

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 ลูกหนี้การค้า

บริษัทมีสินทรัพย์หลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ คือ ลูกหนี้การค้า โดยยอดลูกหนี้การค้าหลังหักดอกเบี้ยเข้าซื้อรอตัดบัญชี (ก่อนหักค่าเผื่อสงสัยจะสูญ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 – 2546 และไตรมาส 1 ปี 2547 มีรายละเอียดดังนี้

	2544		2545		2546		ไตรมาส 1 ปี 2547	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ลูกหนี้เข้าซื้อ								
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	49.78	41.39	159.39	44.01	213.95	25.94	277.25	26.53
- รถกระบะ	70.48	58.61	202.80	55.99	610.69	74.06	767.73	73.47
รวม	120.25	100.00	362.19	100.00	824.64	100.00	1,044.98	100.00
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(1.72)	(1.43)	(6.92)	(1.91)	(21.40)	(2.60)	(26.85)	(2.57)
ลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อสุทธิ	118.53	98.57	355.26	98.09	803.23	97.40	1,018.14	97.43
จำนวนงวดที่ให้สินเชื่อ								
- น้อยกว่า 12 เดือน	1.11	0.92	1.24	0.34	4.02	0.49	3.38	0.32
- 13-18 เดือน	2.75	2.29	2.46	0.68	1.55	0.18	1.38	0.13
- 19-24 เดือน	19.50	16.22	38.28	10.57	59.63	7.22	69.72	6.67
- 25-30 เดือน	2.25	1.87	11.89	3.28	11.50	1.39	13.16	1.26
- 31-36 เดือน	57.48	47.80	137.62	38.00	228.83	27.69	326.27	31.22
- 37-42 เดือน	16.70	13.89	108.78	30.03	178.93	21.65	186.33	17.83
- 43-48 เดือน	20.46	17.01	61.91	17.09	340.17	41.37	444.74	42.56
รวม	120.26	100.00	362.18	100.00	824.63	100.00	1,044.98	100.00

นโยบายการรับรู้รายได้

บริษัทบันทึกรายได้จากดอกเบี้ยเข้าซื้อตามงวดที่ถึงกำหนดชำระโดยวิธีผลรวมจำนวนงวด โดยรับรู้ในงวดที่ถึงกำหนดชำระค่างวดไม่ว่าจะเก็บค่างวดได้หรือไม่ และจะหยุดรับรู้รายได้เมื่อลูกหนี้ค้างชำระเกิน 4 เดือน นับจากวันที่ครบกำหนดชำระ ส่วนรายได้อื่นและค่าใช้จ่าย บันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

นโยบายการหยุดรับรู้รายได้ที่ทางบริษัทใช้นั้นไม่ตรงกับแนวทางของสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยที่ประกาศในเดือนเมษายน 2547 โดยแนวทางดังกล่าวแนะนำให้ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล Consumer Finance ควรหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยคงค้างจากลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 3 งวด แต่ในทางปฏิบัตินั้นบริษัทจัดอยู่ในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ซึ่งมีทะเบียนรถเป็นหลักประกัน ซึ่งมูลค่าของสินเชื่อที่บริษัทให้กับลูกค้ามีมูลค่าน้อยกว่าหลักประกัน (ลูกค้าจะต้องชำระเงินดาวน์ประมาณ 20-30% ของราคารถ) และมูลค่าของดอกเบี้ยเข้าซื้อที่จะทยอยรับรู้หรือรอตัดบัญชี อีกทั้งสัญญาสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ยังอยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของสำนักคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) โดยบริษัทจะสามารถยกเลิกสัญญาเช่าซื้อได้เมื่อลูกค้ามีหนี้ค้างชำระเกิน 3 งวดติดต่อกันและทำเรื่องติดตามเพื่อยึดรถต่อไป

นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยใช้หลักเกณฑ์อิงจากประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยสำหรับสถาบันการเงิน โดยพิจารณาจากระยะเวลาดังชำระค่างวดของลูกค้า ซึ่งบริษัทจะกำหนดอัตราการจัดตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเป็นร้อยละของลูกหนี้เข้าซื้อหลังหักดอกเบี้ยเข้าซื้อรอการตัดบัญชีแล้วดังนี้

สภาพบัญชีลูกหนี้	อัตราการสำรองหนี้สูญ (%)
ลูกหนี้ปกติ	1
ลูกหนี้ค้างชำระ 1-3 งวด	2
ลูกหนี้ค้างชำระ 4-6 งวด	20
ลูกหนี้ค้างชำระ 7-12 งวด	50
ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 งวด	100
ลูกหนี้ที่ฟ้องดำเนินคดี	100

ทั้งนี้การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ทางบริษัทใช้นั้นไม่ตรงกับแนวทางของสมาคมบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยที่ประกาศในเดือนเมษายน 2547 ที่ให้บริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล Consumer Finance ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนตามยอดหนี้คงเหลือของลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 งวดขึ้นไป โดยจากประสบการณ์การบริหารหนี้ที่ผ่านมา บริษัทพบว่าลูกค้าที่ยังมีการผ่อนชำระค้างงวดบางส่วนอยู่ ยังคงสามารถผ่อนชำระค้างงวดทั้งหมดจนครบสัญญาได้ อีกทั้งบริษัทยังจัดอยู่ในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ซึ่งมีทะเบียนรถเป็นหลักประกันซึ่งต่างจาก ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล Consumer Finance ทั่วไปที่ไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน อย่างไรก็ตามหากบริษัทจะต้องตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ดังกล่าวบริษัทจะมีภาระเพิ่มขึ้นแต่ไม่มีนัยสำคัญ (โปรดอ่านรายละเอียดของภาระที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวใน 12.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน)

นโยบายการตัดหนี้สูญ

บริษัทมีนโยบายการตัดหนี้สูญโดยการพิจารณาจากลูกหนี้ที่ศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดแล้ว และได้ดำเนินการตามคำพิพากษาเพื่อบังคับคดี รวมทั้งดำเนินคดีตามกระบวนการบังคับคดียึดทรัพย์แล้ว แต่ไม่สามารถพบทรัพย์สินหรือไม่สามารถอายัดเงินเดือนจากผู้เช่าซื้อและผู้ค้ำประกันได้ บริษัทจะดำเนินการเพื่อตัดลูกหนี้ดังกล่าวเป็นหนี้สูญต่อไป ซึ่งกระบวนการตั้งแต่เริ่มฟ้องร้องจนกระทั่งคดีถึงที่สุดแล้วมีระยะเวลาโดยประมาณ 12 ถึง 18 เดือน

5.2 สินทรัพย์รอการขาย (รถที่ยึดมา)

สินทรัพย์รอการขายเป็นสินทรัพย์ที่บริษัทยึดคืนจากผู้เช่าซื้อ โดยการบันทึกบัญชีนี้บริษัทแสดงตามราคาบัญชีหรือตามมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

ตารางแสดงจำนวนรถยึดเปรียบเทียบกับจำนวนลูกหนี้ทั้งหมด

ปี	จำนวนรถยึด (คัน)	มูลค่าทรัพย์สิน* (ล้านบาท)	จำนวนลูกหนี้ทั้งหมด (จำนวนสัญญา/ คัน)	ร้อยละ
2544	1	0.30	638	0.16
2545	35	5.19	2,052	1.71
2546	137	18.71	5,281	2.59
ไตรมาส 1 ปี 2547	51	6.83	6,789	0.75

หมายเหตุ : *มูลค่าทรัพย์สิน = มูลค่ายอดหนี้คงเหลือ - ดอกผลที่ยังไม่รับรู้

นโยบายการตั้งมูลค่ารถยึดเพื่อรอการขาย

บริษัทมีนโยบายตั้งมูลค่ารถยึดเพื่อรอการขายโดยดูราคาประเมินจากบริษัทประเมินรถจากภายนอก ได้แก่ บริษัท สหการประเมิน จำกัด และบริษัท สากลการประเมิน จำกัด ที่มีการจัดประเมินรถยนต์ในช่วงวันเสาร์และวันอาทิตย์หรือประมาณเดือนละ 6-8 รอบ ทั้งนี้ราคาประเมินจะขึ้นอยู่กับสภาพของรถ และภาวะการณ์การซื้อขายของประเภท อายุ และยี่ห้อของรถในรอบที่มีการประเมินนั้นๆ หากราคาในการประเมินของรถบางคันในรอบการประเมินรอบใดรอบหนึ่งทำให้เกิดผลขาดทุนต่อคันนั้นสูง บริษัทจะเลื่อนการประเมินของรถดังกล่าวไปในรอบถัดไปเพื่อให้ได้ราคาที่ประเมินหรือขายแล้วเป็นราคาที่ดีที่สุด ทั้งนี้รถยึดค้ำในแต่สิ้นรอบบัญชีจะเป็นรถที่อยู่ระหว่างการรอจัดประมูลขาย ซึ่งจำนวนรถค้ำ

สะสมจะมีจำนวนน้อยเพราะบริษัทจะปรับลดราคาประมูลลงเล็กน้อยเพื่อประมูลขายรถส่วนนี้ออกไป ที่ผ่านมามีบริษัทใช้เวลาเฉลี่ยในการดำเนินการประมูลรถยึดเฉลี่ยอยู่ที่ 3 เดือน จำนวนเดือนเฉลี่ยของรถยึดเพื่อรอการประมูลขายจะไม่เกิน 5 - 6 เดือน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 มี.ค. 2547 บริษัทมีรถยึดเพื่อรอการประมูลขายอยู่ 63 คันและในจำนวนนี้มีรถยึดที่ค้างจากสิ้นปี 2546 และยังรอการประมูลอยู่เพียง 19 คัน บริษัทได้ปรับลดราคาประมูลของรถยึดส่วนนี้และประมูลขายแล้วตั้งแต่วันที่ 1 เม.ย. - พ.ค. 47

ตารางแสดงรายละเอียดทรัพย์สินที่ยึดคืนและจำหน่ายไป

ปี 2544 บริษัทไม่มีทรัพย์สินที่ยึดคืนและจำหน่ายไป

	ปี 2545				
	ทรัพย์สินที่ยึดคืนและ จำหน่ายไป (คัน)	เฉลี่ยอายุรถ (ปี)	มูลค่าทรัพย์สิน* (ล้านบาท)	มูลค่าทรัพย์สินที่ จำหน่ายไป (ล้านบาท)	กำไร (ขาดทุน) จากการ จำหน่ายทรัพย์สิน (ล้านบาท)
สินทรัพย์ที่ยึดได้					
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	9	7	1.61	1.73	0.12
- รถกระบะ	15	8	2.06	2.08	0.02
รวม	24	7-8	3.66	3.52	0.14

หมายเหตุ : เนื่องจากกำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินข้างต้นเมื่อหักกับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในการดำเนินการแล้วไม่เพียงพอ บริษัทจึงไม่ได้นำส่งเงินส่วนเหลือที่เกินจากบัญชีของลูกหนี้ที่ค้างอยู่คืนให้กับลูกค้า

	ปี 2546				
	ทรัพย์สินที่ยึดคืนและ จำหน่ายไป (คัน)	เฉลี่ยอายุรถ (ปี)	มูลค่าทรัพย์สิน* (ล้านบาท)	มูลค่าทรัพย์สินที่ จำหน่ายไป (ล้านบาท)	กำไร (ขาดทุน) จากการ จำหน่ายทรัพย์สิน (ล้านบาท)
สินทรัพย์ที่ยึดได้					
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	27	10	3.70	3.46	(0.24)
- รถกระบะ	61	9	8.41	8.05	(0.36)
รวม	88	9-10	12.11	11.51	(0.60)

	ปี 2547 (ม.ค. - มี.ค.)				
	ทรัพย์สินที่ยึดคืนและ จำหน่ายไป (คัน)	เฉลี่ยอายุรถ (ปี)	มูลค่าทรัพย์สิน* (ล้านบาท)	มูลค่าทรัพย์สินที่ จำหน่ายไป (ล้านบาท)	กำไร (ขาดทุน) จากการ จำหน่ายทรัพย์สิน (ล้านบาท)
สินทรัพย์ที่ยึดได้					
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	22	10	3.03	2.67	(0.39)
- รถกระบะ	27	10	3.45	3.12	(0.33)
รวม	49	10	6.48	5.79	(0.69)

5.3 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สำหรับสินทรัพย์ที่เป็นส่วนปรับปรุงอาคาร และอุปกรณ์ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ ไตรมาส 1 ปี 2547 ประกอบด้วย

รายการ	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท) ปี 2546	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท) ไตรมาส 1 ปี 2547
ส่วนปรับปรุงอาคาร	959,501.97	1,252,737.27
ยานพาหนะ (กรรมสิทธิ์เป็นของบริษัท-ปลอดภาระ)	338,773.47	293,073.86
วัสดุตกแต่งสำนักงาน	782,331.26	1,694,139.90
เครื่องใช้และอุปกรณ์สำนักงาน	3,308,772.75	3,066,262.90

5.4 สัญญาเช่า

1. สัญญาเช่าสำนักงานใหญ่

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าช่วงชั้น 2 ของอาคารเลขที่ 1856 ถนน เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร พื้นที่ 185.40 ตร.เมตร โดยสัญญาเช่าช่วงพื้นที่ดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

คู่สัญญา	:	บริษัท ไม้อัดคาร์ (ประเทศไทย) จำกัด (ผู้ให้เช่า)
	:	บริษัท ไม้อัด ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ผู้เช่า)
ระยะเวลาสัญญา	:	2 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2546 ถึง 30 พ.ย. 2548
อัตราค่าเช่า	:	55,263 บาทต่อเดือน ตั้งแต่ 1 ธ.ค. 2546 ถึง 8 ก.พ. 2547 70,263 บาทต่อเดือน ตั้งแต่ 9 ก.พ. 2547 ถึง 30 พ.ย. 2548

2. สัญญาเช่าอาคารสำหรับสาขาต่างๆ

บริษัทดำเนินการสาขาโดยการเช่าอาคารพาณิชย์ รวม 12 สาขา มีรายละเอียดดังนี้

สาขา	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาเช่า
1. นครปฐม	นายจวัน พจน์มนตรีพิติ	3 ปี ตั้งแต่ 1 พ.ย. 2544 – 31 ต.ค. 2547
2. นครสวรรค์	นายเสถียร วิมเนศ	3 ปี ตั้งแต่ 1 เม.ย. 2545 – 31 มี.ค. 2548
3. นครราชสีมา	นายกนกกร พงศ์จรัสพันธุ์	3 ปี ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2546 – 31 ธ.ค. 2548
4. ระยอง	นายสุวัฒน์ อำนาคกิจการ	3 ปี ตั้งแต่ 15 มี.ค. 2546 – 15 มี.ค. 2549
5. ชุมพร	นางปทุมทิพย์ จันบุญศรี	3 ปี ตั้งแต่ 16 มิ.ย. 2546 – 15 มิ.ย. 2549
6. อุตรธานี	นางที มายสกุล	3 ปี ตั้งแต่ 1 ต.ค. 2546 – 30 ก.ย. 2549
7. พิษณุโลก	นางบุญมา สอนมณี	3 ปี ตั้งแต่ 1 ธ.ค. 2546 – 30 พ.ย. 2549
8. เชียงใหม่	นายปิยะ เกษมธนกุล	3 ปี ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2547 – 31 ธ.ค. 2549
9. อุบลราชธานี	นายเลิศชาย เสน่หา	3 ปี ตั้งแต่ 15 ก.พ. 2547 – 14 ก.พ. 2550
10. ขอนแก่น	บริษัท ซี.พี. แลนด์ จำกัด	3 ปี ตั้งแต่ 1 มี.ค. 2547 – 29 ก.พ. 2550
11. สุราษฎร์ธานี	นางเพียงใจ จงขจรพงศ์	3 ปี ตั้งแต่ 17 พ.ค. 2547 – 16 พ.ค. 2550
12. ภูเก็ต	นายทวีเกียรติ จิวพงษ์ประทีป	3 ปี ตั้งแต่ 1 มิ.ย. 2547 - 31 พ.ค. 2550