

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

รายการ	งบการเงินรวม					
	งบตรวจสอบ (งบปี)		งบตรวจสอบ (งบปี)		งบตรวจสอบ (งบปี)	
	31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	28.36	1.76	62.80	2.94	39.46	1.68
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน - หมุนเวียน	-	-	-	-	10.00	0.43
เงินลงทุนระยะสั้น	215.66	13.36	160.55	7.52	152.35	6.49
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี-สุทธิ	2.52	0.15	-	-	-	-
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี- สุทธิ	62.58	3.88	199.41	9.33	289.59	12.34
ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	-	-	-	-	1.07	0.05
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	3.76	0.23	3.03	0.14	1.29	0.05
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	299.90	18.57	267.13	12.50	11.00	0.47
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	6.82	0.42	12.75	0.60	17.59	0.75
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	619.60	38.37	705.67	33.03	522.35	22.25
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระผูกพัน	1.00	0.06	24.11	1.13	14.13	0.60
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิ	152.35	9.43	3.16	0.15	3.16	0.13
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	307.92	19.07	945.00	44.24	1,309.50	55.78
ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ - สุทธิ					1.61	0.07
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล - สุทธิ	1.60	0.10	0.13	0.01	0.88	0.04
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม - สุทธิ	435.51	26.97	361.88	16.94	384.23	16.37
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ - สุทธิ	8.54	0.53	0.25	0.01	0.09	0.00
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1.71	0.11	0.12	0.01	0.12	0.01
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	5.78	0.36	16.88	0.79	35.98	1.53
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	42.39	2.63	39.27	1.83	32.07	1.37
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	4.86	0.30	6.39	0.30	9.68	0.41
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	30.86	1.91	29.07	1.36	28.10	1.20



รายการ	งบการเงินรวม					
	งบตรวจสอบ (งบปี)		งบตรวจสอบ (งบปี)		งบตรวจสอบ (งบปี)	
	31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.60	0.16	4.15	0.19	5.53	0.24
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	995.12	61.63	1,430.41	66.96	1,825.08	77.75
รวมสินทรัพย์	1,614.73	100.00	2,136.08	100.00	2,347.43	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	9.45	0.59	74.75	3.50	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	309.87	13.20
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	1.41	0.09	1.02	0.05	1.52	0.06
เจ้าหนี้เงินประกัน	21.74	1.35	16.85	0.79	1.17	0.05
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	4.26	0.26	4.38	0.20	5.52	0.24
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	28.79	1.78	44.81	2.10	31.55	1.34
รวมหนี้สินหมุนเวียน	65.66	4.07	141.81	6.64	349.63	14.89
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคล/กิจการอื่น	-	-	261.19	12.23	207.83	8.85
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	6.36	0.39	4.54	0.21	2.52	0.11
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5.78	0.36	5.27	0.25	8.43	0.36
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	12.14	0.75	271.00	12.69	218.78	9.32
รวมหนี้สิน	77.80	4.82	412.81	19.33	568.41	24.21
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกชำระแล้ว						
หุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 40 หุ้น						
มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 0.50 บาท	0.00	0.00				
หุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 4 หุ้น						
มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 1.25 บาท			0.00	0.00	0.00	0.00
หุ้นสามัญ จำนวน 13,100,000,000 หุ้น						
มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 0.50 บาท	6,550.00	405.64				
หุ้นสามัญ จำนวน 1,310,000,000 หุ้น						
มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 1.25 บาท			1,637.50	76.66	1,637.50	69.76
ส่วนด้ามูลค่าหุ้นสามัญ	(4,647.06)	(287.79)	-	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นที่หมดอายุ	49.57	3.07	-	-	-	-
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	9.32	0.43	12.09	0.52
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(415.68)	(25.75)	76.63	3.59	129.48	5.52
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0.10	0.01	(0.18)	(0.01)	(0.05)	(0.00)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,536.93	95.18	1,723.27	80.67	1,779.02	75.79
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,614.73	100.00	2,136.08	100.00	2,347.43	100.00



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	งบการเงินรวม					
	สำหรับงวด 12 เดือน		สำหรับงวด 12 เดือน		สำหรับงวด 12 เดือน	
	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
	31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	146.77	100.00	465.96	100.00	339.46	100.00
รายได้ดอกเบี้ย	143.03	97.45	452.49	97.11	324.89	95.71
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3.74	2.55	13.47	2.89	14.57	4.29
ต้นทุนทางการเงิน	0.93	0.63	7.00	1.50	40.48	11.92
กำไรขั้นต้น	145.84	99.37	458.96	98.50	298.98	88.08
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	114.90	78.28	195.61	41.98	182.79	53.85
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	49.34	10.59	50.12	14.76
ค่าตอบแทนกรรมการ	3.93	2.68	2.07	0.44	2.30	0.68
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	15.07	10.27	17.58	3.77	11.51	3.39
ค่าใช้จ่ายอื่น	1.25	0.85	6.70	1.44	(1.51)	(0.44)
รวมค่าใช้จ่าย	135.15	92.08	271.30	58.22	245.21	72.24
กำไรจากการดำเนินงาน	10.69	7.28	187.66	40.27	53.77	15.84
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	32.51	22.15	-	-	-	-
รายได้อื่น	7.02	4.78	17.82	3.82	2.84	0.84
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	50.22	34.22	205.48	44.10	56.61	16.68
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(17.62)	(12.00)	(18.86)	(4.05)	(0.98)	(0.29)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	32.60	22.21	186.62	40.05	55.63	16.39
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.0025		0.1425		0.0425	

13.2 งบกระแสเงินสด

รายการ	งบการเงินรวม		
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ
	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	50.22	205.48	56.61
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน :			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	4.41	8.14	8.65
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(32.51)	49.34	50.12
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย	-	-	-
กำไรจากการมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค่า	(4.84)	(2.49)	(2.71)
ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	0.38	3.88	(1.52)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย	0.86	2.98	(3.74)
กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(5.61)	-
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1.85)	(0.29)	(0.08)



รายการ	งบการเงินรวม		
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ
	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	(9.33)	-
ค่าใช้จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	0.49	2.98	3.36
รายได้ดอกเบี้ย	(143.03)	(452.49)	(324.89)
ต้นทุนทางการเงิน	0.93	7.00	40.48
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(124.94)	(190.40)	(173.72)
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	33.71	159.34	0.05
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	(417.50)	(814.15)	(549.72)
ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	-	-	(2.65)
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	1.52	1.73	0.68
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	1.67	96.08	263.11
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(2.92)	(5.27)	(4.76)
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	(8.54)	2.83	0.10
ทรัพย์สินรอการขาย	(6.07)	(17.96)	(13.85)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(2.07)	(1.55)	(2.37)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้เงินประกัน	11.68	(4.89)	(15.68)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	16.28	14.96	(3.09)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	(3.85)	(0.04)
เงินสด(จ่าย)รับจากกิจกรรมดำเนินงาน	(497.17)	(763.14)	(501.94)
รับดอกเบี้ย	183.20	450.71	340.69
จ่ายดอกเบี้ย	(0.36)	(4.22)	(28.39)
จ่ายภาษีเงินได้	(16.08)	(15.16)	(7.82)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(330.42)	(331.81)	(197.46)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อเงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	(1.00)	(23.11)	(0.02)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้น	369.00	57.60	10.92
เงินสดรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	7.13	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(24.85)	(6.54)	(3.96)
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2.25	1.64	1.01
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(5.05)	(2.06)	(4.11)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	340.35	34.66	3.84
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายเงินเบิกเกินบัญชี	(2.36)	-	-
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่น	-	-	(75)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่น	-	73.98	-
เงินสดรับจากหุ้นกู้	-	259.81	284.39
จ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการอื่น	-	-	(37.58)



รายการ	งบการเงินรวม		
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ
	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ	(3.07)	(2.21)	(1.52)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(5.43)	331.58	170.29
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) สุทธิ	4.50	34.43	(23.33)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	23.86	28.36	62.79
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	28.36	62.79	39.46

13.3 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งวดปีสิ้นสุด (12 เดือน)		
		31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 62
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	9.44	4.98	1.49
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตราดอกเบี้ยรับ *	ร้อยละ	22.42%	29.38%	16.96%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	ร้อยละ	4.33%	3.81%	9.27%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ	18.10%	25.57%	7.69%
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	ร้อยละ	99.52%	98.50%	88.08%
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	16.86%	40.05%	16.39%
อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	2.14%	11.45%	3.18%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	2.06%	9.95%	2.48%
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.05	0.24	0.32
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	55.02	30.34	2.40
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์				
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	ร้อยละ	33.73%	21.80%	11.13%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	ร้อยละ	1.69%	2.17%	2.22%

หมายเหตุ ! *เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยรับเกิดจากรายได้ดอกเบี้ยรับ/ลูกหนี้และสินทรัพย์ที่มีดอกเบี้ย ซึ่งอัตราดอกเบี้ยรับในปี 2561 สูงกว่าภาวะปกติ เนื่องจากในปี 2561 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยรับพิเศษจากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ที่บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญแล้วทั้งจำนวน เป็นจำนวน 230.3 ล้านบาท ทำให้รายได้ดอกเบี้ยรับสูงกว่าปกติเป็น 29.38%

14. การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

2562 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนประจำปี

- บริษัทมีรายได้รวม 342.3 ล้านบาท: ลดลงจากปี 2561 ที่มีรายได้ 483.8 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 29% รายได้แยกเป็น
 1. รายได้จากธุรกิจสินเชื่อรายย่อยซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท มีรายได้ดอกเบี้ย 303.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82% โดยเพิ่มขึ้นจากสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ
 2. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 14.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8%
 3. รายได้จากธุรกิจสินเชื่อรายใหญ่ จำนวน 20.7 ล้านบาท ลดลง 93% ผลจากนโยบายการลดการให้สินเชื่อรายใหญ่ และบริษัทมีรายได้พิเศษจากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ที่บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญแล้วทั้งจำนวน เป็นเงิน 230.4 ล้านบาทในปี 2561
 ทั้งนี้ หากไม่รวมรายการพิเศษจากการรับชำระหนี้ในปี 2561 เท่ากับบริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 88.9 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 35%
- ยอดสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยที่ปล่อยในปี 2562 มีจำนวน 904.2 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 973.3 ล้านบาท หรือลดลง 7% เนื่องจากบริษัทเพิ่มความเข้มงวดในการคัดกรองลูกค้าที่มีคุณภาพมากขึ้น และควบคุม NPL ในคราวเดียวกัน
- รายได้รวมแยกตามธุรกิจ แสดงดังตาราง

หน่วย: พันบาท	ปี 2561	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง	%
สินเชื่อรายใหญ่ SME				
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	237,398.4	476.8	(236,921.6)	-100%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	48,072.1	20,228.5	(27,843.6)	-58%
รวม	285,470.5	20,705.2	(264,765.3)	-93%

สินเชื่อรายย่อย				
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	1,232.3	703.1	(529.2)	-43%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	7,167.1	1,077.8	(6,089.3)	-85%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เช่าซื้อ	158,397.7	301,747.4	143,349.7	90%
รายได้ดอกเบี้ยรับจากสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	-	127.6	127.6	n.a.
รวม	166,797.1	303,655.9	136,858.8	82%
รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อรวม	452,267.6	324,361.2	(127,906.4)	-28%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	13,471.8	14,569.5	1,097.7	8%
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	220.1	531.2	311.1	141%
รายได้อื่น	17,823.1	2,837.1	(14,986.0)	-84%

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 182.8 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีค่าใช้จ่าย 195.6 ล้านบาทคิดเป็นลดลง 6% เนื่องจาก 1) จำนวนพนักงานลดลงจาก 332 คนในปี 2561 เป็น 284 คนในปี 2562 และ 2) ค่าใช้จ่ายทางภาษีที่ลดลงจากรายการพิเศษจากการรับชำระหนี้ในปี 2561 ทั้งนี้ ในปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของบริษัทเริ่มคงที่ เนื่องจากบริษัทมีนโยบายในการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง
- ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร 13.8 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายที่ 19.6 ล้านบาท ลดลง 5.8 ล้านบาทคิดเป็นลดลง 30%
- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 50.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 49.3 ล้านบาท คิดเป็น 1.6% มีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

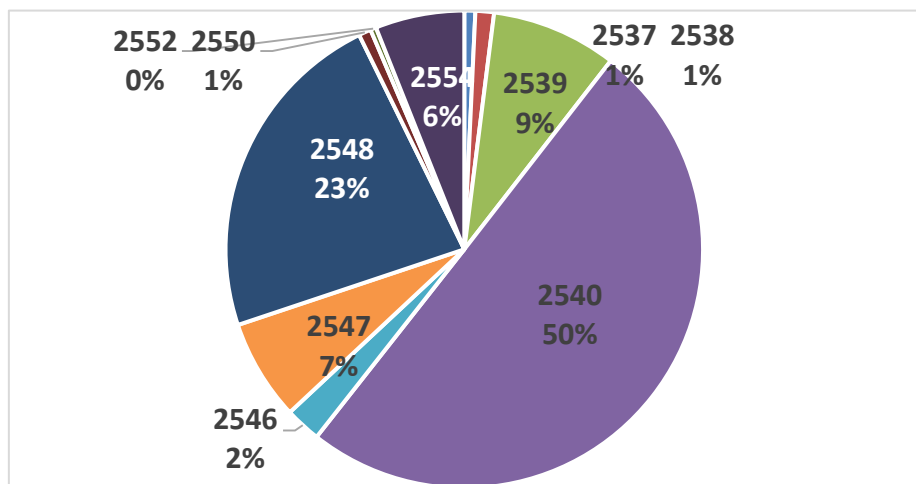
- มีการโอนกลับรายการสินเชื่อเงินให้กู้ยืมจำนวน 83.0 ล้านบาทในไตรมาส 2 แต่บริษัทต้องตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับเงินให้กู้ยืมเพิ่มจำนวน 29.3 ล้านบาท หลังจากที่ศาลได้ตัดสินยกฟ้องบริษัทเนื่องจากสัญญากู้ยืมเงินยังไม่ถึงกำหนดชำระ รวมทั้งไม่ให้คิดดอกเบี้ยจากลูกหนี้ ดังนั้น บริษัทจึงได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับดอกเบี้ยค้างรับของลูกหนี้รายนี้ทั้งจำนวน ทั้งนี้ ศาลไม่ตัดสินพิพากษาให้ฟ้องใหม่เมื่อถึงกำหนดชำระ
- มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยจำนวน 52.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.9 ล้านบาท จากปี 2561 ซึ่งมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 43.2 ล้านบาท
- ต้นทุนทางการเงิน 40.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 7.0 ล้านบาท คิดเป็น 478% เนื่องจากบริษัทมีการกู้เงินจากสถาบันการเงินและมีการออกหุ้นกู้เพื่อขยายสินเชื่อเพิ่มเติม
- มีการบันทึกภาษีเงินได้จำนวน 1.0 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 18.9 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงาน มีกำไรก่อนบันทึกภาษีเงินได้จำนวน 56.6 ล้านบาท ต่ำกว่าปี 2561 ซึ่งมีกำไรจำนวน 205.5 ล้านบาทคิดเป็นลดลง 72% เนื่องจากในปี 2561 มีรายได้พิเศษจากหนี้สูญที่จัดเก็บได้จำนวน 230.4 ล้านบาท บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 55.6 ล้านบาท ลดลงกว่าปี 2561 ซึ่งมีกำไร 186.6 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 70%

2562 Executive Summary: งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	Q1/2562	%Asset	Q2/2562	%Asset	Q3/2562	%Asset	Q4/2562	%Asset
เงินสดและรายการเทียบเท่า	140.8	6.5%	367.1	15.3%	283.2	11.9%	191.8	8.2%
ลูกหนี้	1,909.7	87.6%	1,920.7	80.1%	1,953.3	82.0%	2,012.4	85.7%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	625.0	28.7%	467.6	19.5%	444.1	18.6%	395.2	16.8%
ลูกหนี้เช่าซื้อ	1,278.5	58.7%	1,446.5	60.3%	1,502.2	63.0%	1,599.1	68.1%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	0.3	0.0%	0.9	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%
ลูกหนี้สินเชื่อตามสัญญาจำนำทะเบียน	-	0.0%	-	0.0%	1.6	0.1%	2.7	0.1%
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	3.2	0.1%	3.2	0.1%	3.2	0.1%	13.2	0.6%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	2.8	0.1%	2.6	0.1%	2.2	0.1%	2.2	0.1%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	37.2	1.7%	36.2	1.5%	34.4	1.4%	32.1	1.4%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	30.7	1.4%	10.4	0.4%	23.9	1.0%	28.1	1.2%
สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ	61.4	2.8%	64.4	2.7%	87.7	3.7%	83.0	3.5%
สินทรัพย์รวม	2,179.8		2,398.8		2,382.6		2,347.4	
หนี้สินรวม	453.1	20.8%	597.5	24.9%	573.7	24.1%	568.4	24.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,726.7	79.2%	1,800.5	75.1%	1,808.9	75.9%	1,779.0	75.8%

- ลูกหนี้สินเชื่อรายย่อยคงค้าง (เช่าซื้อ) จำนวน 1,599.1 ล้านบาท เติบโตจากปี 2561 จำนวน 454.7 ล้านบาท คิดเป็น +40% จากการขยายสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยผ่านสาขาและระบบตัวแทนของบริษัท
- ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ เป็นธุรกิจใหม่ที่เริ่มในไตรมาส 3 ปี 2562 มีจำนวน 2.7 ล้านบาท โดยบริษัทจะขยายสินเชื่ออย่างต่อเนื่องต่อไป

- ลูกหนี้สินเชื่อเงินกู้ SME คงค้าง จำนวน 395.2 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 จำนวน 233.8 ล้านบาท จากการชำระหนี้
- บริษัทมีการขายลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องที่ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ให้แก่บริษัทอื่น จำนวน 14 ราย ซึ่งมีมูลค่าทางบัญชีก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 108.68 ล้านบาท หนี้ทั้ง 14 ราย ดังกล่าว เป็นหนี้เก่าของบริษัทที่เป็น NPL ตั้งแต่ในอดีต (สัดส่วนหนี้แบ่งตามปีที่เป็นหนี้แสดงตามกราฟวงกลม ด้านล่าง) โดย 94% เป็นหนี้ NPL เกิน 10 ปี บริษัทมีการหยุดรับรู้รายได้ทางบัญชีไปนานแล้ว จึงไม่มีผลกระทบต่อรายได้หรือผลการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ หนี้ดังกล่าวทั้ง 14 ราย บริษัทมีการฟ้องร้องดำเนินคดีถึงที่สุดแล้ว และสืบททรัพย์ไม่พบทรัพย์สินที่จะนำมาชำระหนี้ บริษัทจึงเปิดประมูลเพื่อจำหน่ายหนี้ ดังกล่าวออกไป เพื่อใช้สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี



- เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้น 191.8 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 เพียงเล็กน้อย เนื่องจากบริษัทมีเงินสดจากการจัดเก็บหนี้ได้ และเงินสดที่ได้มาจากการออกหุ้นกู้ รองรับการขยายสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น
- หนี้สินรวม 568.4 ล้านบาท หรือ D/E Ratio = 0.32 โดยบริษัทมีหนี้สินจากการขอสินเชื่อสถาบันการเงิน และการออกหุ้นกู้เพื่อนำมาขยายสินเชื่อของบริษัท และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,779.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 55.7 ล้านบาท

ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย

- ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ (สินเชื่อประเภทรถแลกเงิน) ของบริษัทเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบัน มีสาขาเปิดให้บริการเป็นทางการ 41 สาขา บริษัทมีผู้แนะนำการขายที่ให้การสนับสนุนบริษัทอย่างสม่ำเสมอกว่า 600 ราย โดยมีนโยบายขยายสินเชื่อจากการเพิ่มผู้แนะนำการขาย และเพิ่มประสิทธิภาพในการขาย ควบคู่กับการติดตามหนี้เพื่อควบคุมคุณภาพหนี้ให้เกิด NPL น้อยที่สุด
- ปี 2562 บริษัทมีบุคลากรจำนวน 284 คน ลดลงจากปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 332 คน โดยเป็นบุคลากรซึ่งประจำที่สาขา 200 คน กระจายครอบคลุมพื้นที่ให้บริการทั่วประเทศและมีผู้แนะนำการขาย (ซึ่งไม่ใช่พนักงานประจำ) จำนวนมากกว่า 1,100 ราย
- คุณภาพลูกหนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารคุณภาพลูกหนี้ ให้มี NPL น้อยที่สุด โดย ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 4.1% มีหนี้ที่ไม่ค้างชำระและค้างชำระไม่เกิน 1 เดือนจำนวน 74.4% ซึ่งถือว่ายังอยู่ในเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดไว้

อายุหนี้	ล้านบาท	%
ไม่ค้างชำระและค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน	1,209.5	74.4%
ค้างชำระมากกว่า 1 เดือนถึง 3 เดือน	349.2	21.5%
ค้างชำระมากกว่า 3 เดือนถึง 6 เดือน	50.4	3.1%
ค้างชำระมากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน	14.0	0.9%
ค้างชำระเกิน 12 เดือน	1.5	0.1%
	1,624.6	

ธุรกิจสินเชื่ออื่น ๆ

■ คุณภาพลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม

สินเชื่อเงินให้กู้ยืม เป็นสินเชื่อเดิมที่บริษัทเคยให้บริการก่อนปี 2559 ซึ่งภายหลังจากที่บริษัทกลับเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2560 บริษัทไม่ได้ให้บริการสินเชื่อประเภทนี้เพิ่มเติม คงมีเพียงลูกค้ายืมเดิมที่ย่อยผ่อนชำระหนี้ และลูกค้ายืมเดิมที่เป็นหนี้ NPL ซึ่งบริษัทได้ดำเนินคดีกับลูกค้ายืม NPL ทุกรายโดยไม่มีข้อยกเว้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืมก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 467.40 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 จำนวน 353.13 ล้านบาทจากการรับชำระหนี้ บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับยอดหนี้ NPL ทั้งหมดของบริษัทหักหลักประกันไว้จำนวน 72.17 ล้านบาท คิดเป็น 15.44% ของลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืมทั้งหมด

■ คุณภาพลูกหนี้สินเชื่อบุคคล

ปัจจุบัน บริษัทให้สินเชื่อบุคคลเฉพาะพนักงานที่ทำงานอยู่ในหน่วยงานที่มีการทำข้อตกลงหักเงินเดือนพนักงานชำระหนี้ให้แก่บริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีลูกหนี้สินเชื่อบุคคลจำนวน 3.32 ล้านบาท และมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1.14 ล้านบาท คิดเป็น 34.34% ของลูกหนี้สินเชื่อบุคคลทั้งหมด

ข้อมูลทางการเงินอื่น

โดยงบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ 88.08% และ 16.39% ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ลดลงกว่าปี 2561 โดยอัตราส่วนกำไรขั้นต้นของบริษัทลดลง เนื่องจากในปี 2562 บริษัทเริ่มมีหนี้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และมีการออกหุ้นกู้ ทำให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) ในปี 2562 อยู่ที่ 1.49 ลดลงกว่าปี 2561 ซึ่งอยู่ที่ 4.98 เนื่องจากในปี 2562 มีหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากการกู้ยืม ทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องลดลง

สำหรับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2562 เท่ากับ 0.32 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ซึ่งอยู่ที่ 0.24 เท่า ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นจะต้องดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วน “หนี้สินสุทธิ” ต่อ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือวันสิ้นปีบัญชี ตลอดอายุหุ้นกู้ ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ ไม่มีการผิดและยังไม่มีเหตุผิดนัด และสถานะของบริษัทฯ ยังเป็นไปตามเงื่อนไขที่มีไว้ธนาคารและเจ้าหนี้ต่างๆเสมอมา

(หน่วย: ล้านบาท)

กิจกรรม	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
เงินสดและรายการเทียบเท่าต้นปี	57.37	23.86	28.36	62.79
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	(303.67)	(330.41)	(331.81)	(197.46)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	276.38	340.35	34.66	3.84
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(6.22)	(5.44)	331.58	170.29
เงินสดและรายการเทียบเท่าปลายปี	23.86	28.36	62.79	39.46

ในปี 2562 มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 197.46 ล้านบาทจากการขายสินเชื่อ และมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จากการออกหุ้นกู้ เพื่อจัดหาแหล่งเงินทุนมาเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจของบริษัท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,779.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 55.76 ล้านบาทจากกำไรสุทธิของบริษัท โดยมีกำไรสะสมจำนวน 129.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 52.85 ล้านบาท และสำรองตามกฎหมายจำนวน 12.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 2.77 ล้านบาท