

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม	2562		2561		2560	
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17,858.75	0.24%	26,713.41	0.42%	48,562.69	1.19%
เงินลงทุนชั่วคราว	0.00	0.00%	0.00	0.00%	7.05	0.00%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,034,113.57	27.38%	1,669,947.61	26.11%	1,154,494.88	28.33%
ลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้ยืมและขายฝาก	24,177.15	0.33%	24,621.35	0.39%	27,607.56	0.68%
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	38,695.97	0.52%	32,311.55	0.51%	12,878.32	0.32%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่การร่วมค้า	169,500.00	2.28%	136,000.00	2.13%	0.00	0.00%
ทรัพย์สินรอการขาย	43,389.93	0.58%	31,270.21	0.49%	10,515.40	0.26%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,327,735.37	31.33%	1,920,864.13	30.05%	1,254,065.90	30.78%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ครบกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี	4,866,668.07	65.51%	4,288,677.78	67.06%	2,743,386.10	67.33%
เงินลงทุนในการร่วมค้า	53,065.67	0.71%	40,955.87	0.64%	7,306.10	0.18%
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	2,694.29	0.04%	-	0.00%	-	0.00%
ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	28.79	0.01%	31.52	0.00%	7,259.07	0.18%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่การร่วมค้า	62,000.00	0.84%	64,000.00	1.00%	0.00	0.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	54,343.40	0.73%	43,832.34	0.66%	38,002.89	0.93%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,966.15	0.08%	907.52	0.01%	1,014.26	0.02%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	52,721.04	0.71%	34,287.63	0.54%	22,614.50	0.56%
เงินฝากสถาบันการเงิน- มีภาระผูกพัน	1,066.00	0.01%	66.00	0.01%	66.00	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,157.45	0.03%	2,077.79	0.03%	877.51	0.02%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,100,710.86	68.67%	4,474,836.51	69.95%	2,820,526.43	69.22%
รวมสินทรัพย์	7,428,446.23	100.00%	6,395,700.64	100.00%	4,074,592.34	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	396,097.05	5.33%	301,853.82	4.72%	188,666.83	4.63%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	66,915.45	0.90%	77,742.30	1.21%	36,494.12	0.90%
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,684,748.53	22.68%	1,212,746.78	18.96%	790,081.47	19.39%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	217,982.23	2.93%	173,666.60	2.71%	153,515.34	3.77%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	44,401.98	1.09%
หุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	599,423.57	8.07%	0.00	0.00	0.00	0.00
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	16,093.36	0.22%	19,731.94	0.31%	14,335.04	0.35%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,981,260.19	40.13%	1,785,741.44	27.91%	1,227,494.78	30.13%

13.1 ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม	2562		2561		2560	
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	2,508,803.28	33.77%	2,215,941.53	34.65%	1,436,601.64	53.33%
หุ้นกู้	-	-	597,191.69	9.34%	-	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ						
ผลประโยชน์พนักงาน	30,371.75	0.41%	18,986.99	0.30%	16,814.12	0.62%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	22,696.62	0.31%	20,245.26	0.32%	12,916.61	0.48%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,561,871.66	34.49%	2,852,365.47	44.61%	1,466,332.37	35.98%
รวมหนี้สิน	5,543,131.85	74.62%	4,638,106.91	72.52%	2,693,827.15	66.11%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 1,663,285,866	1,663,285.87	22.39%				
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
หุ้นสามัญ 1,110,614,740 หุ้น			1,110,614.74	17.36%	1,110,614.74	27.26%
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,108,857,244 หุ้น	1,108,857.25	14.93%	1,108,857.25	17.34%		
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
หุ้นสามัญ 923,619,591 หุ้น					923,619.59	22.67%
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	279,957.36	3.77%	279,957.36	4.38%	186,277.60	4.57%
สำรองส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	42,752.22	0.57%	42,752.22	0.67%	42,752.22	1.05%
กำไรสะสม						
สำรองตามกฎหมาย	42,730.60	0.57%	37,214.51	0.58%	30,073.81	0.74%
ยังไม่ได้จัดสรร	411,016.95	5.54%	288,812.39	4.51%	198,041.97	4.86%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,885,314.38	25.38%	1,757,593.73	27.48%	1,380,765.19	33.89%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	7,428,446.23	100.00%	6,395,700.64	100.00%	4,074,592.34	100.00%

13.2 ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : พันบาท

รายการ	2562	2561	2560
รายได้			
ดอกผลจากการขายตามสัญญาเช่าซื้อ	674,329.87	499,900.33	339,987.45
ดอกเบี้ยตามสัญญาขายฝาก	3,035.82	2,673.15	3,483.24
ดอกเบี้ยรับ	13,464.99	6,425.24	480.20
รายได้อื่น			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	165,127.73	135,469.94	90,668.74
หนี้สูญรับคืน	10,116.78	10,019.06	6,264.69
กำไรจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	2,187.60	0.00	6,541.05
อื่น ๆ	46,586.83	45,856.58	41,426.00
รวมรายได้	914,849.62	700,344.30	488,851.38
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนทางการเงิน	(228,320.32)	(157,849.54)	(97,039.51)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(392,356.68)	(281,850.50)	(198,916.35)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(141,538.03)	(84,258.94)	(29,455.50)
รวมค่าใช้จ่าย	(762,215.03)	(523,958.98)	(325,411.36)
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน กิจการร่วมค้า	152,634.59	176,385.32	163,440.02
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในกิจการ ร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสีย	7,496.42	(550.24)	(3,218.60)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	160,131.01	175,835.08	160,221.42
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(30,041.87)	(33,571.39)	(31,500.06)
กำไรสำหรับงวด (ปี)	130,089.14	142,263.69	128,721.36
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.1173	0.1315	0.1529

13.3 ตารางงบกระแสเงินสด

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม	2562	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	160,131	175,835	160,221
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	13,000	9,476	8,188
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	60,419	42,841	28,625
หนี้สูญ	76,607	39,156	18,788
หนี้สงสัยจะสูญ	64,982	45,289	11,060
หนี้สงสัยจะสูญกลับรายการ	(51)	(186)	(393)
(กำไร) ขาดทุนจากการขายหุ้นราคาที่สูงกว่าราคาตลาด	-	-	-
(กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้น - เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	-	(7)	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าตามวิธี			
ส่วนได้เสีย	(7,496)	550	3,219
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	494	(165)	865
(กำไร) ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	14,663	11,095	1,688
ค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้	2,232	792	-
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	(2,188)	-	(6,541)
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนระยะยาวอื่น	1,188	-	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	8,424	2,173	1,629
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	217,283	151,645	95,778
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน	609,688	478,493	323,128
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(1,034,701)	(2,124,852)	(1,527,878)
ลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้ยืมและขายฝาก (เพิ่มขึ้น) ลดลง	445	3,172	4,757
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(6,384)	(19,433)	(3,321)
ทรัพย์สินรอการขาย (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(26,783)	(31,849)	(5,222)
ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(109,410)	(55,951)	(28,342)
เงินฝากสถาบันการเงิน - มีภาระผูกพัน	(1,000)	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(80)	(1,200)	(201)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(10,958)	34,302	9,484
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	(579,183)	(1,717,318)	(1,227,595)
จ่ายดอกเบี้ย	(217,836)	(143,950)	(94,149)
จ่ายภาษีเงินได้	(49,070)	(32,519)	(24,757)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(846,089)	(1,893,787)	(1,346,501)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	-	14	-
เงินสดจ่ายในการให้กู้ยืมแก่การร่วมค้า	(31,500)	(200,000)	-
เงินสดรับในการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	7,543	0	27,258
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนในการร่วมค้า	(12,000)	(34,200)	(5,050)
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่นๆ	(1,851)	-	-

งบการเงินรวม	2562	2561	2560
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(5,168)	-	(1,068)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,211	1,284	1,535
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(29,107)	(16,317)	(13,717)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(66,872)	249,219	8,958

13.3 ตารางงบกระแสเงินสด (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีงบรวม	2562	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น(ลดลง)	7,591	28,187	(29,577)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,402,714	838,561	536,187
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(1,316,062)	(753,561)	(517,718)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	220,000	238,000	295,000
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(175,000)	(218,000)	(252,000)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	(45,000)	80,000
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(65,000)
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	2,251,459	2,260,000	1,810,000
จ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(1,486,595)	(1,057,995)	(628,085)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	-	600,000	-
จ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการออกหุ้นกู้	-	(3,600)	-
จ่ายเงินปันผล	-	(44,353)	(39,916)
รับเงินค่าหุ้นเพิ่มทุน	-	278,917	191,023
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	904,107	2,121,157	1,379,913
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(8,854)	(21,849)	42,371
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ (ต้นงวด) วันต้นปี	26,713	48,563	6,192
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ (ปลายงวด) วันสิ้นปี	17,859	26,713	48,563

13.4 ตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ที่สะท้อนถึงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท

	2562	2561	2560
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)			
อัตราดอกเบี้ยรับ (%)	10.50%	10.14%	10.80%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	4.61%	4.84%	4.79%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	5.89%	5.30%	6.01%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	14.22%	20.31%	26.33%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)*	0.1173	0.1315	0.1529
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	7.14%	9.07%	10.36%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	1.88%	2.72%	3.89%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.13	0.13	0.15
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.70	1.59	1.49
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.94	2.64	1.95
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	1.28	1.52	1.59
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	0	0	35.72
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (ASSET QUALITY RATIO)			
อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริการ (%)	2.80%	2.20%	2.23%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริการ (%)	1.08%	0.64%	0.47%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อบริการ (%)	4.63%	3.46%	3.19%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ผลการดำเนินงาน

- ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัทปล่อยสินเชื่อใหม่ปี 2562 จำนวน 3,365.10 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 10.55 อัตราการปล่อยสินเชื่อลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในปีนี้เกิดการชดเชยตัวของเศรษฐกิจและทางภาครัฐก็มีการออกมาตรการการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง บริษัทก็ได้ดำเนินนโยบายปล่อยสินเชื่ออย่างต่อเนื่องด้วยความระมัดระวัง

สำหรับสินเชื่อตามสัญญาให้กู้ยืม/ (Car loan) บริษัทยังคงให้สินเชื่อกับเดินที่รถยนต์ในกลุ่มที่เป็นคู่ค้ากับบริษัท ซึ่งเป็นเดินที่ส่งลูกค้าเช่าซื้อให้กับบริษัทด้วย

บริษัท มีผลการดำเนินงาน กำไรสุทธิจากงบการเงินรวม มีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี จำนวน 130.09 ล้านบาท ลดลง 12.17 ล้านบาทหรือร้อยละ 8.55 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจาก บริษัทปล่อยสินเชื่อลดลงจากปีก่อน และมีต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เกี่ยวกับการพัฒนาบุคลากรเพิ่มขึ้น

- รายได้

บริษัทมีรายได้รวม 914.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 214.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.63 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อจำนวน 674.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 174.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.89 เนื่องจากการปล่อยสินเชื่อที่ต่อเนื่องตลอดปี บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยรับปี 2562 ปี 2561 อยู่ที่ 10.50 และ 10.14 และมีส่วนต่างดอกเบี้ย ปี 2562 และปี 2561 อยู่ที่ 5.89 และ 5.30 ตามลำดับ (รายละเอียดตาม 13.2 ตารางสรุปงบการเงิน และ 13.4 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ)

อัตราดอกเบี้ยรับปี 2562 เพิ่มขึ้น และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเพิ่ม เนื่องจาก อัตราดอกเบี้ยเช่าซื้อรถมือสองในตลาดรถยนต์มีการแข่งขันค่อนข้างมาก ทำให้บริษัทมีนโยบายปรับลดอัตราดอกเบี้ยรับเพียงเล็กน้อยเพื่อให้สามารถแข่งขันได้ประกอบกับบริษัทเพิ่มสัดส่วนการให้สินเชื่อจักรยานยนต์ ซึ่งได้อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น และในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมของสถาบันปรับตัวลดลง

รายได้อื่นๆ มีจำนวน 224.02 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมและค่าบริการ อันเกี่ยวเนื่องจากการปล่อยสินเชื่อและจากการเร่งรัดหนี้สินและ รายได้ส่วนลดค่าเบี้ยประกัน 88.31 ล้านบาท กำไรจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า 2.19 ล้านบาท และหนี้สูญรับคืน 10.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.10 ล้านบาท เนื่องจากการติดตามหนี้ของฝ่ายกฎหมาย

- ค่าใช้จ่าย

ในปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายและภาษีเงินได้นิติฯ รวม 792.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 234.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.10 เมื่อเทียบกับปี 2561 ที่มีจำนวน 557.53 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารเป็นเงิน 392.36 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการบริหาร 283.02 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเติบโตขององค์กร การเพิ่มบุคลากร และขาดทุนจากการขายรถยนต์ จำนวน 109.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีจำนวน 38.88 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืม ซึ่งเป็นดอกเบี้ยจ่ายมีจำนวน 228.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70.47 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 44.64 เนื่องจากมีการกู้เงินเพื่อปล่อยสินเชื่อตลอดทั้งปี และอัตราดอกเบี้ยของธนาคารปรับลดลง และมีการกู้เงินจากแหล่งเงินทุนอื่นที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำ บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยจ่ายในปี 2562 และ 2561 อยู่ที่ 4.61 และ 4.84 ตามลำดับ (รายละเอียดตามตาราง 13.4 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ)

บริษัทดัดหนี้สูญในปี 2562 จำนวน 76.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.45 ล้านบาท จากปี 2561 ที่มีจำนวน 39.16 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นกลุ่มลูกหนี้ที่บริษัทได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์โดยการยื่นฟ้องดำเนินคดี บังคับคดี และมีการสืบทรัพย์เป็นเวลาพอสมควร และบริษัทยังมีการติดตามยึดรถควบคู่กันไปด้วย

ในปี 2562 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้น จำนวน 64.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสุทธิ 19.83 ล้านบาทจากปี 2561 ที่มีจำนวน 45.10 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นของลูกหนี้เช่าซื้อและลูกหนี้ที่ดำเนินคดี โดยมีการพิจารณาสำรองหนี้พิเศษเป็นรายการนี้

ฐานะทางการเงิน

- สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของบริษัทในปี 2560, 2561 และ 2562 มีมูลค่า 4,074.59 ล้านบาท 6,395.70 ล้านบาท และ 7,428.45 ล้านบาท ปี 2562 เพิ่มขึ้น 1,032.75 ล้านบาท เนื่องจากการเติบโตของสินเชื่อบริษัทและรถจักรยานยนต์ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในระหว่างปี และการลงทุนในกิจการร่วมค้า ที่แสดงมูลค่า 53.07 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากเงินลงทุน 36.0 ล้านบาท และมีเงินให้กู้ยืมแก่กิจการร่วมค้า 62.0 ล้านบาท และเงินลงทุนระยะยาวในกิจการซ่อมรถยนต์ 2.69 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ในปี 2560 2561 และ 2562 ร้อยละ 3.89, 2.72 และ 1.88 ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนปี 2560 เพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นมากจากปี 2559 อัตราผลตอบแทนปี 2561 และ 2562 เพิ่มขึ้นน้อยกว่าปี 2560 เนื่องจากผลกำไรได้น้อยกว่าปี 2560 ขณะที่ สินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

สินทรัพย์รอการขายสุทธิปี 2562 มีจำนวน 43.39 ล้านบาท ปี 2561 มีจำนวน 31.27 ล้านบาท ปี 2562 เพิ่มขึ้น 12.12 ล้านบาท ตามพอร์ตลูกหนี้ที่เติบโตขึ้นมาก และบริษัทมีการติดตามยึดรถได้เร็วขึ้น และ ณ วันสิ้นปี บริษัทประเมินราคาที่เคยคาดว่าจะขายได้ให้สอดคล้องกับสถานะของตลาดรถยนต์ ผลขาดทุนจากการขายได้ทำการทวงถามจากลูกหนี้และดำเนินคดีต่อไป

คุณภาพลูกหนี้และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2561 และ 2562 บริษัทมีลูกหนี้ และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2562	ปี 2561
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	8,459.82	7,277.59
หัก ดอกผลเช่าซื้อหรือการตัดบัญชี และค่านายหน้าสินเชื่อบริษัท	(1,481.90)	(1,273.95)
คงเหลือ	6,977.92	6,003.64
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(77.14)	(45.01)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิ	6,900.78	5,958.63
ลูกหนี้ตามสัญญาเงินให้กู้ยืม และขายฝาก	24.23	24.67
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.05)	(0.05)
ลูกหนี้สัญญาเงินให้กู้ยืม/(Car Loan) –สุทธิ	24.18	24.62

รายละเอียดการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ณ ปี 2561 และปี 2562

ปี 2562				
อายุลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตรา สำรอง	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ที่ไม่ค้างชำระ	5,175,961,367.87	1,035,192,273.58	1%	10,351,922.74
ค้างชำระ 1 เดือน	765,207,845.62	153,041,569.12	1%	1,530,415.69
ค้างชำระ 2 - 3 เดือน	737,488,994.83	147,497,798.97	2%	2,948,955.98
ค้างชำระ 4 เดือน	91,221,622.52	18,244,324.50	20%	3,648,864.90
ค้างชำระ 5 เดือน	52,804,604.55	10,560,920.91	20%	2,112,184.8
ค้างชำระ 6 เดือน	33,949,546.05	6,789,909.21	20%	1,357,981.84
ค้างชำระ 7 เดือน	30,863,250.34	21,604,275.23	50%-60%	11,481,789.08
ค้างชำระ 8 เดือน	16,753,004.73	11,727,103.31	50%-70%	6,555,426.33
ค้างชำระ 9 เดือน	22,877,499.48	16,014,249.64	50%-90%	10,195,553.15
ค้างชำระ 10 เดือน	14,136,272.62	9,895,390.83	50%-100%	6,167,801.11
ค้างชำระ 11 เดือน	14,420,629.50	10,094,440.64	50%-100%	6,684,930.90
ค้างชำระ 12 เดือน	14,454,202.63	10,117,941.83	50%-100%	6,320,377.57
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	7,783,727.32	7,783,727.32	100%	7,783,727.32
รวม	6,977,922,568.06	1,458,563,925.09		77,140,930.79

ปี 2561				
อายุลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตรา สำรอง	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ที่ไม่ค้างชำระ	4,484,533,583.47	896,906,716.69	1%	8,969,067.17
ค้างชำระ 1 เดือน	727,872,410.59	145,574,482.12	1%	1,455,744.82
ค้างชำระ 2 - 3 เดือน	583,262,771.19	116,652,554.24	2%	2,333,051.08
ค้างชำระ 4 เดือน	85,572,299.90	17,114,459.98	20%	3,422,892.00
ค้างชำระ 5 เดือน	34,861,392.69	6,972,278.54	20%	1,394,455.71
ค้างชำระ 6 เดือน	24,733,646.23	4,946,729.25	20%	989,345.85
ค้างชำระ 7 เดือน	12,606,313.59	8,824,419.51	50%-60%	4,474,597.57
ค้างชำระ 8 เดือน	15,534,200.14	10,873,940.10	50%-70%	5,639,738.75
ค้างชำระ 9 เดือน	7,415,908.35	5,191,135.84	50%-90%	2,938,277.74
ค้างชำระ 10 เดือน	9,847,981.02	6,893,586.72	50%-100%	3,707,236.42
ค้างชำระ 11 เดือน	7,506,397.98	5,254,478.58	50%-100%	2,708,798.36
ค้างชำระ 12 เดือน	5,917,560.84	4,142,292.58	50%-100%	3,005,868.48
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	3,975,543.66	3,975,543.66	100%	3,975,543.66
รวม	6,003,640,009.65	1,233,322,617.81		45,014,617.61

บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีและลูกหนี้ตามสัญญาประณอมหนี้ของลูกหนี้เข้าซื้อ รวมลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก ณ ปี 2561 และ 2562 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2562	ปี 2561
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	109.61	79.72
ลูกหนี้สัญญาประณอมหนี้	12.35	9.44
รวม	121.96	89.16
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(121.96)	(89.16)
ลูกหนี้- สุทธิ	0.00	0.00

รายละเอียดการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญของลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีและลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ของลูกหนี้
เข้าซื้อ รวมลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก ณ ปี 2561 และปี 2562

ปี 2562				
ประเภทลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตรา สำรอง	ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	109,613,350.44	109,613,350.44	100%	109,613,350.44
ลูกหนี้ตามสัญญา ประนอมหนี้	12,353,152.41	12,353,152.41	100%	12,353,152.41
รวม	121,966,502.85	121,966,502.41		121,966,502.41
ปี 2561				
ประเภทลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตรา สำรอง	ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	79,716,896.94	79,716,896.94	100%	79,716,896.94
ลูกหนี้ตามสัญญา ประนอมหนี้	9,444,236.39	9,444,236.39	100%	9,444,236.39
รวม	89,161,133.33	89,161,133.33		89,161,133.33

ในปี 2562 บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญลูกหนี้เข้าซื้อ 77.14 ล้านบาท เทียบกับปี 2561 ที่มีจำนวน 45.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.13 ล้านบาท เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญในส่วนของลูกหนี้เข้าซื้อที่ค้างชำระตั้งแต่ 5 งวดขึ้นไป ซึ่งมีจำนวน 2.98% ของมูลค่าลูกหนี้เข้าซื้อ ขณะที่ลูกหนี้มีจำนวนเพิ่มขึ้นตามพอร์ตรวมของลูกหนี้ที่เพิ่มขึ้น และเนื่องจากบริษัทยึดรถและดำเนินคดีกับลูกหนี้ที่ค้างชำระได้เร็ว จึงมีบางส่วนโอนไปเป็นลูกหนี้ดำเนินคดี ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการทวงถามติดตาม เพื่อให้หนี้ค้างชำระลดลงต่อไป

สำหรับลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี และลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ปี 2562 มีจำนวน 121.96 ล้านบาท ตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ 121.96 ล้านบาท ปี 2561 มีจำนวน 89.16 ล้านบาท ตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ 89.16 ล้านบาท ปี 2562 ลูกหนี้คดีเพิ่มขึ้น 32.80 ล้านบาท ตามพอร์ตสินเชื่อกที่เพิ่มขึ้น โดยบริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญลูกหนี้ทุกราย ร้อยละ 100 เพื่อเตรียมรองรับการบังคับใช้ IFRS9 ในปี 2563 นอกจากนี้บริษัทมีการพิจารณาตัดหนี้สูญ ควบคู่ไปกับการติดตามยึดรถ ซึ่งมีอายุความ ตามกฎหมาย 10 ปี

- ความเหมาะสมเพียงพอของการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ ในอัตราที่เพิ่มขึ้นตามระยะเวลาการค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อคงเหลือ ลูกหนี้ตามสัญญาขายฝากคงเหลือ และ ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีคงเหลือ หัก ด้วยดอกผลเข้าซื้อหรือตัดบัญชีและหลักประกัน ถ้ามี ซึ่งหลักประกันค่านวมมูลค่าประมาณร้อยละ 30-80 ของเงินให้สินเชื่อคงเหลือ โดยพิจารณาเปรียบเทียบถึงโอกาสในการได้รับชำระคืนจากลูกหนี้และจากการขายหลักประกัน นอกจากนี้ บริษัทจะพิจารณาเป็นกรณีพิเศษถึงความสามารถการจ่ายชำระของลูกหนี้เป็นราย ๆ สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 งวด ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาฝากขายที่ค้างชำระเกิน 1 งวดและลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 งวด

ทั้งนี้ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่บริษัทนำมาใช้ปัจจุบัน บริษัทฯพิจารณาแล้วเห็นว่ามีเหมาะสมเพียงพอและมีประสิทธิภาพ

- อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์

บริษัทมีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริษัทของลูกหนี้หลังหักดอกผลเข้าซื้อรถตัดบัญชี ลูกหนี้ตามสัญญาเงินให้กู้ยืม ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ และลูกหนี้อื่น ๆ ในปี 2560 และ 2561 ร้อยละ 2.23 และ 2.20 และเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.80 ในปี 2562 การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนดังกล่าว เนื่องจากพอร์ตสินเชื่อเติบโตขึ้นมากและอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการติดตามลูกหนี้อย่างใกล้ชิด และการพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเป็นพิเศษด้วยดังกล่าวข้างต้น

เมื่อพิจารณาถึงโอกาสในการเติบโตของสินเชื่อ และการได้รับชำระหนี้คืนจากลูกหนี้ และจากการขายทรัพย์สินที่ยึดได้แล้ว บริษัทเชื่อว่าการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายดังกล่าวข้างต้นเพียงพอ

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อบริษัท (NPL) ในปี 2561 และปี 2562 เป็นร้อยละ 3.46 และ 4.63 เพิ่มขึ้น เนื่องจากในปี 2562 มีลูกหนี้ที่ค้างชำระเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ และลูกหนี้เริ่มได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวเป็นระยะเวลานาน แต่บริษัทก็ยังคงไว้ ซึ่งการพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เป็นพิเศษ และอยู่ระหว่างเร่งติดตาม

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริษัท ปี 2560 2561 และ 2562 ร้อยละ 0.47, 0.64 และ 1.08 ปี 2562 เพิ่มขึ้นเนื่องจากตัดหนี้สูญลูกหนี้เข้าซื้อเพิ่มขึ้น 37.45 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ในขณะที่พอร์ตลูกหนี้เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวนมาก

- หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของบริษัทมีจำนวน 2,693.83 4,638.11 และ 5,543.13 ล้านบาท ในปี 2560 2561 และ 2562 ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 905.02 ล้านบาท ร้อยละ 19.51 สำหรับในปี 2562 เป็นผลจากการที่บริษัทปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเกิดจากการกระตุ้นเศรษฐกิจของหน่วยงานรัฐ และความต้องการของผู้บริโภค อัตราการเติบโตของสินเชื่อจึงเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.55 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน และมีเงินหมุนเวียนเพียงพอที่จะชำระเงินกู้ตามกำหนดคืนธนาคาร อีกทั้งยังมีการเบิกใช้เงินกู้ธนาคาร รวมถึงการกู้เงินกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันโดยเป็นตัวแลกเงินในวงจำกัด

บริษัทมีหุ้นกู้สุทธิ 599.42 ล้านบาท เนื่องจากออกหุ้นกู้ ปี 2561 โดยได้รับมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 อนุมัติให้ออกหุ้นกู้ เสนอขายแก่บุคคลและนิติบุคคลทั่วไปในวงเงินจำนวน 1,200 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ออกหุ้นกู้ เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2561 จำนวน 600 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอตัดจ่าย 0.58 ล้านบาท บริษัทจึงมีภาระหุ้นกู้จำนวน 599.42 ล้านบาท จะครบกำหนดในวันที่ 5 ตุลาคม 2563

ในปี 2560 2561 และ 2562 มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น 1.95 2.64 และ 2.94 ตามลำดับ อัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้น เนื่องจากในระหว่างปีมีการปล่อยสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง จึงมีการกู้ยืมสถาบันการเงินเพื่อปล่อยสินเชื่อ

- ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2560 2561 และ 2562 จำนวน 1,380.76 1,757.59 และ 1,885.31 ล้านบาท ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของปี 2560 2561 และ 2562 เป็นร้อยละ 10.36, 9.07 และ 7.14 ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนปี 2562 ลดลงเนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ลดลงจากปีก่อน

บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานในปี 2557 ถึงปี 2562 ดังนี้

วันที่ 30 กันยายน 2556 ปันผลจำนวน 12.30 ล้านบาท จากการดำเนินงาน ม.ค. – มิ.ย. 56 หุ้นละ 0.03 บาท

วันที่ 10 กันยายน 2557 ปันผลจำนวน 29.74 ล้านบาท จากการดำเนินงาน ก.ค.- ธ.ค.56 หุ้นละ 0.05 บาท

วันที่ 10 กันยายน 2557 ปันผลจำนวน 17.84 ล้านบาท จากการดำเนินงาน ม.ค.- มิ.ย. 57 หุ้นละ 0.03 บาท

ปี 2558 -ไม่มีการจ่ายปันผล

ปี 2559 -ไม่มีการจ่ายปันผล

วันที่ 9 พฤษภาคม 2560 ปันผลจำนวน 15.97 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานปี 2557 หุ้นละ 0.02 บาท

วันที่ 9 พฤษภาคม 2560 ปันผลจำนวน 23.95 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานปี 2558 หุ้นละ 0.03 บาท

วันที่ 7 พฤษภาคม 2561 ปันผลจำนวน 44.35 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานปี 2560 หุ้นละ 0.04 บาท

ปี 2562 – ไม่มีการจ่ายปันผล

- สภาพคล่อง

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2562 รวมเงินสดสุทธิใช้ไป 846.09 ล้านบาท ในปี 2561 มีเงินสดสุทธิใช้ไป 1,893.79 ล้านบาท เงินที่ใช้ไปในปี 2562 ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายสินเชื่อเพื่อให้ได้มาของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนในปี 2562 รวมเงินสดสุทธิใช้ไป 66.87 ล้านบาท เป็นการจ่ายให้กู้ยืม แก่การร่วมค้า 31.50 ล้านบาท และจ่ายเงินลงทุนเพิ่มทุนในกิจการร่วมค้า จำนวนเงิน 12.00 ล้านบาท ซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น 1.85 ล้านบาท และจ่ายในการซื้ออุปกรณ์

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2562 รวมเงินสดสุทธิได้มา 904.11 ล้านบาท เนื่องจากการกู้เงินจากสถาบันการเงิน และจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง (รายละเอียดตามตาราง 13.3 งบกระแสเงินสด)

- แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทส่วนใหญ่มาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินในประเทศ และบางส่วนมาจากส่วนของผู้ถือหุ้น และการกู้ยืมเงินกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทมีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำเพิ่มเติม ซึ่งเมื่อพิจารณาแหล่งเงินทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 มีดังนี้

	2562		2561		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,885.31	25.85	1,757.59	28.08	1,380.77	34.57
เงินกู้ยืม						
- เงินเบิกเกินบัญชี+เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	396.10	5.43	301.85	4.82	188.67	4.72
- เงินกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,684.75	23.11	1,212.75	19.38	790.08	19.78
- เงินกู้ยืมระยะสั้น อื่น ๆ	217.98	2.99	173.67	2.77	197.92	4.96
- หุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	599.42	8.22	-	-	-	-
- เงินกู้ยืมระยะยาว	2,508.80	34.40	*2,813.13	44.95	1,436.60	35.97
รวมเงินกู้ยืม	5,407.05	74.15	4,501.40	71.92	2,613.27	65.43
รวม	7,292.36	100.00	6,258.99	100.00	3,994.04	100.00

เงินกู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนรวม 5,407.05 ล้านบาท มีกำหนดจ่ายชำระคืน ดังนี้

<u>กำหนดชำระคืนหนี้เงินกู้ยืม</u>	<u>ล้านบาท</u>
ภายใน 1 ปี *	2,898.25
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	1,373.21
เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	878.34
เกินกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 4 ปี	257.25
มากกว่า 4 ปี	<u>0.00</u>
รวม	<u>5,407.05</u>

หมายเหตุ : * เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี และเงินกู้ระยะสั้นอื่น P/N และ B/E

เมื่อพิจารณาพอร์ตลูกหนี้เข้าซื้อรวมเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บุคคลอื่น โดยหักลูกหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่ 5 เดือนขึ้นไป และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีออกไป บริษัทจะมีค่าคงที่ครอบคลุมกำหนดชำระจากพอร์ตลูกหนี้ดังนี้

<u>ค่าคงที่ที่ได้รับชำระจากลูกหนี้</u>	<u>ล้านบาท</u>
ภายใน 1 ปี	2,636.73
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	2,314.96
เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	1,776.97
เกินกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 4 ปี	1,106.46
มากกว่า 4 ปี	<u>624.70</u>
รวม	<u>8,459.82</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีหนี้ที่ครอบคลุมกำหนดจ่ายคืนภายใน 1 ปี (รวมเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้น) จำนวน 2,898.25 ล้านบาท เมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับค่าคงที่ครอบคลุมชำระของพอร์ตลูกหนี้ภายใน 1 ปี ที่มีจำนวน 2,636.73 ล้านบาท มีจำนวนน้อยกว่า 261.52 ล้านบาท ซึ่งบริษัทสามารถจัดหาเงินเพื่อนำมาจ่ายชำระคืนเงินกู้ได้ สำหรับหนี้ที่ครอบคลุมกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 1,373.21 ล้านบาท เมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับค่าคงที่ครอบคลุมชำระของพอร์ตลูกหนี้ที่มีกำหนดชำระคืนเกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 2,314.96 ล้านบาท แล้วบริษัทยังมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอต่อการจ่ายชำระคืนเงินกู้แต่ละครั้ง ในระยะเวลาดังกล่าว

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อการดำเนินงาน

จากงบการเงินรวมที่แสดงเงินลงทุน บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2562 จำนวน 130.09 ล้านบาท เป็นผลจากการดำเนินงานของบริษัท

ในปี 2562 บริษัทได้มีการเฝ้าระวังปัจจัยภายในและภายนอกประเทศที่อาจมีผลกระทบกับการดำเนินงานของบริษัท เช่น ภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวต่อเนื่องเป็นระยะเวลานาน ภัยแล้ง น้ำท่วม การว่างงานสูงขึ้น สถิติหนี้ภาคครัวเรือนที่เพิ่มสูงขึ้น เป็นต้น ที่จะทำให้ลูกหนี้ค้างชำระค่าคงที่ และ NPL สูงขึ้น รวมทั้ง การขายรถยึดที่มีผลขาดทุน ซึ่งเป็นปัจจัยกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 ได้มีประกาศพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ.2562 ให้บังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 5 พฤษภาคม 2562 ซึ่งกำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างที่ทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไป ให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าอัตราสุดท้าย 400 วัน ทำให้มีผลกระทบต่อการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 5.66 ล้านบาท และในช่วงปลายปี ropic มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรระยะยาว ทำให้มีผลกระทบกับการสำรองผลประโยชน์พนักงาน ดังนั้น บริษัทมีการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้น ณ 31 ธันวาคม 2562 อีกจำนวน 2.69 ล้านบาท

สำหรับในปี 2563 บริษัทตั้งไปยอดสินเชื่ออยู่ที่ 3,600 ล้านบาท โดยเน้นคุณภาพของลูกค้านี้ เพื่อลดความเสี่ยงการเกิด NPL ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีและผลขาดทุนจากยึดรถ บริษัทมีการปรับกลยุทธ์ทางการตลาด โดยขยายการให้สินเชื่อรถโลจิสติกส์ รถบรรทุกเพิ่มขึ้น มีการอบรมพนักงานให้มีความเชี่ยวชาญในการวิเคราะห์สินเชื่อ และทำการตลาดรถบรรทุกที่จะช่วยสนับสนุนเป้าหมายการขยายสินเชื่อ และเริ่มเข้าหาลูกค้าที่มีสัญญาจ้างงานกับบริษัทเอกชนหรือรัฐบาล เพื่อลดความเสี่ยง การปรับปรุงพัฒนาระบบการดำเนินงานภายในบริษัทให้มีขั้นตอนน้อยลง มีประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้า และเพิ่มความรวดเร็วในการดำเนินการอนุมัติสินเชื่อ ทั้งรายใหญ่ รายย่อย นอกจากนี้ บริษัทได้มองหาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่จะมาทำควบคู่กับการปล่อยสินเชื่อ เป็นรายได้เสริมให้กับบริษัท

บริษัทให้ความสำคัญต่อมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) ที่จะเริ่มบังคับใช้ในปี 2563 ที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัท สำหรับ IFRS 9 นั้น แบ่งเนื้อหาสำคัญออกเป็น 3 ส่วน คือ 1. การจัดประเภทและการวัดมูลค่าของเครื่องมือทางการเงิน 2. กำหนดการรับรู้การด้อยค่าใหม่ 3. การบัญชีป้องกันความเสี่ยง ซึ่งการนำ IFRS 9 มาใช้ จะส่งผลกระทบต่อทุกกิจการที่ถือสินทรัพย์ทางการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจสถาบันการเงินจะได้รับผลกระทบมากกว่าธุรกิจอื่น เพราะมีเครื่องมือทางการเงินจำนวนมาก ซึ่งบริษัทได้จัดส่งพนักงานและบุคคลที่เกี่ยวข้องเข้าอบรมเพิ่มความรู้ทางด้านบัญชี และมีการทำสัญญาจ้างบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มทส์ ซายยส์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาเกี่ยวกับเรื่อง IFRS9 เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินงานตามมาตรฐาน IFRS 9 ได้ทันกำหนดบังคับใช้ปี 2563