

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

(ก) งบการเงินปี 2556 ตรวจสอบโดย นางสาวศิริวรรณ สุรเทพินทร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4604 จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์แอนด์ ยัง จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ ได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินโดยมีวรรคอธิบายซึ่งสรุปได้ว่าการนำมาตราฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง “ภาษีเงินได้” มาถือปฏิบัติ บริษัทฯ ได้ปรับย่องบการเงินย้อนหลังงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ เพื่อสะท้อนรายการปรับปรุงการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าว นอกจากนี้ได้นำเสนองบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ โดยใช้นโยบายบัญชีดังกล่าวเช่นกัน

(ข) งบการเงินปี 2557 ตรวจสอบโดย นางสาวศิริวรรณ สุรเทพินทร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4604 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ค) งบการเงินปี 2558 ตรวจสอบโดย นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ง) งบการเงินปี 2559 ตรวจสอบโดย นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(จ) งบการเงินปี 2560 ตรวจสอบโดย นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.1.2 ตารางสรุปข้อมูลทางการเงิน

บริษัท ลีซ อิท จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	71.47	6.10	78.72	3.95	63.56	2.71
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	59.99	2.56
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	24.09	2.06	25.56	1.28	14.67	0.63
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของ						
- ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	112.98	9.64	111.19	5.58	106.66	4.55
- ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	72.54	6.19	80.60	4.05	52.20	2.22
- ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	518.31	44.23	846.53	42.51	840.49	35.82
- ลูกหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงิน	202.11	17.25	640.76	32.17	989.75	42.18
ภาษีซื้อหรือเรียกคืน	-	-	2.90	0.15	-	-
ทรัพย์สินรอการขาย	-	-	2.14	0.11	2.14	0.09
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8.26	0.70	7.45	0.37	11.39	0.49
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,009.78	86.17	1,795.85	90.17	2,140.85	91.24
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	43.35	3.70	29.94	1.50	41.26	1.76
ลูกหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงิน-สุทธิ	-	-	-	-	14.19	0.60
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิ	0.11	0.01	0.91	0.05	-	-
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	56.69	4.84	111.73	5.61	83.98	3.58
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	44.56	3.80	28.66	1.44	31.53	1.34
อุปกรณ์	9.72	0.83	10.17	0.51	9.34	0.40
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1.33	0.11	3.63	0.18	4.08	0.17
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	6.31	0.54	10.67	0.54	21.04	0.90
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	162.06	13.83	195.71	9.83	205.42	8.76
รวมสินทรัพย์	1,171.84	100.00	1,991.56	100.00	2,346.28	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	313.18	26.73	843.84	42.37	382.60	16.31
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของ						
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	9.19	0.78	20.26	1.02	22.20	0.95
- ภาษีขายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-	-	-	-
- หุ้นกู้	-	-	199.78	10.03	149.95	6.39
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	0.66	0.06	2.43	0.12	0.53	0.02
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	-	-	-	51.04	2.18
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0.43	0.04	0.49	0.02	0.57	0.02
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	9.99	0.85	13.84	0.69	23.10	0.98
เงินรับรองค้ำลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	42.91	3.66	58.90	2.97	65.47	2.79
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	29.19	2.49	39.87	2.00	70.54	3.01
รวมหนี้สินหมุนเวียน	405.56	34.61	1,179.40	59.22	765.99	32.65
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร - สุทธิ	1.11	0.09	31.90	1.60	12.67	0.54
เงินค้ำประกันรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	-	-	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ-สุทธิ	-	-	-	-	13.95	0.59
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	1.13	0.09	0.65	0.03	0.10	0
หุ้นกู้ - สุทธิ	349.03	29.78	299.47	15.04	529.22	22.56
สำรองผลประโยชน์พนักงานค้างจ่าย	3.89	0.33	4.36	0.22	5.60	0.24
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	355.17	30.31	336.38	16.89	561.53	23.93
รวมหนี้สิน	760.72	64.92	1,515.78	76.11	1,327.52	56.58

บริษัท ลีช อิท จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	200.00	17.07	200.00	10.04	300.00	12.79
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	200.00	17.07	200.00	10.04	220.08	9.38
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	-	-	399.62	17.03
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	70.72	6.03	70.72	3.55	71.33	3.04
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	11.68	1.00	16.85	0.85	24.12	1.03
ยังไม่ได้จัดสรร	128.71	10.98	188.21	9.45	303.61	12.94
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	411.11	35.08	475.78	23.89	1,018.76	43.42
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,171.84	100.00	1,991.56	100.00	2,346.28	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	119.69	62.69	174.30	60.69	265.57	63.39
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	55.26	28.95	97.00	33.78	139.79	33.37
รายได้อื่น	15.96	8.36	15.89	5.53	13.60	3.24
รวมรายได้	190.91	100	287.19	100	418.96	100
ค่าใช้จ่ายในการขาย	15.75	8.25	28.41	9.89	38.48	9.18
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	43.19	22.62	63.26	22.03	78.59	18.76
หนี้สงสัยจะสูญ	13.30	6.97	23.75	8.27	58.47	13.96
รวมค่าใช้จ่าย	72.24	37.84	115.42	40.19	175.54	41.90
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล	118.68	62.17	174.77	60.86	243.42	58.10
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	29.57	15.49	45.02	15.68	62.09	14.82
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	89.11	46.68	126.76	44.14	181.33	43.28
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	18.66	9.77	26.09	9.08	35.84	8.55
กำไรสุทธิสำหรับปี	70.45	36.90	100.66	35.05	145.49	34.73

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

	2558	2559	2560
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	89.10	126.76	181.33
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1.94	2.34	3.05
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	13.09	23.75	58.47
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	0.42	0.47	0.52
กำไร(ขาดทุน)จากหน่วยลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น	-	-	0.006
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(0.004)	(0.003)	(0.002)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	29.57	44.38	60.63
ค่าตัดจำหน่ายดอกเบี้ยรับตามสัญญาเช่าทางการเงินและสัญญาเช่าซื้อ	(29.81)	(33.02)	(38.73)
ค่าใช้จ่ายออกหุ้นกู้	-	0.64	1.46
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	104.32	165.32	266.74
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	29.07	(0.11)	9.43
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	(272.55)	(343.98)	(12.82)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินและสัญญาเช่าซื้อ	40.14	(13.05)	91.37
ลูกหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงิน	2.66	(447.39)	(394.48)
ทรัพย์สินรอการขาย	-	(2.14)	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(0.92)	(2.84)	(1.80)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(7.72)	1.77	(1.87)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(0.93)	25.90	36.89
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(7.83)	-	-
เงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(113.78)	(616.51)	(6.55)
จ่ายดอกเบี้ย	(25.46)	(43.43)	(58.45)
จ่ายภาษีเงินได้	(16.76)	(26.60)	(36.76)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(155.99)	(686.55)	(101.76)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อค้า	-	-	(60.00)
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง(เพิ่มขึ้น)	(27.32)	13.41	(11.32)
ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3.99)	(5.10)	(2.68)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	-	0.01	0.01
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(31.30)	8.32	(73.99)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(53.02)	530.65	(461.24)
เงินสดรับจากใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	400.00
เงินสดรับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	0.31
เงินสดรับ/จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	(22.94)	41.25	(19.67)
เงินสดรับ/จ่ายจากการออกหุ้นกู้	348.74	149.57	178.46
เงินสดรับ/จ่ายจากสัญญาเช่าซื้อ	-	-	64.98
เงินปันผลจ่าย	(24.00)	(36.00)	(2.24)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	248.80	685.48	160.59
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	61.50	7.25	(15.16)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	9.97	71.47	78.72
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	71.47	78.72	63.56

13.1.3 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	2558	2559	2560
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร</u>			
อัตรากำไรสุทธิ (%)	36.90%	35.05%	34.73%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น(%)	18.16%	22.70%	19.47%
อัตราดอกเบี้ยรับ (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ) (%)	19.48%	18.67%	19.86%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย(%)	8.19%	6.33%	8.21%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย(%)	11.29%	12.34%	11.66%
อัตราดอกเบี้ยรับ(ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ)(%)	13.33%	12.00%	13.01%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	8.19%	6.33%	8.21%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	5.14%	5.67%	4.81%
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</u>			
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์(%)	14.31%	14.31%	15.83%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์(%)	8.77%	8.01%	8.36%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์(เท่า)	0.19	0.18	0.19
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</u>			
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.85	3.19	1.30
อัตราส่วนเงินให้กู้ยืมต่อเงินกู้ยืม(%)	1.53	1.32	1.84
อัตราการจ่ายเงินปันผล(%)	51.10%	22.09	48.41%
อัตราการจ่ายเงินปันผล(%) หลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย	53.79%	23.29	50.95%
<u>อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)</u>			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม(%) (ก่อนหักค่าเผื่อฯ)	2.83	2.74	4.92
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (%)	-	0.11	-

หมายเหตุ: มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2561 เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 อนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของปี 2560 ในรูปของเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.32 บาท หรือเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 70,424,337.92 บาท รวมคิดเป็นอัตราการจ่ายปันผล 50.95% ของกำไรสุทธิหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย

14. การวิเคราะห์และอธิบายผลการดำเนินงาน

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

การมีผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลายครอบคลุมทั้งสายวงจรรธุรกิจ ส่งผลทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯ มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้รวมของบริษัทฯ ในปี 2559 เป็นจำนวน 287.19 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นในปี 2560 เป็นจำนวน 418.96 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตของรายได้รวมเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 45.88

(ก) รายได้

โดยรายได้ของบริษัทฯ ปี 2560 ประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ย รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และรายได้อื่น จะคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 63.39 ร้อยละ 33.37 และร้อยละ 3.24 ตามลำดับ จะเห็นได้ว่ารายได้ดอกเบี้ยจะเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ จะมีสัดส่วนสูงกว่ารายได้ประเภทอื่น ซึ่งสูงขึ้นตามแผนกลยุทธ์การดำเนินงานของปี 2560 โดยเพิ่มสัดส่วนในหนี้ภาคเอกชนให้สูงขึ้นจากเดิมร้อยละ 20 ของสินเชื่อ(ลูกหนี้)คงเหลือเป็นร้อยละ 25 ของสินเชื่อ(ลูกหนี้)คงเหลือ และเพิ่มสัดส่วนสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนสูงให้มีสัดส่วนที่เพิ่มสูงขึ้น ทำให้รายได้ที่เกิดจากสินเชื่อการซื้อสิทธิเรียกร้อง (Factoring) สินเชื่อโครงการ (Project Backup Financing) และสินเชื่อเพื่อค้ำประกันของ (Bid Bond Guarantee) สูงขึ้น รวมถึงรายได้จากค่าธรรมเนียมจากการให้วงเงินสินเชื่อ(Front-end Fee) แก่ลูกค้ารายใหม่เพิ่มขึ้น และในปี 2560 บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นการขยายส่วนแบ่งการตลาดสำหรับสินเชื่อรับซื้อลูกหนี้การค้า โดยเน้นที่การหาลูกค้าใหม่ๆ เพิ่มขึ้น เพื่อเพิ่มโอกาสในการรับซื้อหนี้การค้าให้สูงขึ้น จะทำให้บริษัทฯ สามารถทำรายได้สูงขึ้น บนฐานความเสี่ยงต่ำ และเพื่อเป็นฐานลูกค้าที่จะต่อยอดไปสินเชื่อกลางน้ำ และสินเชื่อต้นน้ำต่อไปในอนาคต

รายได้ดอกเบี้ย ประกอบด้วยรายได้จากการให้บริการสินเชื่อประเภทสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าซื้อ การรับโอนสิทธิเรียกร้อง และสินเชื่อเพื่อสนับสนุนโครงการ โดยแสดงการเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยแยกตามผลิตภัณฑ์สำหรับปี 2559 และ 2560 ดังนี้

รายได้ดอกเบี้ย	ปี 2560		ปี 2559		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
- สัญญาเช่าการเงิน	25,165	9.48	19,842	11.38	+5,323	+26.83
- สัญญาเช่าซื้อ	13,562	5.11	13,179	7.56	+383	+2.91
- การซื้อสิทธิเรียกร้อง	109,272	41.14	85,947	49.31	+23,325	+27.14
- สัญญากู้ยืมเงิน	117,575	44.27	55,329	31.75	+62,246	+112.50
รวมรายได้ดอกเบี้ย	265,574	100.00	174,297	100.00	+91,277	+52.37

จากตารางดังกล่าวในปี 2560 จะเห็นว่าสัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อระยะยาว ได้แก่สัญญาเช่าทางการเงินมีสัดส่วนร้อยละ 9.48 และสัญญาเช่าซื้อ มีสัดส่วนร้อยละ 5.11 รวมเป็นสัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยการประเภสินเชื่อระยะยาวร้อยละ 14.59 และรายได้ดอกเบี้ยได้จากการให้สินเชื่อระยะสั้น ได้แก่ การซื้อสิทธิเรียกร้องมีสัดส่วนร้อยละ 41.14 และสัญญากู้ยืมเงินมีสัดส่วนร้อยละ 44.27 รวมเป็นสัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยการประเภสินเชื่อระยะสั้นร้อยละ 85.41 ในขณะที่ในปี 2559 สัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยการประเภสินเชื่อระยะยาวร้อยละ 18.94 สัดส่วนประเภสินเชื่อระยะสั้นร้อยละ 81.06 ซึ่งจะเห็นได้ว่าบริษัทฯ สามารถทำรายได้ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงิน และรายได้ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อซึ่งเป็นสินเชื่อระยะยาว ได้เพิ่มขึ้นจากปี 2559 คิดเป็น 17.28% เนื่องจาก บริษัทฯ มีนโยบายขยายฐานลูกค้าไปสู่ธุรกิจนอกภาคไอทีให้มากขึ้น และเพิ่มสัดส่วนลูกหนี้ดังกล่าวให้มียอดคงเหลือไม่น้อยกว่า 550 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ จะยังคงรักษาสัดส่วนความสามารถในการทำรายได้ของผลิตภัณฑ์ดังกล่าวไว้ได้ เพื่อให้ครอบคลุมค่าใช้จ่ายคงที่ของบริษัทฯ สำหรับรายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้องในปี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.14 สาเหตุที่เพิ่มขึ้นสูงเนื่องจากบริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะขยายการเติบโต จึงได้เร่งขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ ให้มากยิ่งขึ้น และในการขยายฐานลูกค้าใหม่ๆ นั้น ต้องเริ่มจากการให้สินเชื่อที่มีความเสี่ยงต่ำ ซึ่งก็คือสินเชื่อการซื้อสิทธิเรียกร้อง และรายได้ดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืมเติบโตเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 112.50 จากปีก่อนเนื่องจากบริษัทมีนโยบายขยาย

พอร์ตสินเชื่อให้กู้ยืมเงินให้ได้มากกว่า 35% ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทได้รับผลตอบแทนจากสินเชื่อดังกล่าวได้ในปริมาณที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตามการให้สินเชื่อเพื่อสนับสนุนโครงการนั้นมีความเสี่ยงสูง ดังนั้นลูกค้าเกือบทั้งหมดในส่วนของสินเชื่อเพื่อสนับสนุนโครงการจะเป็นลูกค้าที่มีการติดต่อกับบริษัท อย่างสม่ำเสมอ และมีประวัติการชำระเงินที่ดี เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว รวมทั้งจะต้องโอนสิทธิเรียกร้องในการชำระเงินของลูกหนี้ให้กับบริษัท สรุปได้ว่ารายได้ดอกเบี้ยรวมในปี 2560 เปรียบเทียบกับปี 2559 มีอัตราเติบโตเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 52.37

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการประกอบด้วยรายได้จากการให้บริการสินเชื่อประเภทสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าซื้อ การรับโอนสิทธิเรียกร้อง และสินเชื่อเพื่อสนับสนุนโครงการและการค้าประกันของ โดยแสดงการเปลี่ยนแปลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการแยกผลิตภัณฑ์ สำหรับปี 2559 และ 2560 ดังนี้

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	ปี 2560		ปี 2559		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
- สัญญาเช่าการเงิน	191	0.14	386	0.40	-195	-50.52
- สัญญาเช่าซื้อ	115	0.08	122	0.13	-7	-5.74
- การซื้อสิทธิเรียกร้อง	44,534	31.86	43,743	45.09	+791	+1.81
- สัญญาให้กู้ยืมเงิน	78,057	55.84	38,203	39.38	+39,854	+104.32
- การออกหนังสือค้ำประกันของ	15,297	10.94	13,592	14.01	+1,705	+12.54
- การออก Letter of Credit	1,402	1.00	932	0.96	+470	+50.43
- อื่นๆ	198	0.14	26	0.03	+172	+661.54
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	139,794	100	97,004	100.00	+42,790	+44.11

จากตารางด้านบน ในปี 2560 เห็นว่าสัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากการให้สินเชื่อระยะยาว ได้แก่สัญญาเช่าทางการเงินและเช่าซื้อสัดส่วนร้อยละ 0.14 และ 0.08 ตามลำดับ สัดส่วนส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากการให้สินเชื่อระยะสั้น ได้แก่ การซื้อสิทธิเรียกร้องร้อยละ 31.86 สัญญาให้กู้ยืมเงินมีสัดส่วนร้อยละ 55.84 การออกหนังสือค้ำประกันของร้อยละ 10.94 จะเห็นได้ว่าสัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมส่วนใหญ่จะมาจากการให้บริการประเภทสินเชื่อระยะสั้นถึงร้อยละ 99.78

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากการให้สินเชื่อระยะสั้น ได้แก่ การซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.81 จากปีก่อน เป็นผลมาจากการที่บริษัท เข้มงวดการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ภาคเอกชน จึงมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเปิดใช้วงเงินลดลงบ้าง สัญญาให้กู้ยืมเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 104.32 จากปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ในปี 2560 ซึ่งจะเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

รายได้อื่นที่สำคัญประกอบด้วยรายได้จากการจัดหาสินค้า และรายได้อื่น ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ดอกเบี้ยจ่ายชำระล่าช้าคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.08 และร้อยละ 93.92 ตามลำดับ สำหรับปี 2560 ดังนี้

รายได้อื่น	ปี 2560		ปี 2559		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
- รายได้จากการจัดหาสินค้า	826	6.08	3,066	19.30	-2,240	-72.70
- อื่น ๆ	12,771	93.92	12,823	80.70	-52	-0.41
รวมรายได้อื่น	13,597	100.00	15,889	100.00	-2,292	-14.43

(ข) ค่าใช้จ่าย ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่าย	ปี 2560		ปี 2559		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขาย	38,481	16.19	28,406	17.71	+10,075	+35.47
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	137,061	57.68	87,010	54.23	+50,051	+57.52
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	62,094	26.13	45,019	28.06	+17,075	+37.93
รวมต้นทุนและ ค่าใช้จ่าย	237,636	100.00	160,435	100.00	+77,201	+48.12

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ปี 2560 สาเหตุที่ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.47 จากปีก่อนเนื่องจากการเติบโตของการให้สินเชื่อของบริษัท ที่ขยายตัวไปมาก ทำให้ค่าคอมมิชชั่นพนักงานขายซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายแปรผันไปกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นตามไปในทิศทางเดียวกัน และจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรของพนักงาน และค่าใช้จ่ายจูงใจพนักงาน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ปี 2560 ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีเพิ่มขึ้นร้อยละ 57.52 จากปีก่อน สาเหตุหลักการเพิ่มขึ้นของค่าภาษีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องที่เพิ่มสูงขึ้นตามรายได้ที่เพิ่ม รวมถึงการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ปี 2560 ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.93 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการขยายตัวเพิ่มขึ้นของลูกหนี้สินเชื่อ ทำให้บริษัท ต้องเพิ่มการใช้เงินทุนจากเงินกู้แหล่งต่างๆ เพื่อให้หมุนเวียนในธุรกิจ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

แสดงให้เห็นการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยแสดงเปรียบเทียบ ณ สิ้นปี 2560 และ ณ สิ้นปี 2559

แยกตามประเภทธุรกิจ(หน่วย:พันบาท)	ณ สิ้นปี 2560	ณ สิ้นปี 2559
ยอดยกมา	51,825	30,200
บวก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	58,469	23,751
หัก : หนี้สูญ	-	-2,126
ยอดยกไป	110,294	51,825

สำหรับปี 2560 บริษัท มีสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นอีก 58.47 ล้านบาท รวมเป็นจำนวน 110.29 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ร้อยละ 112.82 เนื่องจากบริษัท มีนโยบายการสำรองหนี้สูญตามการจัดชั้นอายุหนี้ (Aging) เป็นการสำรองขั้นพื้นฐาน และเพื่อให้การสำรองหนี้ดังกล่าวครอบคลุมปริมาณหนี้ที่มีอายุเกิน 90 วัน เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่เกิดขึ้นในปี 2562 ซึ่งทำให้บริษัท ต้องตั้งสำรองหนี้สูญเพิ่มขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการสำรองหนี้สูญดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บริษัท เชื่อว่าจะไม่มีปัญหาในการชำระหนี้ เนื่องจากลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ภาครัฐ ซึ่งมักจะจ่ายล่าช้าเป็นปกติ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท ได้ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญรวม เป็นร้อยละ 5.17 ของยอดคงเหลือลูกหนี้สุทธิตามกันสำรองในส่วนที่ไม่ได้ให้สินเชื่อ (Reserve) และหลังหักสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(ค) กำไรสุทธิ

ในปี 2559 และ ปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 100.66 ล้านบาท และ 145.49 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้นตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิสำหรับปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 34.73 ซึ่งเป็นผลมาจากการกระตุ้นยอดขายการให้สินเชื่อโดยการเพิ่มผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างๆ ในทุกผลิตภัณฑ์ เริ่มตั้งแต่สินเชื่อเพื่อการจัดหาหนังสือค่าประกันของ การจัดหาสินค้า สินเชื่อในรูปแบบสัญญาเช่าทางการเงินหรือสัญญาเช่าซื้อ สินเชื่อการรับโอนสิทธิเรียกร้อง และสินเชื่อสนับสนุนโครงการ มุ่งเน้นการบริการแบบครบวงจร ทำให้ยอดขายโดยรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ตลอดจนการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ และส่งผลให้บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิเติบโตต่อเนื่องทุกปีเช่นกัน

14.2 ฐานะทางการเงิน

(ก) สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2559 และสิ้นปี 2560 บริษัทฯ มียอดสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,991.56 ล้านบาท และ 2,346.28 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ คือ ลูกหนี้จากการให้สินเชื่อ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90.55 และร้อยละ 90.93 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2559 และสิ้นปี 2560 เท่ากับ 1,795.85 ล้านบาทและ 2,140.85 ล้านบาทสินทรัพย์หมุนเวียนที่สำคัญได้แก่ ลูกหนี้จากการให้สินเชื่อตามสัญญาเช่าทางการเงินและเช่าซื้อ ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง และลูกหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงิน ในส่วนที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปีในแต่ละประเภท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.77 ร้อยละ 35.82 และร้อยละ 42.18 ของสินทรัพย์รวมทั้งหมด ณ สิ้นปี 2560

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2559 และสิ้นปี 2560 เท่ากับ 195.71 ล้านบาท 205.42 ล้านบาทตามลำดับ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่สำคัญได้แก่ ลูกหนี้จากการให้สินเชื่อตามสัญญาเช่าทางการเงินและเช่าซื้อ จากส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปีในแต่ละประเภท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.92 ของสินทรัพย์รวมรวมทั้งหมด ณ สิ้นปี 2560

คุณภาพของสินทรัพย์

บริษัทฯ ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์เพื่อที่จะควบคุมคุณภาพของลูกหนี้ เนื่องจากลูกหนี้เป็นสินทรัพย์ที่มีสัดส่วนมากที่สุดของบริษัทฯ โดยมีการพิจารณาวงเงินในการให้สินเชื่อทั้งในส่วนของวงเงินลูกค้าและวงเงินลูกหนี้ รวมถึงมีการกำหนดนโยบายการให้สินเชื่อแต่ละประเภท เพื่อให้ลูกหนี้ของบริษัทฯ เป็นลูกหนี้ที่มีคุณภาพ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัว เนื่องด้วยฐานทั้งลูกค้าและลูกหนี้ ที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากกระจายไปในทุกๆ อุตสาหกรรม

ลูกหนี้	ปี2560 ล้านบาท	ปี2559 ล้านบาท	เพิ่มขึ้น/ (ลดลง)	% เปลี่ยนแปลง
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	190.80	222.97	-32.17	-14.43
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	97.85	118.32	-20.47	-17.30
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	892.33	879.50	+12.83	+1.46
ลูกหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงิน	1,044.23	649.75	+394.48	+60.71
ลูกหนี้การค้า	15.68	24.08	-8.40	-34.88
ยอดรวม	2,240.89	1,894.62	+346.27	+18.28

หมายเหตุ: ยอดลูกหนี้ จากตารางด้านบน แสดงยอดก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ สิ้นปี 2559 และสิ้นปี 2560 มีจำนวน 879.50 ล้านบาท และ 892.33 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.46 สาเหตุจากปริมาณการปล่อยสินเชื่อลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องดังกล่าวสูงขึ้น

บริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการสินเชื่อเพื่อสนับสนุนโครงการในปี 2555 ส่งผลให้มีลูกหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงินในปี 2559 จำนวน 649.75 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2560 จำนวน 1,044.23 ล้านบาท โดยการขยายตัวของลูกหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงินนั้นมีสาเหตุมาจากการสนับสนุนให้ลูกค้าเดิมที่เคยใช้บริการผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่มีความเสี่ยงต่ำ มาใช้บริการในผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่มีความเสี่ยงสูงเพิ่มขึ้น ซึ่งจะเป็นการเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทฯ

ลูกหนี้การค้าในบริการจัดหาสินค้า ณ สิ้นปี 2559 และสิ้นปี 2560 มีจำนวน 24.08 ล้านบาท และ 15.68 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 34.88 เนื่องจากการเปลี่ยนไปใช้ผลิตภัณฑ์ที่ทดแทนกันคือสินค้าเชื่อตามสัญญากู้ยืมเงิน

(ข) สภาพคล่อง

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560 ล้านบาท	2559 ล้านบาท
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไป)กิจกรรมดำเนินงาน	(101.76)	(686.55)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไป)กิจกรรมลงทุน	(73.99)	8.32
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไป)กิจกรรมจัดหาเงิน	160.59	685.48
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(15.16)	7.25

ในปี 2560 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 101.76 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้จากการให้สินเชื่อ มีกระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 73.99 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 160.59 ล้านบาท

(ค) แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีรายละเอียดรายการหนี้สินทางการเงิน ส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เฉพาะจากสถาบันการเงิน) ดังนี้

รายการ	ปี 2560	ปี 2559	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	% เปลี่ยนแปลง
หนี้สินทางการเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	382.60	843.84	-461.24	-54.66
เงินกู้ยืมระยะยาว	34.87	52.16	-17.29	-33.15
หุ้นกู้	679.16	499.25	+179.91	+36.04
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	65.66	1.14	+64.52	+5,659.65
รวมหนี้สินทางการเงิน	1,162.29	1,396.39	-23.41	-16.76
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,018.76	475.78	+542.98	+114.12
รวมแหล่งเงินทุน	2,181.05	1,872.17	+308.88	+16.50
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.14	2.93		

แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงในเรื่องของความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม ในส่วนที่เป็นสินเชื่อระยะสั้น ไม่ว่าจะเป็นสินเชื่อการรับโอนสิทธิเรียกร้อง สินเชื่อเพื่อการจัดหาหนังสือค้ำประกันของเพื่อยื่นประมูล สินเชื่อเพื่อโครงการ และการจัดหาสินค้า บริษัทฯ จะสามารถปรับอัตราดอกเบี้ยหรือค่าธรรมเนียมตามต้นทุนทางการเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงได้ สำหรับสินเชื่อทางการเงินและสินเชื่อเข้าซื้อซึ่งบริษัทฯ คิดอัตราดอกเบี้ยกับลูกค้าเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ อย่างไรก็ตาม ส่วนต่างระหว่างต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ กับอัตราดอกเบี้ยที่คิดกับลูกค้า จะมีการบวกเพิ่มเพื่อให้เพียงพอกับความเสี่ยงด้านความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยที่อาจเกิดขึ้น และจากการขายตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) ทำให้มีความเสี่ยงจากภาวะความต้องการซื้อในตลาดตราสารหนี้

1. หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2559 และสิ้นปี 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 1,515.78 ล้านบาท 1,327.52 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นทั้งจากธนาคารและการขายลดตั๋วแลกเงิน ซึ่งการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมเป็นไปตามการขยายตัวของสินเชื่อของบริษัทฯ

ณ สิ้นปี 2559 และสิ้นปี 2560 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้เป็น 1.32 เท่า และ 1.84 เท่า ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าเงินที่รับมาทั้งหมดก็จะนำไปปล่อยสินเชื่อทั้งหมด

2. ส่วนของผู้ถือหุ้น

จากการที่บริษัทฯ มีประเภทของสินเชื่อที่หลากหลายครบวงจรการดำเนินงานธุรกิจของลูกค้า ทำให้บริษัทฯ สามารถให้บริการได้อย่างครอบคลุมมากยิ่งขึ้น เป็นผลให้บริษัทฯ สามารถสร้างรายได้และกำไรได้เพิ่มขึ้นในทุกๆ ปี ส่งผลให้กำไรสะสมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น โดยส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2559 และสิ้นปี 2560 มีจำนวน 475.78 ล้านบาทและ 1,018.76 ล้านบาทตามลำดับ

ในด้านของผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 22.70 และ ร้อยละ 19.47 ตามลำดับ

3. ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

สำหรับปี 2559 และปี 2560 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3.19 เท่า และ 1.30 เท่า ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ เริ่มมีหนี้สินในอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสูงขึ้น เนื่องจากการขยายตัวของธุรกิจ ทำให้บริษัทฯ ต้องใช้เงินกู้มาเพื่อใช้สำหรับการนำไปปล่อยสินเชื่อให้แก่ลูกค้า เพื่อสร้างรายได้กลับเข้าบริษัท

14.2.1 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งเงินทุนที่พอเพียงและหลากหลายจะเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนธุรกิจให้ได้รับผลตอบแทนไม่น้อยเพียงใด ซึ่งในปี 2558 บริษัทฯ ได้มีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินทุนจากการกู้ยืมที่พึ่งพิงเพียงเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นหลักในอดีต มาเป็นการระดมเงินทุนผ่านตราสารหนี้ในรูปแบบต่างๆ โดย ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ ได้มีการขายลดตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) เป็นปริมาณจำนวนเงินสูงถึง 625 ล้านบาท ต่อมา ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ ได้จ่ายชำระคืนตั๋วแลกเงินไปบางส่วนตามสภาวะการณ์ของตลาดตราสารหนี้ ทำให้มียอดคงเหลือจำนวน 245 ล้านบาท ในขณะเดียวกันคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้ออกหุ้นกู้เพื่อเสนอขายแก่บุคคลทั่วไป ซึ่งมติดังกล่าวได้ถูกนำเข้าพิจารณาในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 4/2560 และที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการออกหุ้นกุดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อย ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ จะมีแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมและจะสามารถบริหารจัดการเงินทุนให้มีประสิทธิภาพสูงขึ้น

14.2.2 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2559 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้จ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นจำนวนเงิน 1,120,000 บาท และจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ได้มีมติอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2560 เป็นจำนวนเงิน 1,450,000 บาทซึ่งเพิ่มขึ้น 330,000 บาท นอกเหนือจากค่าตอบแทนดังกล่าว บริษัทฯ ยังมีค่าบริการอื่นๆ เพิ่มเติม ได้แก่ ค่าเดินทาง ค่าล่วงเวลาและค่าสำเนาเอกสารที่ต้องชำระให้กับผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีหรือสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด