



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	งบการเงินรวม					
	งบตรวจสอบ (งบปี)		งบตรวจสอบ (งบปี)		งบตรวจสอบ (งบปี)	
	31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562		31 ธ.ค. 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	62.80	2.94	39.46	1.68	36.75	1.63
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน - หมุนเวียน	0.00	0.00	10.00	0.43	-	0.00
เงินลงทุนระยะสั้น	160.55	7.52	152.34	6.49	-	0.00
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	-	0.00	-	0.00	210.51	9.31
ลูกหนี้สินเชื่อจำนองที่ดิน - สุทธิ	-	0.00	-	0.00	3.68	0.16
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี- สุทธิ	199.41	9.34	289.59	12.34	431.40	19.08
ลูกหนี้สินเชื่อจำนองทะเบียนรถที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี-สุทธิ	0.00	0.00	1.07	0.05	1.75	0.08
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	3.03	0.14	1.29	0.06	1.01	0.04
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	267.13	12.51	11.00	0.47	8.94	0.40
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	12.75	0.60	17.59	0.75	17.95	0.79
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	705.67	33.04	522.35	22.25	711.97	31.49
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระผูกพัน	24.11	1.13	14.13	0.60	23.50	1.04
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิ	3.16	0.15	3.16	0.13	-	0.00
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	945.00	44.24	1,309.50	55.78	1,141.58	50.49
ลูกหนี้สินเชื่อจำนองทะเบียนรถ-สุทธิ	-	0.00	1.61	0.07	3.00	0.13
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล - สุทธิ	0.13	0.01	0.88	0.04	0.97	0.04
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม - สุทธิ	361.88	16.94	384.23	16.37	232.56	10.29
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ - สุทธิ	0.25	0.01	0.09	0.00	0.09	0.00
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.12	0.01	0.12	0.01	0.07	0.00
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	16.88	0.79	35.98	1.53	53.58	2.37
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	39.27	1.84	32.07	1.37	48.56	2.15
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	6.39	0.30	9.68	0.41	14.21	0.63
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	29.06	1.36	28.10	1.20	28.10	1.24
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4.15	0.19	5.53	0.24	2.73	0.12
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,430.41	66.96	1,825.08	77.75	1,548.96	68.51
รวมสินทรัพย์	2,136.08	100.00	2,347.43	100.00	2,260.93	100.00



รายการ	งบการเงินรวม					
	งบตรวจสอบ (งบปี)		งบตรวจสอบ (งบปี)		งบตรวจสอบ (งบปี)	
	31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562		31 ธ.ค. 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้น	74.75	3.50	-	0.00	-	0.00
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.00	309.86	13.20	275.12	12.17
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	1.02	0.05	1.52	0.06	8.25	0.37
เจ้าหนี้เงินประกัน	16.85	0.79	1.17	0.05	1.17	0.05
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	4.38	0.21	5.51	0.23	4.57	0.20
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	44.81	2.10	31.55	1.34	36.77	1.63
รวมหนี้สินหมุนเวียน	141.81	6.64	349.62	14.89	325.88	14.41
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	261.19	12.23	207.83	8.85	223.41	9.88
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	4.54	0.21	2.52	0.11	20.74	0.92
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5.27	0.25	8.43	0.36	9.36	0.41
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	271.00	12.69	218.78	9.32	253.50	11.21
รวมหนี้สิน	412.82	19.33	568.41	24.21	579.39	25.63
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกชำระแล้ว						
หุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 40 หุ้น						
มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 0.50 บาท	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
หุ้นสามัญ จำนวน 13,100,000,000 หุ้น						
มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 0.50 บาท	1,637.50	76.66	1,637.50	69.76	1,637.50	72.43
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-ทุนสำรองตามกฎหมาย	9.32	0.44	12.09	0.52	14.14	0.63
ยังไม่ได้จัดสรร	76.63	3.59	129.48	5.52	29.95	1.32
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(0.18)	-0.01	(0.05)	0.00	(0.05)	-0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,723.27	73.41	1,779.02	75.79	1,681.54	74.37
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,136.08	100.00	2,347.43	100.00	2,260.93	100.00

13.2 ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	งบการเงินรวม					
	งบปี		งบปี		งบปี	
	งบตรวจสอบ		งบตรวจสอบ		งบตรวจสอบ	
	31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562		31 ธ.ค. 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	465.96	100.00	339.46	100.00	387.39	100.00
รายได้ดอกเบี้ย	452.49	97.11	324.89	95.71	374.03	96.55
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	13.47	2.89	14.57	4.29	13.37	3.45
ต้นทุนทางการเงิน	7.00	1.50	40.48	11.92	43.67	11.27
กำไรขั้นต้น	458.96	98.50	298.98	88.08	343.73	88.73
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	195.61	41.98	182.79	53.85	174.23	44.97
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	-	128.32	33.12
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	49.34	10.59	50.12	14.77	-	0.00
ค่าตอบแทนกรรมการ	2.07	0.44	2.30	0.68	2.09	0.54
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	17.57	3.77	11.51	3.39	9.84	2.54
ค่าใช้จ่ายอื่น	6.70	1.44	(1.52)	(0.45)	0.00	0.00
รวมค่าใช้จ่าย	271.30	58.22	245.21	72.24	314.48	81.18
กำไรจากการดำเนินงาน	187.66	40.27	53.77	15.84	29.25	7.55
รายได้อื่น	17.82	3.83	2.84	0.84	11.52	2.97
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	205.48	44.10	56.61	16.68	40.77	10.52
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(18.86)	(4.05)	(0.98)	(0.29)	-	0.00
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	186.62	40.05	55.63	16.39	40.77	10.52
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.1425		0.0425		0.0311	

13.3 งบกระแสเงินสด

รายการ	งบการเงินรวม		
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ
	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	205.48	56.61	40.77
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้			



บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

รายการ	งบการเงินรวม		
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ
	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน :			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	8.14	8.65	17.28
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	128.32
ค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	49.34	50.12	-
(กลับรายการ) ค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย	2.98	(3.74)	(0.05)
กำไรจากการตีมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน	-	-	(0.85)
กำไรจากการมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า	(2.49)	(2.71)	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	3.88	(1.52)	(8.49)
กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(5.61)	-	(0.15)
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.29)	(0.08)	1.65
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	-	-	(1.30)
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	(9.33)	-	-
กำไรจากการยกเลิกสัญญาเช่า	-	-	(0.19)
ค่าใช้จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.98	3.36	1.98
รายได้ดอกเบี้ย	(452.49)	(324.89)	(373.68)
ต้นทุนทางการเงิน	7.00	40.48	43.67
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(190.40)	(173.72)	(151.05)
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	159.34	0.05	0.30
ลูกหนี้สินเชื่อจำนองที่ดิน	-	-	(3.66)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	(814.15)	(549.72)	(111.15)
ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ		(2.65)	(2.08)
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	1.73	0.68	0.11
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	96.08	263.11	33.21
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(5.27)	(4.76)	1.82
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	2.83	0.10	-
ทรัพย์สินรอการขาย	(17.96)	(13.85)	(9.05)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1.55)	(2.37)	1.09
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้เงินประกัน	(4.89)	(15.68)	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	14.96	(3.09)	2.32
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(3.85)	(0.04)	(1.05)
เงินสด(จ่าย)รับจากกิจกรรมดำเนินงาน	(763.15)	(501.94)	(239.18)
รับดอกเบี้ย	450.71	340.69	365.76
จ่ายดอกเบี้ย	(4.22)	(28.39)	(41.27)



บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

รายการ	งบการเงินรวม		
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ
	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
จ่ายภาษีเงินได้	(15.16)	(7.82)	(0.12)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(331.81)	(197.46)	85.18
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะสั้น	-	-	(360.00)
เงินสดจ่ายเพื่อเงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	(23.11)	(0.02)	0.63
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น	57.60	10.92	302.69
เงินสดรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	7.13	-	0.20
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(6.54)	(3.96)	(0.34)
เงินสดรับจากการขายบริษัทย่อย	-	-	1.27
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1.65	1.01	0.87
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2.06)	(4.11)	(2.78)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมลงทุน	34.66	3.84	(57.47)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายเงินเบิกเกินบัญชี	(0.00)	-	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่น	-	(75.00)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่น	73.98	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการอื่น	-	284.39	269.20
จ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการอื่น	-	(37.58)	(290.00)
เงินสดรับจากหุ้นกู้	259.81	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินต้นสัญญาเช่า	(2.21)	(1.52)	(9.62)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	331.58	170.29	(30.43)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจากการซื้อกิจการ			
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) สุทธิ	34.43	(23.33)	(2.71)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	28.36	62.80	39.46
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	62.80	39.46	36.75

13.4 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งวดปีสิ้นสุด (12 เดือน)		
		31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 63
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	4.98	1.49	2.18
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตราดอกเบี้ยรับ *	ร้อยละ	29.38%	16.96%	19.53%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	ร้อยละ	3.81%	9.27%	10.00%



อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งวดปีสิ้นสุด (12 เดือน)		
		31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 63
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ	25.57%	7.69%	9.53%
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	ร้อยละ	98.50%	88.08%	88.73%
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	40.05%	16.39%	10.52%
อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	11.45%	3.18%	2.36%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	9.95%	2.48%	1.77%
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.24	0.32	0.34
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	31.50	2.61	2.42
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์				
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่รวม	ร้อยละ	25.46%	11.48%	11.16%

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

14. การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ในปี 2563 ปัญหาการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 19 (COVID-19) ทำให้ภาครัฐได้ออกมาตรการต่าง ๆ เพื่อรับมือกับปัญหาการแพร่ระบาด ซึ่งบริษัทก็ได้ให้ความร่วมมือกับภาครัฐในการลดการระบาดของโรค ด้วยการให้พนักงานบางส่วนทำงานที่บ้าน มีการปรับกระบวนการทำงานเพื่อให้สามารถทำงานได้สะดวกขึ้น และรองรับการเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ รวมทั้งมีมาตรการป้องกันต่าง ๆ ทั้งในเรื่องการใส่หน้ากากอนามัย การจัดเจลล้างมือ การรณรงค์ให้ทุกคนตระหนักถึงความสำคัญของการดูแลและป้องกันตนเอง รวมทั้งการให้ลูกค้ายกเว้นเพื่อให้สามารถติดตามได้ เป็นต้น นอกจากนี้ การล็อกดาวน์ในหลาย ๆ พื้นที่ ทำให้พนักงานของบริษัทติดข้อจำกัดในการทำงาน การเดินทางไปพบลูกค้าหรือติดตามหนี้ไม่ได้รับความสะดวก ทำให้อยอดปล่อยสินเชื่อและการจัดเก็บหนี้ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

ในขณะเดียวกัน ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกมาตรการขอให้หน่วยงานต่าง ๆ ให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ซึ่งบริษัทก็ได้ปฏิบัติตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทยโดยให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้จำนวนหนึ่งที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 และค้างชำระไม่เกิน 3 งวด ทำให้บริษัทจะต้องคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective Interest Rate : EIR) ใหม่ตามอายุสัญญาที่คงเหลืออยู่ของลูกหนี้ที่มีการพักหนี้ และทำให้รายได้สินเชื่อเช่าซื้อที่บันทึกการลดลง ซึ่งผลกระทบดังกล่าวทำให้รายได้สินเชื่อเช่าซื้อในไตรมาส 2 ลดลง ซึ่งหลังจากที่รัฐบาลผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ตั้งแต่ไตรมาส 3 เป็นต้นมา การเดินทาง การจัดเก็บหนี้ได้รับความสะดวกมากขึ้น ธุรกรรมต่าง ๆ เริ่มดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง ทำให้การปล่อยสินเชื่อ และการติดตามจัดเก็บหนี้ค่อยๆ ปรับตัวดีขึ้นในช่วงปลายปี

สำหรับในด้านสภาพคล่องของบริษัทฯ บริษัทมีแผนการออกหุ้นกู้ใหม่จำนวน 300 ล้านบาทในเดือนเมษายน 2563 เพื่อนำเงินไปชำระคืนหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระในเดือนเดียวกันจำนวน 270 ล้านบาท แต่เนื่องจากบริษัทเปิดจำหน่าย



บริษัท เอสซีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

หุ้นกู้ดังกล่าวในช่วงที่เกิดการระบาดของโรคไวรัสโคโรนา 19 (COVID-19) ทำให้บริษัทฯ สามารถจำหน่ายหุ้นกู้ได้เพียง 149.2 ล้านบาท ถึงอย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีเงินสดเพียงพอที่จะสามารถชำระคืนหนี้หุ้นกู้ในส่วนที่ขาดไปเป็นจำนวน 120.8 ล้านบาท ในขณะที่เดียวกันบริษัทฯ ได้รับอนุมัติวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินจำนวน 120 ล้านบาทตั้งแต่วันที่ 2563 จึงไม่มีปัญหาเรื่องสภาพคล่อง

อนึ่ง บริษัทฯ มีการประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวอยู่อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถวางแผนทางและมาตรการเพิ่มเติมเพื่อรับมือและแก้ไขปัญหาที่อาจเกิดขึ้นอยู่อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายควบคุมค่าใช้จ่าย และให้ความสำคัญกับการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทฯ เพื่อเตรียมความพร้อมในการรับมือสถานการณ์ COVID-19 ที่อาจจะมีผลกระทบยาวนานกว่าที่คาดการณ์ไว้ด้วย

รายได้

ตารางรายได้รวมแยกตามธุรกิจ

หน่วย: พันบาท	ปี 2563	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง	%
รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อ	333,264.5	301,747.4	31,517.1	10.4%
รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม	38,786.2	20,228.5	18,557.7	91.7%
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	1,976.2	2,916.5	(940.3)	(32.2%)
รวม รายได้ดอกเบี้ย	374,026.8	324,892.3	49,134.5	15.1%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	13,368.0	14,569.5	(1,201.5)	(8.2%)
รายได้อื่น	11,524.8	2,837.1	8,687.7	306.2%
รวมรายได้	398,919.6	342,298.9	56,620.7	16.5%

ณ สิ้นปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 บริษัทฯ มีรายได้รวม 398.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่มีรายได้ 342.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 16.5% โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. รายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ย 333.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.4% จากการขยายธุรกิจสินเชื่อรายย่อยอย่างต่อเนื่อง
2. รายได้จากธุรกิจสินเชื่อรายใหญ่ จำนวน 38.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 91.7% จากการรับรู้รายได้ตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (TFRS9)
3. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 13.4 ล้านบาท ลดลง 8.2%

ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 174.2 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ที่มีค่าใช้จ่าย 182.8 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 4.7% เนื่องจาก 1) จำนวนพนักงานลดลงจาก 284 คนในปี 2562 เป็น 251 คนในปี 2563 และ 2) บริษัทฯ มีนโยบายในการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารมีจำนวน 11.9 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายที่ 13.8 ล้านบาท ลดลง 1.9 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 13.8%

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (TFRS9)

ในปี 2563 บริษัทฯได้บันทึกรายได้ตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) ส่งผลให้วิธีการรับรู้รายได้แตกต่างจากรอบระยะเวลาสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยบริษัทฯได้บันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (TFRS9) แทนการบันทึกหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในปี 2562

ณ สิ้นปี 2563 มีรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 128.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งเป็นการตั้งหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ โดยรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นดังกล่าวเป็นรายการของสินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 58.2 ล้านบาท และเป็นรายการของสินเชื่อเงินให้กู้ยืมจำนวน 36.3 ล้านบาท และเป็นผลขาดทุนจากการโอนลูกหนี้เป็นสินทรัพย์รอการขาย 33.8 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์รอการขายดังกล่าว บริษัทฯมีการบันทึกรายการตามราคาตลาดในวันที่มีการโอนลูกหนี้มาเป็นสินทรัพย์รอการขาย เพื่อสะท้อนมูลค่าตามสถานะที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายนี้เกิดจากการคำนวณค่าเผื่อด้อยค่าโดยใช้แบบจำลองค่าเผื่อด้อยค่าซึ่งคำนึงถึงข้อมูลการคาดการณ์ในอนาคตของกิจการ โดยไม่จำเป็นต้องรอให้เกิดเหตุการณ์ด้านเครดิตขึ้นก่อน ค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะถูกบันทึกเป็นผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ที่ประกาศใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

ต้นทุนทางการเงิน

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 43.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 40.5 ล้านบาท คิดเป็น 7.9% เนื่องจากบริษัทฯมีการกู้เงินจากสถาบันการเงินและมีการออกหุ้นกู้เพื่อขยายสินเชื่อเพิ่มเติม ทำให้มีบริษัทมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯไม่มีการบันทึกภาษีเงินได้เนื่องจากบริษัทฯยังมีขาดทุนทางภาษีคงเหลือที่ยังสามารถนำมาหักกับกำไรของบริษัทฯได้

กำไรสุทธิ

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯมีกำไรสุทธิจำนวน 40.8 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ซึ่งอยู่ที่จำนวน 55.6 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 26.6% เนื่องจากบริษัทฯเพิ่มความเข้มงวดในการคัดกรองลูกค้าที่มีคุณภาพมากขึ้น และบริษัทฯมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (TFRS9)



การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	Q4/2563	%Asset	Q3/2563	%Asset	Q4/2562	%Asset
เงินสดและรายการเทียบเท่า	247.3	10.9%	302.1	13.5%	191.8	8.2%
ลูกหนี้	1,825.0	80.7%	1,770.7	79.1%	2,012.4	85.7%
ลูกหนี้สินเชื่อจำนองที่ดิน	3.7	0.2%	-	0.0%	-	0.0%
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกกรัง	-	0.0%	-	0.0%	13.2	0.6%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	1,573.0	69.6%	1,522.1	68.0%	1,599.1	68.1%
ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	4.8	0.2%	4.9	0.2%	2.7	0.1%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	2.0	0.1%	2.0	0.1%	2.2	0.1%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	241.5	10.7%	241.7	10.8%	395.2	16.8%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	48.6	2.1%	58.2	2.6%	32.1	1.4%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	28.1	1.2%	28.1	1.3%	28.1	1.2%
สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ	112.0	5.0%	79.3	3.5%	83.0	3.5%
สินทรัพย์รวม	2,260.9		2,238.5		2,347.4	
หนี้สินรวม	579.4	25.6%	582.2	26.0%	568.4	24.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,681.5	74.4%	1,656.3	74.0%	1,779.0	75.8%

สินทรัพย์**เงินสดและรายการเทียบเท่า**

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าจำนวน 247.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 55.5 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินสดจากการจัดเก็บหนี้ได้เพิ่มขึ้น มีการชำระเงินคืนหุ้นกู้เดิมบางส่วนและออกหุ้นกู้ใหม่ มีการเข้มงวดในการให้สินเชื่อใหม่ทำให้ใช้กระแสเงินสดในการขยายสินเชื่อลดลง

ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ จำนวน 1,573.0 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 26.1 ล้านบาท หรือลดลง 1.6% เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปจากการระบาดของโรคไวรัส COVID-19 ทำให้บริษัทฯ เพิ่มความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อใหม่ ทำให้ยอดลูกหนี้สินเชื่อใหม่ลดลง ในขณะที่ลูกหนี้เดิมมีการจ่ายชำระหนี้ตามปกติ ทำให้ยอดลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรวมลดลง นอกจากนี้ การบังคับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (TFRS9) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ทำให้บริษัทฯ ต้องบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นแทนการบันทึกหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยจำนวน 44.5 ล้านบาท เมื่อหักผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นดังกล่าว จึงทำให้ยอดลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อสุทธิลดลงด้วย

ยอดสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยที่ปล่อยใหม่ในปี 2563 มีจำนวน 511.1 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 904.2 ล้านบาท หรือลดลง 43.5% เนื่องจากการระบาดของโรคไวรัส COVID-19 ทำให้บริษัทฯ ได้รับผลกระทบในการเดินทางไปพบ



ลูกค้าเพื่อทำธุรกรรม ในขณะเดียวกัน บริษัทฯได้มีการเพิ่มความเข้มงวดในการคัดกรองลูกค้าที่มีคุณภาพมากขึ้น ทำให้ยอดสินเชื่อใหม่ลดลง

ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถจำนวน 4.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 2.1 ล้านบาท คิดเป็น 77.8% ทั้งนี้ ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถดังกล่าวเป็นธุรกิจใหม่ที่เริ่มในไตรมาส 3 ปี 2562 ซึ่งได้รับผลกระทบจากการเข้มงวดในการให้สินเชื่อเช่นเดียวกัน

ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อจำนองที่ดิน มีจำนวน 3.7 ล้านบาท ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ที่เริ่มให้บริการในเดือนธันวาคม 2563 เพื่อเพิ่มความหลากหลายในการตอบสนองความต้องการของลูกค้า

ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลจำนวน 2.0 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.2 ล้านบาท หรือลดลง 10% จากสิ้นปี 2562 ซึ่งอยู่ที่จำนวน 2.2 ล้านบาท สืบเนื่องจากบริษัทฯไม่ได้เน้นขยายสินเชื่อดังกล่าวมากนัก

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME Loan)

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME Loan) คงค้าง จำนวน 241.5 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 153.7 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 38.9% ส่วนหนึ่งจากการรับชำระหนี้ และอีกส่วนหนึ่งจากการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินเชื่อเงินกู้เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2563 ตามมาตรฐานบัญชีใหม่จำนวน 90.5 ล้านบาท

คุณภาพลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) เป็นจำนวน 73.4 ล้านบาท หรือเท่ากับ 4.5% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อสุทธิทั้งหมด เพิ่มขึ้นจำนวน 7.5 ล้านบาทจากสิ้นปี 2562 ที่มีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 65.9 ล้านบาท โดยสาเหตุที่เพิ่มขึ้นมาจากผลกระทบของการระบาดของโรค COVID-19 โดยบริษัทฯมีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 66.6 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.06% ของสินเชื่อเช่าซื้อทั้งหมด

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯมีหนี้สินรวม 579.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 11.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1.9% จากสิ้นปี 2562 ทั้งนี้ หนี้สินรวมส่วนใหญ่ประกอบด้วยหุ้นกู้ และสินเชื่อจากสถาบันการเงิน บริษัทฯมีภาระผูกพันจะต้องชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯสามารถชำระหนี้ได้ตามปกติ ไม่มีปัญหาแต่อย่างใด

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) = 0.34 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,681.5 ล้านบาท ลดลงจำนวน 97.5 ล้านบาท หรือลดลง 5% จากสิ้นปี 2562 โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทฯได้นำมาตราฐานการรายงานทางการเงินใหม่ (TFRS9) มาถือปฏิบัติ ทำให้บริษัทฯ ต้องมีการปรับเปลี่ยนหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน และการด้อยค่าของ



สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ ทำให้เกิดผลต่างระหว่างการบันทึกบัญชีตามแบบเดิม กับการบันทึกตามมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ เป็นผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 138.2 ล้านบาท ซึ่งมาตรฐานบัญชีกำหนดให้บริษัทสามารถบันทึกบัญชีโดยหักจากกำไรสะสมทั้งจำนวนได้ ทำให้กำไรสะสม (ยังไม่ได้จัดสรร) ลดลงในจำนวนเดียวกัน และทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 คงเหลือ 1,640.7 ล้านบาท อนึ่ง การบันทึกการรายการดังกล่าว เป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชี

2. ในระหว่างปี 2563 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึง 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีกำไรสุทธิ 40.8 ล้านบาท ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเดียวกัน

การวิเคราะห์สภาพคล่อง

(หน่วย: ล้านบาท)	2561	2562	2563
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ลดลง)	(331.81)	(197.46)	85.18
เงินสดจากกิจกรรมลงทุน (ลดลง)	34.66	3.84	(57.47)
เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน (ลดลง)	331.58	170.29	(30.43)
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	34.43	(23.33)	(2.72)

กระแสเงินสดสุทธิ ณ สิ้นปี 2563 มีมูลค่าลดลงจาก สิ้นปี 2562 จำนวน 2.7 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯขายธุรกิจในส่วนของสินเชื่อสัญญาเช่าซื้อภายใต้ความระมัดระวังในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อมากขึ้นเนื่องจากสถานการณ์โควิด-19 ทั้งนี้ บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 85.18 ล้านบาทจากการจัดเก็บหนี้ และมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จากการจ่ายชำระคืนหนี้

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

งบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ 88.73% และ 10.52% ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับงวดสิ้นปี 2562 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ 88.08% และ 16.39% ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าอัตราส่วนกำไรขั้นต้นของบริษัทเพิ่มขึ้นเล็กน้อย แต่อัตรากำไรสุทธิลดลงเนื่องจากการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (TFRS9)

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว และอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดอยู่ที่ 0.76 เท่า และ 0.25 เท่า ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งอยู่ที่ 0.55 เท่า และ (0.80) เท่า ซึ่งที่อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น เป็นผลมาจากสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น ในขณะที่หนี้สินหมุนเวียนลดลงเล็กน้อยจำนวน 23.74 ล้านบาทจากการชำระคืนหนี้ที่ครบกำหนด และออกหุ้นกู้ใหม่ในจำนวนที่ลดลง

อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 0.34 เท่า เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 ซึ่งอยู่ที่ 0.32 เท่า เนื่องจากการบันทึกบัญชีหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 16 และบันทึกส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงตามการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2563 ตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 9



อัตราส่วนต่างดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่าย

อัตราส่วนต่างดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 9.53% เพิ่มขึ้น 23.92% จาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งอยู่ที่ 7.69% เนื่องจากบริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยรับเพิ่มมากขึ้น จากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามมาตรฐานบัญชี ฉบับที่ 9 ซึ่งยังคงรับรู้รายได้ดอกเบี้ยรับ จากสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,681.54 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 97.48 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทต้องบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 138.25 ล้านบาท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ (TFRS9) ในต้นปี 2563 และในปี 2563 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 40.77 ล้านบาท ทำให้มีกำไรสะสมจำนวน 29.95 ล้านบาท ลดลงจำนวน 99.53 ล้านบาท และสำรองตามกฎหมายจำนวน 14.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 2.05 ล้านบาท