว่าเป็นสินทรัพย์หลักของบริษัทฯ

รายละเอียดของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ดังนี้

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2554		2555		2556	
	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ – รถเกี่ยวนวดข้าว	500.74	90.19	646.60	91.85	828.75	92.93
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ – รถแทรกเตอร์	5.54	1.00	13.11	1.86	16.78	1.88
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ – รถรีไฟแนนซ์	35.88	6.46	33.55	4.77	34.50	3.87
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ – รถคืบไถ	1.46	0.26	1.56	0.22	1.30	0.15
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ – อะไหล่	1.29	0.23	0.73	0.10	1.47	0.16
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ – เครื่องอบลดความชื้นเมล็ดพืช	0.97	0.17	0.22	0.03	-	-
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ – รถพรวนดิน	6.22	1.12	6.20	0.88	5.58	0.63
ภาษีขายจ่ายแทนลูกค้า	3.09	0.56	2.02	0.29	3.42	0.38
รวมลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิ	555.19	100.00	703.99	100.00	891.80	100.00

คุณภาพลูกหนี้ของบริษัท

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2547 สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยโดยความเห็นชอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับธุรกิจสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค (Consumer Finance) โดยให้บันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนและหยุดรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 3 งวด และบันทึกสำรองทั่วไปสำหรับลูกหนี้ที่ไม่ค้างชำระค่างวดหรือค้างชำระค่างวดไม่เกินกว่า 3 งวด ซึ่งหากบริษัทต้องปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว สারণค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯต้องบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ เป็น 39.70 ล้านบาท ขณะที่ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัท ตามเกณฑ์ร้อยละ 2.5 ของจำนวนเงินตามสัญญาเช่าซื้อที่เกิดขึ้นในแต่ละปี มีจำนวน 52.38 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าประกาศดังกล่าวกำหนด 12.68 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม แนวปฏิบัติดังกล่าวได้ให้ทางเลือกไว้ โดยหากบริษัทใดเห็นว่า แนวทางปฏิบัตินี้ไม่เหมาะสมให้เปิดเผยแนวทางที่บริษัทใช้พร้อมเหตุผลประกอบ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายในการหยุดรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ค้างชำระค่างวดเกินกว่า 3 งวด และบริษัทฯ ได้ประมาณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยพิจารณาสถานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ ประสิทธิภาพและข้อมูลความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจริงในอดีต ซึ่ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 บริษัทฯ

๑ ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อร้อยละ 2.5 ของจำนวนเงินตามสัญญาเช่าซื้อที่เกิดขึ้นในแต่ละปี ซึ่งเป็นอัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญเฉลี่ยจากเกณฑ์ของบริษัท การเก็บค่าเฉลี่ยเป็นการเก็บตัวเลขจากการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ ระหว่างปี 2549-2551

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ยอดคงเหลือของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิจากรายได้ที่ยังไม่ได้รับรู้จากสัญญาเช่าซื้อที่ค้างชำระค้างงวดเกินกว่า 3 งวด (9 เดือน) มีจำนวน 28.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.98 ของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิจากรายได้ที่ยังไม่ได้รับรู้ตามสัญญาเช่าซื้อ บวกด้วยภาษีมูลค่าเพิ่มที่บริษัทจ่ายแทน ในขณะที่ ณ สิ้นปี 2555 มียอดลูกหนี้ที่ค้างชำระค้างงวดเกินกว่า 3 งวด มีจำนวน 9.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.92 ของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิจากรายได้ที่ยังไม่ได้รับรู้จากสัญญาเช่าซื้อ

นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ (1 งวด เท่ากับ 3 เดือน)

อายุหนี้ค้างชำระ	อัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ
ลูกหนี้ปกติ	ร้อยละ 1.00 ของยอดลูกหนี้สุทธิ
เกินวันครบกำหนดชำระ	
ไม่เกิน 0.5 งวด	ร้อยละ 2 ของยอดลูกหนี้สุทธิ
0.5 - 1 งวด	ร้อยละ 2.00 ของยอดลูกหนี้สุทธิ
1 - 2 งวด	ร้อยละ 2.00 ของยอดลูกหนี้สุทธิ
2 - 3 งวด	ร้อยละ 2.00 ของยอดลูกหนี้สุทธิ
เกินกว่า 3 งวดขึ้นไป	ร้อยละ 100 ของยอดลูกหนี้สุทธิหลังหักร้อยละ 62 ของราคาประเมินหลักประกัน

หมายเหตุ : บริษัทกำหนดการชำระเงินของลูกหนี้เป็นงวดละ 3 เดือน

ตารางแสดงอายุลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2554		2555		2556	
	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
จัดชั้นปกติ (ลูกหนี้ปกติ)	435.77	74.59	601.42	80.97	671.35	71.10
เกินวันครบกำหนดชำระ						
ชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ (ไม่เกิน 0.5 งวด)	12.45	2.13	20.66	2.78	37.23	3.94
ชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน (มากกว่า 0.5 - 1 งวด)	42.06	7.20	48.47	6.53	90.11	9.54
ชั้นสงสัย (มากกว่า 1 - 2 งวด)	33.68	5.76	44.69	6.02	90.48	9.58
ชั้นสงสัยจะสูญ (เกินกว่า 2 งวดขึ้นไป)	60.26	10.31	27.54	3.71	55.01	5.84
รวม	584.22	100.00	742.78	100.00	944.19	100.00
หัก ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ	(29.03)	(4.97)	(38.79)	(5.22)	(52.38)	(5.55)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ-สุทธิ*	555.19	95.03	703.99	94.78	891.81	94.45

ปี 2555 มูลค่าลูกหนี้ที่เกินวันครบกำหนดชำระจัดชั้นสงสัยจะสูญ (เกินกว่า 2 งวดขึ้นไป) มีจำนวน 27.54 ล้านบาท มียอดลดลงจากสิ้นปี 2554 จำนวน 32.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 54.30 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการประสิทธิภาพในการจัดเก็บเงินของลูกหนี้ดีขึ้น

สำหรับ ปี 2556 มูลค่าลูกหนี้ที่เกินวันครบกำหนดชำระจัดชั้นสงสัยจะสูญ (เกินกว่า 2 งวดขึ้นไป) มีจำนวน 55.01 ล้านบาท มียอดเพิ่มขึ้นจากงวดสิ้นปี 2555 เป็นจำนวน 27.47 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 99.75 มีเหตุผลหลักมาจากลูกค้ามีการชำระเงินเข้ามาแต่ไม่เพียงพอกับภาระหนี้สิน แต่บริษัทฯ เชื่อว่าเป็นการขาดสภาพคล่องระยะสั้น

ลูกหนี้ระหว่างการดำเนินการทางกฎหมาย มีหลักประกัน – สุทธิ

ลูกหนี้ระหว่างการดำเนินการทางกฎหมาย มีหลักประกัน – สุทธิ คือ ลูกหนี้ที่บริษัทฯ ได้ยกเลิกสัญญาเช่าซื้อและมีการคืนทรัพย์สินที่เช่าซื้อให้กับบริษัทฯ และบริษัทฯ อยู่ระหว่างการฟ้องร้องตามกฎหมาย

สำหรับปี 2556 ลูกหนี้ระหว่างการดำเนินการทางกฎหมาย มีหลักประกัน มีมูลค่าสุทธิ 1.94 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 49.22 จากปี 2555 ที่มีจำนวน 3.83 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากบริษัทฯ ยกเลิกสัญญาเช่าซื้อกับลูกค้าที่ไม่มีความสามารถในการชำระค่างวดได้ โดยหลักประกันดังกล่าวประกอบด้วยรถยนต์เกียวนวซัว รถแทรกเตอร์ และรถพรวนดิน อย่างละ 1 คัน

ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่น ประกอบด้วย ลูกหนี้กรมสรรพากร ลูกหนี้เงินกู้ยืมพนักงาน ลูกหนี้อื่น เป็นต้น โดย ณ สิ้นปี 2556 และ 2555 ลูกหนี้อื่น มีมูลค่า 10.35 และ 8.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.11 และ 1.18 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.27 เป็นผลจากภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน เงินมัดจำ ค่าเช่าอาคารสถานที่ มีจำนวนเพิ่มขึ้น

อุปกรณ์

อุปกรณ์ ได้แก่ คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งสำนักงาน เครื่องใช้และอุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะ แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม จำนวนค่าเสื่อมราคาด้วยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานของสินทรัพย์ โดยประมาณ 5 ปี

สำหรับปี 2556 บริษัทฯ มีมูลค่าอุปกรณ์ เท่ากับ 5.41 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดสิ้นปี 2555 เท่ากับ 2.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 80.75 เป็นผลจากการที่บริษัทฯ ได้มีการจัดซื้อรถยนต์เพื่อใช้ในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี คือ ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการโดยอิงกับกฎหมายที่ประกาศใช้ หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ซึ่งในปี 2556 และ 2555 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เท่ากับ 15.61 ล้านบาท และ 11.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.67 และร้อยละ 1.59 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งการปรับเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี หลัก ๆ เป็นผลจากการตั้งประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นทุกปีตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง ผลประโยชน์พนักงานและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 2.5 ของสินเชื่อที่ปล่อยในแต่ละเดือน

การวิเคราะห์สภาพคล่อง

(หน่วย : ล้านบาท)

	2554	2555	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(56.45)	(118.80)	(145.78)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(0.66)	(0.81)	(1.22)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	58.41	117.94	152.02
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น(ลดลง)	1.30	(1.67)	5.02

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน ในปี 2555 และปี 2556 เท่ากับ 118.80 ล้านบาท และ 145.78 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานใช้เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 26.98 ล้านบาท โดยมูลค่าส่วนใหญ่มาจากการปล่อยสินเชื่อลูกหนี้เช่าซื้อเพิ่มขึ้น จำนวน 43.17 ล้านบาท และการชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 7.81 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 2555 และ ปี 2556 เท่ากับ 0.81 ล้านบาท และ 1.22 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 0.42 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายซื้อรถยนต์เพื่อใช้ในการดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน ในปี 2556 เท่ากับ 152.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวน 34.08 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายเงินคืนเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น จำนวน 74.01 ล้านบาท, มีเงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ 130.95 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้น 22.5 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2556 เท่ากับ 2.44 เท่า ต่ำกว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2555 เท่ากับ 2.29 เท่า ทั้งนี้ เป็นเพราะบริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ประชาชนในปี 2556 ทำให้บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นสูงขึ้น ซึ่งจะมีผลทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทในปี 2556 เท่ากับ 558.84 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 เท่ากับ 46.30 ล้านบาท หรือ ลดลง ร้อยละ 7.65 เนื่องจากบริษัทฯ ได้คืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 47.77 ล้านบาท

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้า ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าจากลูกค้า ซึ่งเป็นเจ้าหนี้การค้าระยะยาว เจ้าหนี้การค้าอื่นๆ สำหรับเจ้าหนี้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยค้างจ่าย ภาษีเงินได้คืนติดุลคลังจ่าย ณ สิ้นปี 2556 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น มีจำนวน 16.06 ล้านบาท สูงกว่า ปี 2555 เท่ากับ 1.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.90 ซึ่งการเพิ่มขึ้นหลักมาจากการส่งมอบสินค้าเครื่องจักรกลทางการเกษตรของเจ้าหนี้จากบริษัทลูกค้าเพิ่มขึ้น และบริษัทฯ อยู่ระหว่างการชำระหนี้ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขข้อตกลงการค้าปกติ

ตารางแสดงเจ้าหนี้การค้าของบริษัทฯ

เจ้าหนี้การค้า	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2554		2555		2556	
	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
เจ้าหนี้ - บจ.เกษตรพัฒนาอุตสาหกรรม	2.54	26.62	6.01	42.62	-	
เจ้าหนี้ - บจ. เครื่องจักรกลเกษตรไทย	-	-	-	-	2.82	17.56
เจ้าหนี้ - บจ.คดียานยนต์	-	-	-	-		
เจ้าหนี้ - คู่ค้าอื่นๆ	1.58	16.56	2.47	17.51	0.58	3.61
เจ้าหนี้การค้าอื่นๆ	0.09	0.94	-	-		
ตัวสัญญาใช้เงิน	0.21	2.20	0.21	1.49		
เจ้าหนี้อื่น*	5.12	53.67	5.41	38.37	12.66	78.83
รวมเจ้าหนี้การค้า	9.54	100.00	14.10	100.00	16.06	100.00

หมายเหตุ * ประกอบด้วย ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย ดอกเบี้ยค้างจ่าย เป็นต้น

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัทฯ ประกอบด้วย

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2554		2555		2556	
	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
เงินกู้ยืม	456.41	81.52	582.32	81.91	634.22	69.96
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	320.86	57.31	338.53	47.62	-	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	95.54	17.07	40.01	5.63	49.83	5.50
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	40.01	7.15	-	-	99.68	11.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น	-	-	203.78	28.67	218.07	24.05
หุ้นกู้ชนิดไม่มีประกันระยะสั้น	-	-	-	-	266.65	29.41
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	103.44	18.48	128.58	18.09	272.34	30.04
รวม	559.85	100.00	710.90	100.00	906.57	100.00

ตั้งแต่จัดตั้งบริษัท แหล่งเงินกู้ยืมที่บริษัทฯ ใช้ในการขยายสินเชื่อ จะเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรูปแบบ ต่าง ๆ ทั้งเงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาว จนกระทั่งในช่วงปลายปี 2555 บริษัทฯ ได้เริ่มใช้ตราสาร รูปแบบอื่น เพื่อเป็นการลดการพึ่งพิงการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลในรูปแบบของตั๋วแลก เงินและตัวสัญญาใช้เงินและหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่มีหลักประกัน

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทอื่น ณ สิ้นปี 2556 ประกอบด้วย ตัวสัญญาใช้เงินสุทธิ 119.77 ล้านบาท ตัว แลกเงินสุทธิ 98.29 ล้านบาท รวมเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทอื่น 218.07 ล้านบาท สูงกว่า ณ สิ้นปี 2555 เท่ากับ 14.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.01

รายละเอียดของหุ้นกู้ระยะสั้นไม่มีหลักประกัน สิ้นปี 2556 ประกอบด้วย หุ้นกู้อายุ 90 วัน จำนวน 10 ล้านบาท อายุ 91 วัน จำนวน 18 ล้านบาท หุ้นกู้อายุ 119 วัน จำนวน 509 ล้านบาท หุ้นกู้อายุ 268 วัน จำนวน 50 ล้านบาท หุ้นกู้อายุ 269 วัน 50 ล้านบาท และ หุ้นกู้อายุ 270 วัน 40 ล้านบาท คิดเป็นวงเงินรวมจำนวน 267 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 4/2555 ณ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2555 ที่มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ระยะเวลามากไม่เกิน 270 วันให้แก่บุคคลในวงจำกัดในวงเงินรวมไม่เกิน 300 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2556 เท่ากับ 272.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดสิ้นปี 2555 จำนวน 143.76 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 111.81 ซึ่งเป็นผลมาจากบริษัทฯ มีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น จำนวน 50 ล้านหุ้น เป็นเงิน 25 ล้านบาท มีส่วนเกินมูลค่าหุ้น เพิ่มขึ้น 105.95 ล้านบาท กำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น 12.81 ล้านบาท และในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2556 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2556 คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลประกอบการงวดหกเดือนแรกปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.075 บาท คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 11,250,000 บาท และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 29 สิงหาคม 2556 และ มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 มีมติให้ขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2556 ของจำนวนหุ้นสามัญจำนวน 200 ล้านหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.07375 บาท เป็นจำนวนเงิน 14.75 ล้านบาท

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2556 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee) ประจำปี 2556 ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทคือ บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นจำนวนเงิน 445,000 บาท