



ส่วนที่ 3 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

14. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

14.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

ปี	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี	สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี
2560	นางสาวสมใจ คุณปลื้ม	4499	บริษัท สำนักงาน อืว ย จำกัด	ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข โดยมีความเห็นว่า งบการเงินดังกล่าวแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
2559	นางสาวสมใจ คุณปลื้ม	4499	บริษัท สำนักงาน อืว ย จำกัด	ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข โดยมีความเห็นว่า งบการเงินดังกล่าวแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
2558	นางสาวรัตนา จาละ	3734	บริษัท สำนักงาน อืว ย จำกัด	ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข โดยมีความเห็นว่า งบการเงินดังกล่าวแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



14.2 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท

ตารางสรุปงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ

งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,136.85	3.08	527.62	2.16	144.60	1.11
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	21,987.89	59.53	15,363.88	62.94	9,010.41	68.91
ลูกหนี้อื่น – บริษัทย่อย	2.94	0.01	3.19	0.01	1.27	0.01
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	39.71	0.11	27.47	0.11	15.28	0.12
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	125.58	0.34	63.56	0.26	38.15	0.29
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	23,292.97	63.07	15,985.72	65.48	9,209.71	70.44
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	12,463.70	33.75	7,531.72	30.86	3,284.22	25.12
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	2.00	0.01	2.00	0.01	2.00	0.02
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,022.03	2.77	772.43	3.16	519.66	3.97
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	25.92	0.07	21.59	0.09	3.72	0.03
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	12.63	0.03	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	112.59	0.30	98.20	0.40	54.48	0.42
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	13,638.87	36.93	8,425.94	34.52	3,864.08	29.56
รวมสินทรัพย์	36,931.84	100.00	24,411.66	100.00	13,073.79	100.00



งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	6,621.68	17.93	9,725.77	39.84	2,885.02	22.07
เงินกู้ยืมระยะสั้น	99.73	0.27	562.19	2.30	332.75	2.54
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	63.62	0.17	-	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น	431.05	1.17	224.37	0.92	124.29	0.95
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,744.96	7.43	2,097.83	8.59	557.97	4.27
ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	998.23	2.70	250.00	1.02	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17.05	0.05	13.93	0.06	11.13	0.09
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	337.90	0.92	203.46	0.83	104.77	0.80
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	38.38	0.11	26.58	0.11	20.70	0.16
รวมหนี้สินหมุนเวียน	11,352.60	30.75	13,104.13	53.67	4,036.63	30.88
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,182.47	8.62	2,498.88	10.24	3,099.26	23.70
หุ้นกู้ระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13,410.83	36.31	2,076.32	8.51	250.00	1.91
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	25.31	0.07	23.43	0.10	18.54	0.14
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	7.89	0.03	5.15	0.04
ประมาณการหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	41.37	0.11	26.95	0.11	22.93	0.18
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	16,659.98	45.11	4,633.47	18.99	3,395.88	25.97
รวมหนี้สิน	28,012.58	75.86	17,737.60	72.66	7,432.51	56.85
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	2,120.00		2,120.00		2,120.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	2,120.00	5.74	2,120.00	8.68	2,120.00	16.22
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,379.84	6.44	2,379.84	9.75	2,379.84	18.20
กำไรสะสม						



งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	212.00	0.57	184.40	0.76	109.40	0.84
ยังไม่ได้จัดสรร	4,237.33	11.47	1,989.82	8.15	1,032.04	7.89
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(29.91)	(0.08)	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	8,919.26	24.14	6,674.06	27.34	5,641.28	43.15
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	36,931.84	100.00	24,411.66	100.00	13,073.79	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ – สินเชื่อทะเบียนรถ	6,116.56	81.99	3,772.13	84.51	2,161.07	84.69
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ – สินเชื่อส่วนบุคคล	678.36	9.09	247.21	5.54	64.02	2.51
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	609.80	8.17	409.01	9.16	295.90	11.60
รายได้อื่น	55.92	0.75	35.36	0.79	30.78	1.20
รวมรายได้	7,460.64	100.00	4,463.71	100.00	2,551.77	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	2,985.94	40.02	1,983.65	44.44	1,267.61	49.68
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	23.64	0.32	15.25	0.34	6.27	0.24
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	679.41	9.11	331.73	7.43	24.73	0.97
รวมค่าใช้จ่าย	3,688.99	49.45	2,330.63	52.21	1,298.61	50.89
กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,771.65	50.55	2,133.08	47.79	1,253.16	49.11
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	673.10	9.02	328.03	7.35	227.58	8.92
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,098.55	41.53	1,805.05	40.44	1,025.58	40.19
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	603.80	8.09	348.27	7.80	205.72	8.06
กำไรสำหรับปี	2,494.75	33.44	1,456.78	32.64	819.86	32.13
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	(37.39)	(0.50)	-	-	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวข้องกับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	7.48	0.10	-	-	-	-



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท		ล้านบาท	ร้อยละ
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(29.91)	(0.40)	-	-	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(9.56)	(0.13)	-	-	(4.14)	(0.16)
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	1.91	0.03	-	-	0.83	0.03
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง-สุทธิจากภาษีเงินได้	(7.65)	(0.10)	-	-	(3.31)	(0.13)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี(ขาดทุน)	(37.56)	(0.50)	-	-	(3.31)	(0.13)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2,457.19	32.94	1,456.78	32.64	816.55	32.00

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,098.55	1,805.05	1,025.58
รายการปรับกระทบกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	153.42	90.81	48.29
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	679.41	331.73	24.73
ค่าเผื่อการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย(โอนกลับ)	9.50	2.50	(0.20)
กำไรจากการขายลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	(5.96)	-	-
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายอุปกรณ์	1.40	1.38	(0.22)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5.05	4.03	2.46
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	26.23	-	-
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ	(6,794.92)	(4,019.34)	(2,225.09)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	(4.30)	(2.91)	(8.87)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	673.10	328.03	227.58
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(2,158.52)	(1,458.72)	(905.74)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			



งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	500.00
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	(11,995.40)	(10,724.73)	(5,102.30)
ลูกหนี้-บริษัทย่อย	0.25	(1.93)	(0.23)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	(12.24)	(12.19)	0.40
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(71.53)	(27.90)	(14.07)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(18.22)	(44.94)	(32.66)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้อื่น	90.01	81.99	17.98
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	11.80	5.88	4.41
ผลประโยชน์พนักงาน	(0.20)	-	-
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(14,154.05)	(12,182.54)	(5,532.21)
เงินสดรับดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ	6,565.19	3,814.28	2,139.64
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(480.49)	(246.83)	(133.98)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(8,069.35)	(8,615.09)	(3,526.55)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(400.69)	(348.66)	(203.23)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	4.07	3.28	1.16
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4.32)	(17.87)	(0.20)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(400.94)	(363.25)	(202.27)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(3,204.80)	6,742.41	2,351.62
เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(471.85)	222.97	332.75
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	3,500.00	1,500.00	3,595.00
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(2,162.50)	(564.72)	(2,917.94)
เงินสดรับจากการจำหน่ายหุ้นกู้	12,103.00	2,073.63	250.00
หนี้สินตามสัญญาเข้าซื้อและเข้าการเงินเพิ่มขึ้น	4.99	7.69	11.55
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(477.33)	(196.61)	(179.27)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(212.00)	(424.00)	(275.60)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	9,079.51	9,361.37	3,168.11
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) – สุทธิ	609.22	383.03	(560.71)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	527.63	144.60	705.31
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,136.85	527.63	144.60



ตารางสรุปงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ

งบแสดงฐานะการเงินรวม	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,153.71	3.12	539.29	2.21	152.57	1.17
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	1.00	0.01
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	21,987.89	59.50	15,363.88	62.90	9,010.41	68.87
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	39.71	0.11	27.47	0.11	15.28	0.12
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	126.79	0.34	64.94	0.27	38.40	0.29
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	23,308.10	63.07	15,995.58	65.49	9,217.66	70.46
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	7.00	0.02	5.00	0.02	3.00	0.02
เงินลงทุนระยะยาว-เงินฝากประจำ	1.00	0.00	1.00	0.00	-	-
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	12,463.70	33.73	7,531.72	30.84	3,284.22	25.11
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,022.05	2.77	772.46	3.16	519.71	3.97
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	25.92	0.07	21.59	0.09	3.72	0.03
สินทรัพย์ภายในได้รอตัดบัญชี	12.65	0.03	0.02	0.00	0.01	0.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	112.59	0.31	98.20	0.40	54.48	0.41
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	13,644.91	36.93	8,429.99	34.51	3,865.14	29.54
รวมสินทรัพย์	36,953.01	100.00	24,425.57	100.00	13,082.80	100.00



งบแสดงฐานะการเงินรวม	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	6,621.68	17.92	9,725.77	39.82	2,885.02	22.05
เงินกู้ยืมระยะสั้น	99.73	0.27	562.19	2.30	332.75	2.54
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	63.62	0.17	-	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น	438.69	1.19	228.53	0.94	128.72	0.98
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,744.96	7.43	2,097.82	8.59	557.97	4.27
ส่วนของหนี้กู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	998.23	2.70	250.00	1.02	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17.05	0.05	13.93	0.06	11.13	0.09
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	338.00	0.91	203.46	0.83	105.02	0.80
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	27.66	0.08	18.03	0.07	14.10	0.11
รวมหนี้สินหมุนเวียน	11,349.62	30.72	13,099.73	53.63	4,034.71	30.84
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,182.47	8.61	2,498.88	10.23	3,099.26	23.69
หนี้กู้ระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13,410.83	36.29	2,076.31	8.50	250.00	1.91
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	25.31	0.07	23.43	0.10	18.54	0.14
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	7.89	0.03	5.15	0.04
ประมาณการหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	41.47	0.11	27.05	0.11	23.00	0.18
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	16,660.08	45.08	4,633.56	18.97	3,395.95	25.96
รวมหนี้สิน	28,009.70	75.80	17,733.29	72.60	7,430.66	56.80
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	2,120.00		2,120.00		2,120.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	2,120.00	5.74	2,120.00	8.68	2,120.00	16.20
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,379.84	6.44	2,379.84	9.75	2,379.84	18.19
กำไรสะสม						



งบแสดงฐานะการเงินรวม	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท		ล้านบาท	ร้อยละ
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	212.00	0.57	184.40	0.75	109.40	0.84
ยังไม่ได้จัดสรร	4,261.38	11.53	2,008.04	8.22	1,042.90	7.97
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(29.91)	(0.08)	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	8,943.31	24.20	6,692.28	27.40	5,652.14	43.20
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	36,953.01	100.00	24,425.57	100.00	13,082.80	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ – สินเชื่อทะเบียนรถ	6,116.56	81.87	3,772.13	84.35	2,161.07	84.45
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ – สินเชื่อส่วนบุคคล	678.36	9.08	247.21	5.53	64.02	2.50
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	642.03	8.59	436.07	9.75	317.29	12.40
รายได้อื่น	34.04	0.46	16.59	0.37	16.56	0.65
รวมรายได้	7,470.99	100.00	4,472.00	100.00	2,558.94	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	2,988.93	40.01	1,984.59	44.38	1,268.60	49.58
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	23.64	0.32	15.25	0.34	6.27	0.24
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	679.40	9.09	331.73	7.42	24.73	0.97
รวมค่าใช้จ่าย	3,691.97	49.42	2,331.57	52.14	1,299.60	50.79
กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,779.02	50.58	2,140.43	47.86	1,259.34	49.21
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	673.10	9.01	328.03	7.34	227.58	8.89
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,105.92	41.57	1,812.40	40.53	1,031.76	40.32
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	605.32	8.10	348.26	7.79	206.76	8.08
กำไรสำหรับปี	2,500.60	33.47	1,464.14	32.74	825.00	32.24
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	(37.39)	(0.50)	-	-	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวข้องกับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	7.48	0.10	-	-	-	-



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท		ล้านบาท	ร้อยละ
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(29.91)	(0.40)	-	-	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(9.56)	(0.13)	-	-	(4.14)	(0.16)
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	1.91	0.03	-	-	0.83	0.03
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(7.65)	(0.10)	-	-	(3.31)	(0.13)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี(ขาดทุน)	(37.56)	(0.50)	-	-	(3.31)	(0.13)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2,463.04	32.97	1,464.14	32.74	821.69	32.11

งบกระแสเงินสดรวม (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,105.92	1,812.40	1,031.76
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	153.43	90.82	48.31
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	679.41	331.73	24.73
ค่าเผื่อการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	9.50	2.50	(0.20)
กำไรจากการขายลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	(5.96)	-	-
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายอุปกรณ์	1.40	1.39	(0.22)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5.05	4.05	2.48
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	26.23	-	-
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ	(6,794.92)	(4,019.34)	(2,225.09)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	(4.46)	(3.01)	(8.93)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	673.10	328.03	227.58
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(2,151.30)	(1,451.43)	(899.58)
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	500.00



งบกระแสเงินสดรวม (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	(11,995.40)	(10,724.73)	(5,102.29)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	(12.24)	(12.19)	0.40
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(71.54)	(28.03)	(14.18)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(18.22)	(44.94)	(32.67)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้อื่น	93.49	81.26	19.53
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	9.64	3.94	4.92
ผลประโยชน์พนักงาน	(0.20)	-	-
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(14,145.77)	(12,176.12)	(5,523.87)
เงินสดรับดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ	6,565.33	3,814.36	2,139.71
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(481.71)	(247.64)	(134.99)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(8,062.15)	(8,609.40)	(3,519.15)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(2.00)	(2.00)	-
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(400.69)	(348.66)	(203.23)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	4.07	3.28	1.16
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4.32)	(17.87)	(0.20)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(402.94)	(365.25)	(202.27)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(3,204.80)	6,742.41	2,351.62
เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(471.85)	222.97	332.75
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	3,500.00	1,500.00	3,595.00
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(2,162.50)	(564.72)	(2,917.94)
เงินสดรับจากการจำหน่ายหุ้นกู้	12,103.00	2,073.63	250.00
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงินเพิ่มขึ้น	4.99	7.69	11.55
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(477.33)	(196.61)	(179.27)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(212.00)	(424.00)	(275.60)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	9,079.51	9,361.37	3,168.11
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	614.42	386.72	(553.31)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	539.29	152.57	705.88
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,153.71	539.29	152.57



14.3 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

รายการ	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตราดอกเบี้ยรับ ⁽¹⁾ (%)	23.70%	22.84%	22.92%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	3.04%	2.73%	4.18%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	20.66%	20.11%	18.74%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	33.47%	32.74%	32.24%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	31.99%	23.72%	15.34%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ (%)	19.95%	19.68%	18.28%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	8.15%	7.81%	7.55%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.24	0.24	0.23
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	3.13	2.65	1.31
อัตราส่วนเงินให้กู้ยืมต่อเงินกู้ยืม (เท่า)	1.27	1.33	1.73
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	15.26%	14.48%	51.71%
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์			
อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่รวม (%)	3.29%	2.74%	2.66%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่รวม (%)	0.04%	0.09%	0.11%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่รวม (%)	1.24%	1.07%	0.92%

หมายเหตุ :

- (1) อัตราดอกเบี้ยรับ คำนวณจากรายได้ดอกเบี้ยรับรวมค่าธรรมเนียมหารด้วยลูกหนี้เงินให้สินเชื่อเฉลี่ย



15. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานรวม

15.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทฯ เริ่มต้นดำเนินธุรกิจในการให้บริการเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ทั้งใหม่และมือสองทุกยี่ห้อ ผ่านผู้จัดจำหน่ายทั้งในจังหวัดพิษณุโลกและจังหวัดอื่นๆ ในเขตภาคเหนือตอนล่าง โดยกลุ่มลูกค้าที่เข้ามาใช้บริการจะเป็นผู้มีรายได้ประจำทั้งรายวันและรายเดือน เกษตรกร และรับจ้างทั่วไป ต่อมาบริษัทฯ ได้เพิ่มการให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถจักรยานยนต์เพื่อเป็นการต่อยอดการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าที่ผ่อนชำระค่างวดตามสัญญาเช่าซื้อครบถ้วนแล้ว รวมทั้งเพิ่มประเภทรถไปสู่อยนต์และรถเพื่อการเกษตรเพื่อให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างหลากหลายมากยิ่งขึ้น จนกระทั่งปี 2544 บริษัทฯ ได้หยุดการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ เนื่องจากผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่ายรถจักรยานยนต์เริ่มมีการให้บริการเช่าซื้อแก่ลูกค้าเอง ทำให้จำนวนผู้ให้บริการเพิ่มขึ้นและส่งผลกระทบต่อภาวะการแข่งขันสูงขึ้น ต่อมาในปี 2549 บริษัทฯ เล็งเห็นถึงช่องทางในการขยายธุรกิจเข้าสู่ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย บริษัทฯ จึงได้ดำเนินการขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจจากกระทรวงการคลังโดยได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2549 และเริ่มขยายการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลไปยังสาขาต่างๆ ของบริษัทฯ

ในปี 2554 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท เมืองไทยลิสซิ่ง อินชัวรันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการเสริมแก่ลูกค้าที่มาใช้บริการสินเชื่อของบริษัทฯ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการบริการที่สร้างความประทับใจให้กับลูกค้า โดยมีสโลแกนว่า “บริการใกล้ชิด คุณาติมิตรที่รู้ใจ” จนทำให้ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้ามาใช้บริการสินเชื่อของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

15.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานรวม

15.2.1 รายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 2,558.94 ล้านบาท ในปี 2558 และจำนวน 4,472.00 ล้านบาท ในปี 2559 คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 74.76 สำหรับปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 7,470.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 2,998.99 ล้านบาทคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 67.06 รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และรายได้อื่น โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม – สินเชื่อทะเบียนรถและที่ดิน	2,161.07	84.45	3,772.13	84.35	6,116.56	81.87
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม – สินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์	64.02	2.50	247.21	5.53	678.36	9.08
รวมรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อ	2,225.09	86.95	4,019.34	89.88	6,794.92	90.95
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	295.90	11.56	409.01	9.15	609.80	8.16
รายได้ค่านายหน้าประกันภัย*	21.39	0.84	27.06	0.60	32.23	0.43
รายได้อื่น	16.56	0.65	16.59	0.37	34.04	0.46
รวมรายได้	2,558.94	100.00	4,472.00	100.00	7,470.99	100.00

หมายเหตุ : รายได้ค่านายหน้าประกันภัย เป็นรายได้ที่เกิดจากการประกอบธุรกิจของ MTLI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้สินเชื่อ

รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้สินเชื่อเป็นรายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 87-91 ของรายได้รวม บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้สินเชื่อจำนวน 2,225.09 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 4,019.34 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 6,794.92 ล้านบาท ในปี 2560 คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 80.63 และ 69.06 ตามลำดับ รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้สินเชื่อของบริษัทฯ สามารถแบ่งเป็น

(1) รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถและที่ดิน สินเชื่อทะเบียนรถนั้นถือเป็นสินเชื่อหลักของบริษัทโดยบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถจำนวน 2,161.07 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 3,772.13 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 6,116.56 ล้านบาท ในปี 2560 คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 74.55 และ 62.15 ตามลำดับ

(2) รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์ การให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์ของบริษัทฯ นั้นเป็นการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าเก่าที่เคยใช้บริการสินเชื่อทะเบียนรถกับบริษัทฯ และมีประวัติการชำระที่ดี เนื่องจากในปี 2560 แนวโน้มการอุปโภคบริโภคของภาคครัวเรือนมีการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่งผลให้มีความต้องการสินเชื่อมากขึ้น ทำให้บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์ จำนวน 64.02 ล้านบาท จำนวน 247.21 ล้านบาท และ 678.36 ล้านบาท ในปี 2558-2560 ตามลำดับ

สินเชื่อทะเบียนรถและที่ดิน				
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	อัตราการเติบโต ปี 2559-2560 (%)
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากสินเชื่อทะเบียนรถและที่ดิน(ล้านบาท)	2,161.07	3,772.13	6,116.56	62.15
ยอดการให้สินเชื่อทะเบียนรถและที่ดิน (ล้านบาท)	19,461.21	35,208.43	51,097.36	45.13
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อทะเบียนรถและที่ดิน (ล้านบาท)	12,179.04	22,053.31	31,765.41	44.04
จำนวนสัญญาที่ให้สินเชื่อ	1,088,324	1,569,471	2,060,981	31.32

สินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์				
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	อัตราการเติบโต ปี 2559-2560 (%)
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากสินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์(ล้านบาท)	64.02	247.21	678.36	174.41
ยอดการให้สินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์(ล้านบาท)	770.40	2,508.29	6,941.37	176.74
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์ (ล้านบาท)	451.16	1,487.93	3,857.16	159.23
จำนวนสัญญาที่ให้สินเชื่อ	105,681	262,864	586,302	123.04

สาเหตุหลักที่ทำให้รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้สินเชื่อเติบโตมาโดยตลอดนั้นเกิดจากการที่บริษัทฯ มีการขยายตัวของสินเชื่อของสาขาเดิมและจากการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นจาก 1,664 สาขา ในปี 2559 เป็น 2,424



สาขา ในปี 2560 ส่งผลทำให้ยอดการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในส่วนของสินเชื่อทะเบียนรถและที่ดิน นั้น ยอดการให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจาก 19,461.21 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 35,208.43 ล้านบาท ในปี 2559 และเพิ่มเป็น จำนวน 51,097.36 ล้านบาท ในปี 2560 คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 80.92 และ 45.13 ตามลำดับ โดยมีจำนวนสัญญา 1,088,324 สัญญา ในปี 2558 จำนวน 1,569,471 สัญญา ในปี 2559 เพิ่มเป็นจำนวน 2,060,981 สัญญา ในปี 2560 สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์นั้น ในปี 2558-2560 ยอดการให้สินเชื่อส่วนบุคคล จำนวน 770.40 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 2,508.29 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 6,941.37 ล้านบาท ในปี 2560 โดยมีจำนวนสัญญา 105,681 สัญญา ในปี 2558 จำนวน 262,864 สัญญา ในปี 2559 และจำนวน 586,302 สัญญา ในปี 2560

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 317.29 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 436.07 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 642.03 ล้านบาท ในปี 2560 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.40 ร้อยละ 9.75 และร้อยละ 8.59 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการดังกล่าว ประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทฯ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของ MTLI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ในปี 2558-2560 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 295.90 ล้านบาท จำนวน 409.01 ล้านบาท และจำนวน 609.80 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 38.22 และร้อยละ 49.09 ตามลำดับ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทฯ ดังกล่าว ประกอบด้วย ค่าปรับและค่าทวงถาม ซึ่งบริษัทฯ จะจัดเก็บจากลูกค้าที่ใช้บริการสินเชื่อทะเบียนรถและสินเชื่อที่ดินที่ผิดนัดชำระหนี้ในอัตราร้อยละ 3-9 ของยอดลูกหนี้ค้างค้าง ขึ้นอยู่กับประเภทหลักประกันและวงเงินสินเชื่อที่ได้รับ และค่าติดตามทวงถามสำหรับสินเชื่อส่วนบุคคลโดยคิดอัตราคงที่ต่อจำนวนครั้งที่ทวงถาม ซึ่งเพิ่มขึ้นในทิศทางที่สอดคล้องกับการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อ

ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของ MTLI นั้น เนื่องจาก MTLI ประกอบธุรกิจเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย จึงมีรายได้ค่านายหน้าจากการขายประกันจำนวน 21.39 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 27.06 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 32.23 ล้านบาท ในปี 2560 การขายประกันของ MTLI จะเป็นการให้บริการแก่ลูกค้าที่มาใช้บริการกับบริษัทฯ โดยจะดำเนินการผ่านสาขาและศูนย์บริการของบริษัทฯ เท่านั้น ดังนั้น การเติบโตของรายได้ค่านายหน้าจากการขายประกันของ MTLI จะเป็นไปในทิศทางเดียวกับกับการเติบโตของยอดการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทฯ

15.2.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	1,268.60	83.07	1,984.59	74.62	2,988.93	68.47
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	6.27	0.41	15.25	0.57	23.64	0.54
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	24.73	1.62	331.73	12.47	679.40	15.56
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	227.58	14.90	328.03	12.34	673.10	15.42
รวมค่าใช้จ่าย	1,527.18	100.00	2,659.60	100.00	4,365.07	100.00
ร้อยละต่อรายได้รวม		59.68		59.47		58.43

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั้งสิ้นจำนวน 1,527.18 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 2,659.60 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 4,365.07 ล้านบาท ในปี 2560 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 59.68 ร้อยละ 59.47 ร้อยละ

58.43 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานดังกล่าวประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และค่าใช้จ่ายทางการเงิน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารถือเป็นค่าใช้จ่ายหลักในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วนคิดเป็นประมาณร้อยละ 68-83 ของค่าใช้จ่ายรวม ในปี 2558-2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารจำนวน 1,268.60 ล้านบาท และจำนวน 1,984.59 ล้านบาท และจำนวน 2,988.93 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.58 และร้อยละ 44.38 และร้อยละ 40.01 ของรายได้รวม ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารที่สำคัญ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เช่น เงินเดือน เงินประจำตำแหน่ง โบนัส ค่าคอมมิชชั่นพนักงาน และค่าสวัสดิการอื่นๆ ของพนักงาน เป็นต้น คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 53-56 ของค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารรวม โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน จำนวน 710.16 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 1,097.01 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 1,591.99 ล้านบาท ในปี 2560 จะเห็นได้ว่าค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี จากการที่บริษัทฯ มีนโยบายเปิดสาขาเพื่อให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าให้ครอบคลุมพื้นที่ของประเทศให้มากยิ่งขึ้น ทำให้จำนวนพนักงานของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 2,617 คน ณ สิ้นปี 2558 เป็น 4,185 คน ณ สิ้นปี 2559 และ 5,880 คน ณ สิ้นปี 2560 เพื่อรองรับการขยายสาขาที่เพิ่มขึ้นดังกล่าว

รองลงมาเป็นค่าเช่าและสิทธิการเช่าอาคาร ซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็นประมาณร้อยละ 13 – 14 ของค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารรวม โดยกลุ่มบริษัทฯ มีค่าเช่าและค่าสิทธิการเช่าอาคารจำนวน 164.46 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 284.89 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 427.11 ล้านบาท ในปี 2560 การที่ค่าเช่าของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นทุกปีเป็นผลจากการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นตามที่กล่าวข้างต้น ในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ จะทำสัญญาเช่าอาคารสำหรับใช้เป็นส่วนสำนักงานสาขากับบุคคลภายนอกและบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยทั่วไปสัญญาเช่ามีอายุ 3 ปี และสามารถต่ออายุได้อีก 3 ปี นอกเหนือจากค่าใช้จ่ายหลักทั้งสองรายการดังกล่าวแล้ว ส่วนที่เหลือจะเป็นค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าเสื่อมราคา ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายในการติดต่อสื่อสาร ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและค่าส่งเสริมการขาย เป็นต้น

ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย

จากการปรับหลักเกณฑ์ในการปล่อยสินเชื่อแก่ลูกค้าให้เข้มงวดมากยิ่งขึ้น ส่งผลทำให้มีจำนวนรถยืดยกจาก 11,287 คัน ในปี 2558 เป็น 13,628 คัน ในปี 2559 และในปี 2560 บริษัทฯ มีรถยืดยกจำนวน 20,627 คัน เพิ่มจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 6,999 คัน การที่มีจำนวนรถยืดยกเพิ่มขึ้นในการประมูลขายทอดตลาดของศูนย์ประมูลแต่ละครั้งนั้น จะมีผลทำให้ราคาารถที่ประมูลได้แต่ละคันมีราคาลดลงเนื่องจากมีปริมาณรถที่นำออกประมูลจำนวนมากทำให้การแข่งขันด้านราคาลดลง จากเหตุผลดังกล่าวจึงทำให้บริษัทฯ มีขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายซึ่งเกิดจากการประมูลขายรถที่ยึดมาจากการหนีที่ค้างชำระค่างวด จำนวน 6.27 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 15.25 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 23.64 ล้านบาท ในปี 2560 หรือคิดเป็นร้อยละ 0.41 ร้อยละ 0.57 และร้อยละ 0.54 ของค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ โดยในปี 2558 บริษัทฯ มีขาดทุนจากการขายรถยืดยกเฉลี่ย 556 บาทต่อคัน ในปี 2559 บริษัทฯ มีขาดทุนจากการขายรถยืดยกเฉลี่ย 1,119 บาทต่อคัน และในปี 2560 บริษัทฯ มีขาดทุนจากการขายรถยืดยกเฉลี่ยอยู่ที่ 1,146 บาทต่อคัน

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 24.73 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 331.73 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 679.40 ล้านบาท ในปี 2560 หนี้สงสัยจะสูญเป็นการประมาณการทางบัญชี โดยอัตราการจัดตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญบริษัทฯ พิจารณาให้สอดคล้องกับสถานการณ์การดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงความสามารถในการชำระหนี้ ประสิทธิภาพและข้อมูลความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจริงในอดีต โดยบริษัทฯ มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้สินเชื่อของบริษัทฯ ตามรายละเอียด ดังนี้

อายุหนี้ค้างชำระ	อัตราร้อยละของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2555 เป็นต้นไป
ลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกิน 30 วัน	1%
ลูกหนี้ค้างชำระ 31-90 วัน	2%
ลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า 90 วัน	100%
ลูกหนี้โอนกฎหมาย	100%

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมเพื่อให้ครอบคลุมความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยประเมินจากประสิทธิภาพข้อมูลความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจริงในอดีตของบริษัทฯ จากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าว ทำให้ในปี 2559 บริษัทฯ มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามระยะเวลาค้างชำระของลูกหนี้จำนวน 419.28 ล้านบาท และสำรองส่วนเกินเผื่อหนี้ที่อาจเรียกเก็บไม่ได้จำนวน 226.36 ล้านบาท และในปี 2560 บริษัทฯ มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามระยะเวลาค้างชำระของลูกหนี้จำนวน 690.16 ล้านบาท และสำรองส่วนเกินเผื่อหนี้ที่อาจเรียกเก็บไม่ได้จำนวน 480.82 ล้านบาท การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญส่วนเกินเผื่อหนี้ที่อาจเรียกเก็บไม่ได้ดังกล่าวช่วยเพิ่มอัตราส่วนการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยในปี 2559 และปี 2560 อัตราส่วนการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 257.35 และร้อยละ 265.41 ตามลำดับ

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1,170.98 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 525.34 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายพอร์ตสินเชื่อเพิ่มขึ้น จาก 23,541.24 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 35,622.57 ล้านบาท ในปี 2560 มียอดเพิ่มขึ้น 12,081.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 51.32 โดยมีสัดส่วนลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกิน 30 วัน จากร้อยละ 91.50 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 90.77 ในปี 2560 ในขณะเดียวกันสัดส่วนลูกหนี้ที่ค้างชำระ 31-90 วัน จากร้อยละ 7.44 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 7.99 ในปี 2560 และสัดส่วนลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 90 วัน จากร้อยละ 1.07 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 1.24 ในปี 2560 รวมทั้งบริษัทฯ มีการตั้งสำรองส่วนเกินเผื่อหนี้ที่อาจเรียกเก็บไม่ได้เพิ่มขึ้นในระหว่างงวด จำนวน 254.46 ล้านบาท

ในปี 2558-2560 บริษัทฯ มีการตัดหนี้สูญจำนวน 14.15 ล้านบาท จำนวน 21.66 ล้านบาท และ 15.42 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.11 ร้อยละ 0.09 และร้อยละ 0.04 ตามลำดับ ของลูกหนี้คงเหลือหลังหักรายได้ทางการเงินรอรับรู้

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2558-2560 จำนวน 227.58 ล้านบาท จำนวน 328.03 ล้านบาท และจำนวน 673.10 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราราคาเดบิตร้อยละ 44.14 และอัตราร้อยละ 105.19 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2560 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 345.07 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดยบริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 7,154.68 ล้านบาท ในปี 2558 เป็นจำนวน 17,248.34 ล้านบาท ในปี



2559 และเป็นจำนวน 27,100.25 ล้านบาท ในปี 2560 การเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยนั้นเพื่อรองรับการขยายสินเชื่อของบริษัทฯ

15.2.3 ความสามารถในการทำกำไร

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

		ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
อัตราดอกเบี้ยรับ*	(ร้อยละ)	22.92	22.84	23.70
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	(ร้อยละ)	4.18**	2.73	3.04
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	(ร้อยละ)	18.74	20.11	20.66

*อัตราดอกเบี้ยรับ คำนวณจากรายได้ดอกเบี้ยรับรวมค่าธรรมเนียมหารด้วยลูกหนี้เงินให้สินเชื่อเฉลี่ย

**คำนวณโดยปรับผลกระทบจากการชำระคืนเงินกู้ระหว่างเดือนพฤศจิกายนถึงธันวาคม 2558

อัตราดอกเบี้ยรับ(อัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม)ของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 22.92 ร้อยละ 22.84 และร้อยละ 23.70 ในปี 2558-2560 ตามลำดับ โดยอัตราดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เนื่องจากบริษัทมีการปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์เพิ่มขึ้น ในส่วนของอัตราดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทฯ นั้นอยู่ที่ร้อยละ 4.18 ในปี 2558 ร้อยละ 2.73 ในปี 2559 และร้อยละ 3.04 ในปี 2560 อันเป็นผลจากการเจรจาต่อรองกับสถาบันการเงินและภาระดอกเบี้ยที่ต่ำ ทำให้บริษัทฯ มีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 18.74 ในปี 2558 ร้อยละ 20.11 ในปี 2559 และร้อยละ 20.66 ในปี 2560

กำไรสุทธิ

จากผลการดำเนินงานที่กล่าวข้างต้น ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิรวมจำนวน 825.00 ล้านบาท ในปี 2558 และจำนวน 1,464.14 ล้านบาท ในปี 2559 คิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 32.24 ในปี 2558 และร้อยละ 32.74 ในปี 2559 ตามลำดับ สำหรับปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 2,500.60 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 33.47 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากอัตรากำไรสุทธิช่วงเดียวกันของปี 2559

15.3 ฐานะทางการเงิน

15.3.1 สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2558-2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม จำนวน 13,082.80 ล้านบาท จำนวน 24,425.57 ล้านบาท และจำนวน 36,953.01 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ คือ ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ ซึ่งมีจำนวน 12,294.63 ล้านบาท จำนวน 22,895.60 ล้านบาท และจำนวน 34,451.59 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 93.98 ร้อยละ 93.74 และร้อยละ 93.23 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนรวมจำนวน 9,217.66 ล้านบาท จำนวน 15,995.58 ล้านบาท และจำนวน 23,308.10 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558-2560 ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หมุนเวียนที่สำคัญ ได้แก่ ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ซึ่งมีจำนวน 9,010.41 ล้านบาท จำนวน 15,363.88 ล้านบาท และจำนวน 21,987.89 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558-2560 ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.75 ร้อยละ 96.05 และร้อยละ 94.34 ของสินทรัพย์หมุนเวียนรวม ตามลำดับ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวมจำนวน 3,865.14 ล้านบาท จำนวน 8,429.99 ล้านบาท และจำนวน 13,644.91 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558-2560 ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่สำคัญ ได้แก่ ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ซึ่งมี จำนวน 3,284.22 ล้านบาท จำนวน 7,531.72 ล้านบาท และจำนวน 12,463.70 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558-2560 ตามลำดับ และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 84.97 ร้อยละ 89.34 และร้อยละ 91.34 ของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม ตามลำดับ รองลงมาเป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ซึ่งมีจำนวน 519.71 ล้านบาท จำนวน



772.46 ล้านบาท และจำนวน 1,022.05 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.45 ร้อยละ 9.16 และร้อยละ 7.49 ของสินทรัพย์ ไม่หมุนเวียนรวม ตามลำดับ

ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ

ณ สิ้นปี 2558-2560 บริษัทฯ มีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อจำนวน 12,294.63 ล้านบาท จำนวน 22,895.60 ล้านบาท และจำนวน 34,451.59 ล้านบาท ตามลำดับ แบ่งเป็นลูกหนี้เงินให้สินเชื่อส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ซึ่งมีจำนวน 9,010.41 ล้านบาท จำนวน 15,363.88 ล้านบาท และจำนวน 21,987.89 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 73.29 ร้อยละ 67.10 และร้อยละ 63.82 ของลูกหนี้เงินให้สินเชื่อรวม ตามลำดับ และลูกหนี้เงินให้สินเชื่อสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี ซึ่งมีจำนวน 3,284.22 ล้านบาท จำนวน 7,531.72 ล้านบาท และจำนวน 12,463.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 26.71 ร้อยละ 32.90 และร้อยละ 36.18 ของลูกหนี้เงินให้สินเชื่อรวม ตามลำดับ

	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	9,010.41	73.29	15,363.88	67.10	21,987.89	63.82
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปี	3,284.22	26.71	7,531.72	32.90	12,463.70	36.18
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ	12,294.63	100.00	22,895.60	100.00	34,451.59	100.00

โครงสร้างลูกหนี้จำแนกตามหลักประกัน

ประเภท หลักประกัน	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รถจักรยานยนต์	7,525.97	59.59	10,555.18	44.84	13,440.45	37.73
รถยนต์	3,862.30	30.58	7,778.87	33.04	11,671.25	32.76
รถเพื่อการเกษตร	538.44	4.26	1,136.47	4.83	1,732.43	4.86
ส่วนบุคคล	340.37	2.69	1,036.83	4.40	2,843.43	7.98
ที่ดิน	252.32	2.00	2,582.79	10.97	4,921.28	13.82
นาโนไฟแนนซ์	110.80	0.88	451.10	1.92	1,013.73	2.85
รวม	12,630.20	100.00	23,541.24	100.00	35,622.57	100.00

* ตัวเลขในตารางแสดงยอดลูกหนี้เงินให้สินเชื่อหลังหักรายได้ทางการเงินรอรับรู้ (ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)

ในปี 2558-2560 ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อของบริษัท ประกอบด้วยลูกหนี้เงินให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน คิดเป็นร้อยละ 89.17-96.43 และที่ไม่มีหลักประกัน คิดเป็นร้อยละ 3.57-10.83 โดยมีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ รถจักรยานยนต์เป็นอันดับหนึ่ง รองลงมาเป็นลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ รถยนต์และที่ดิน โดยมีระยะเวลาการชำระค่างวดระหว่าง 6 – 50 เดือน และลูกหนี้เงินให้สินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน ได้แก่ สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ โดยมีระยะเวลาการรับชำระค่างวดระหว่าง 6-30 เดือน



คุณภาพลูกหนี้

ยอดลูกหนี้หลังหักรายได้ ทางการเงินรอรับรู้	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	9,923.66	78.57	18,496.99	78.57	27,572.45	77.40
ค้างชำระ 1-30 วัน	1,682.53	13.32	3,042.13	12.92	4,762.52	13.38
ค้างชำระ 31-90 วัน	907.33	7.18	1,751.24	7.44	2,846.41	7.99
ค้างชำระ 91-180 วัน	28.66	0.23	99.32	0.42	210.68	0.59
ค้างชำระ 181-365 วัน	25.41	0.20	74.80	0.32	171.89	0.48
ค้างชำระมากกว่า 365 วัน	14.64	0.12	7.39	0.03	22.20	0.06
ลูกหนี้โอนฝ่ายกฎหมาย	47.97	0.38	69.37	0.30	36.42	0.10
รวม	12,630.20	100.00	23,541.24	100.00	35,622.57	100.00
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(335.57)	(2.66)	(645.64)	(2.74)	(1,170.98)	(3.29)
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ	12,294.63	97.34	22,895.60	97.26	34,451.59	96.71

ยอดลูกหนี้คงเหลือตามระยะเวลาค้างชำระ ลูกหนี้ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระหรือค้างชำระไม่เกิน 30 วัน คิดเป็นร้อยละ 91.89 ในปี 2558 ร้อยละ 91.49 ในปี 2559 และร้อยละ 90.78 ในปี 2560 และเป็นลูกหนี้ที่ค้างชำระ 31-90 วัน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.18 ร้อยละ 7.44 และร้อยละ 7.99 ตามลำดับ ในขณะที่ลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 90 วัน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.93 ร้อยละ 1.07 และร้อยละ 1.23 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าลูกหนี้เงินให้สินเชื่อของบริษัทฯ เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกิน 30 วัน มีสัดส่วนที่สูงถึงประมาณร้อยละ 91-92 ของยอดลูกหนี้เงินให้สินเชื่อหลังหักรายได้ทางการเงินรอรับรู้ เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีการวัดผลพนักงานสินเชื่อรอบด้าน ทำให้การปล่อยสินเชื่อเป็นไปอย่างเข้มงวด รวมถึงมีระบบการควบคุมและติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพ

ความเพียงพอของการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญพบว่า ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญแล้วจำนวน 1,170.98 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.29 ของลูกหนี้เงินให้สินเชื่อรวมก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2559 ที่มีจำนวน 645.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.74 ของลูกหนี้เงินให้สินเชื่อรวมก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ในขณะที่บริษัทฯ มีการตัดหนี้สูญจำนวน 21.66 ล้านบาท ในปี 2559 และจำนวน 15.42 ล้านบาท ในปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 0.09 และร้อยละ 0.04 ของลูกหนี้เงินให้สินเชื่อรวมก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ตามลำดับ

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิจำนวน 519.71 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 จำนวน 772.46 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 และจำนวน 1,022.05 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 3.97 ร้อยละ 3.16 และร้อยละ 2.77 ตามลำดับ สาเหตุที่กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวรในสัดส่วนที่น้อย เนื่องจากสำนักงานสาขาที่ใช้ในการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ใช้วิธีเช่าเป็นหลัก ทำให้ทรัพย์สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ประกอบด้วยอุปกรณ์สำนักงาน คอมพิวเตอร์ และยานพาหนะเพื่อใช้ในการปฏิบัติงานเท่านั้น



15.3.2 สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(3,519.15)	(8,609.40)	(8,062.15)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(202.27)	(365.25)	(402.94)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	3,168.11	9,361.37	9,079.51
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(553.31)	386.72	614.42

ในปี 2558 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงานจำนวน 3,519.15 ล้านบาท จากการที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดลูกหนี้เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 5,102.30 ล้านบาท นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีการซื้อยานพาหนะและอุปกรณ์เพิ่มเติมจำนวน 203.43 ล้านบาท และการจำหน่ายอุปกรณ์จำนวน 1.16 ล้านบาท ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 202.27 ล้านบาท สำหรับกิจกรรมจัดหาเงิน บริษัทฯ ได้รับเงินสดจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 2,684.37 ล้านบาทและเงินสดจากเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 3,845 ล้านบาท ในขณะที่มีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 2,917.94 ล้านบาท และจ่ายดอกเบี้ยจำนวน 179.27 ล้านบาท ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 3,168.11 ล้านบาท จากสาเหตุดังกล่าวทำให้ปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 553.31 ล้านบาท

ในปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงานจำนวน 8,609.40 ล้านบาท จากการที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดลูกหนี้เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 10,724.73 ล้านบาท นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีการซื้อยานพาหนะ อุปกรณ์ ทรัพย์สิน ไม่มีตัวตน เพิ่มเติมจำนวน 366.53 ล้านบาท และการจำหน่ายอุปกรณ์จำนวน 3.28 ล้านบาท ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 365.25 ล้านบาท สำหรับกิจกรรมจัดหาเงิน บริษัทฯ ได้รับเงินสดจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 6,965.38 ล้านบาท เงินสดจากเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 1,500 ล้านบาท และเงินสดจากการจำหน่ายหุ้นกู้จำนวน 2,073.63 ล้านบาท ในขณะที่มีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 564.72 ล้านบาท และจ่ายดอกเบี้ยจำนวน 196.61 ล้านบาท ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 9,361.37 ล้านบาท จากสาเหตุดังกล่าวทำให้ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 386.72 ล้านบาท

ในปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงานจำนวน 8,062.15 ล้านบาท จากการที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดลูกหนี้เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 11,995.40 ล้านบาท นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีการซื้อยานพาหนะ อุปกรณ์ ทรัพย์สิน ไม่มีตัวตน เพิ่มเติมจำนวน 405.01 ล้านบาท และการจำหน่ายอุปกรณ์จำนวน 4.07 ล้านบาท ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 402.94 ล้านบาท สำหรับกิจกรรมจัดหาเงิน บริษัทฯ ได้รับ เงินสดจากเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 3,500 ล้านบาท และเงินสดจากการจำหน่ายหุ้นกู้จำนวน 12,103 ล้านบาท ในขณะที่มีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 2,162.50 ล้านบาท ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น 471.85 ล้านบาทและจ่ายดอกเบี้ยจำนวน 477.33 ล้านบาท ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 9,079.51 ล้านบาท จากสาเหตุดังกล่าวทำให้ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 614.42 ล้านบาท



15.3.3 แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ สิ้นปี 2558-2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายละเอียดหนี้สินทางการเงิน ส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ดังนี้

แหล่งเงินทุน	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559		31 ธันวาคม 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืม						
เงินกู้ยืมระยะสั้น	3,230.00	25.24	10,315.00	43.09	6,721.41	18.67
เงินกู้ยืมระยะยาว/หุ้นกู้	3,914.72	30.59	6,929.00	28.95	20,336.49	56.49
รวมเงินกู้ยืม	7,144.72	55.83	17,244.00	72.04	27,057.90	75.16
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,652.14	44.17	6,692.28	27.96	8,943.32	24.84
รวมแหล่งเงินทุน	12,796.86	100.00	23,936.28	100.00	36,001.22	100.00

แหล่งเงินทุนหลักของกลุ่มบริษัทฯ มาจากเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์และตลาดตราสารหนี้คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 56-75 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด โดยเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวซึ่งมีระยะเวลาชำระคืนเงินกู้ยืมระหว่าง 15-36 เดือน ส่วนที่เหลือได้จากส่วนของผู้ถือหุ้นซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 25-44 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด โดยแหล่งเงินทุนหลักดังกล่าวถือเป็นแหล่งเงินทุนระยะยาว ซึ่งสอดคล้องกับเงินให้สินเชื่อส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งมีระยะเวลาการให้สินเชื่อเฉลี่ยที่ประมาณ 10-24 งวด จึงแสดงให้เห็นว่ากลุ่มบริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับการให้สินเชื่อ ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2558-2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 7,430.66 ล้านบาท จำนวน 17,733.29 ล้านบาท และจำนวน 28,009.70 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์ เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์และตลาดตราสารหนี้ การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมดังกล่าวเป็นการเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อของบริษัทฯ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 5,652.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 546.09 ล้านบาท เป็นผลจากการที่กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น และบริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 275.6 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 6,692.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2558 จำนวน 1,040.14 ล้านบาท เป็นผลจากการที่กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น และบริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 424 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 8,943.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 2,251.03 ล้านบาท เป็นผลจากการที่กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น และบริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 212 ล้านบาท



อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 15.34 ในปี 2558 ร้อยละ 23.72 ในปี 2559 และร้อยละ 31.99 ในปี 2560 เป็นผลมาจากการดำเนินงานที่เติบโตอย่างต่อเนื่องโดยบริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 275.6 ล้านบาท จำนวน 424 ล้านบาท และจำนวน 212 ล้านบาท ในปี 2558-2560 ตามลำดับ

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.31 เท่า ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 2.65 เท่า ณ สิ้นปี 2559 และเท่ากับ 3.13 เท่า ณ สิ้นปี 2560 โดยฝ่ายจัดการมีความเห็นว่าโครงสร้างเงินทุนมีความเหมาะสมต่อการดำเนินธุรกิจที่ผ่านมา