

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม	2563		2562		2561	
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	54,488.49	0.92%	17,858.75	0.24%	26,713.41	0.42%
เงินลงทุนชั่วคราว	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,877,883.33	31.48%	2,034,113.57	27.42%	1,669,947.61	26.11%
ลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้ยืมและขายฝาก	0.00	0.00%	24,177.15	0.33%	24,621.35	0.39%
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	19,730.35	0.33%	29,350.95	0.40%	32,311.55	0.51%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่การร่วมค้า	221,500.00	3.71%	169,500.00	2.28%	136,000.00	2.13%
ทรัพย์สินรอการขาย	67,964.87	1.14%	43,389.93	0.58%	31,270.21	0.49%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,241,567.04	37.57%	2,318,390.35	31.25%	1,920,864.13	30.05%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ครบกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี	3,437,759.86	57.62%	4,866,668.07	65.59%	4,288,677.78	67.06%
เงินลงทุนในการร่วมค้า	63,435.39	1.06%	53,065.67	0.71%	40,955.87	0.64%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	2,022.84	0.03%	2,694.29	0.04%	-	0.00%
ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	3,401.54	0.06%	28.79	0.01%	31.52	0.00%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่การร่วมค้า	30,000.00	0.50%	62,000.00	0.84%	64,000.00	1.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	42,689.14	0.72%	54,343.40	0.73%	43,832.34	0.66%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	27,728.73	0.46%				
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,928.63	0.10%	5,966.15	0.08%	907.52	0.01%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	108,358.86	1.82%	52,721.04	0.71%	34,287.63	0.54%
เงินฝากสถาบันการเงิน- มีภาระผูกพัน	1,082.95	0.02%	1,066.00	0.01%	66.00	0.01%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,275.79	0.04%	2,157.45	0.03%	2,077.79	0.03%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,724,683.73	62.43%	5,100,710.86	68.75%	4,474,836.51	69.95%
รวมสินทรัพย์	5,966,250.77	100.00%	7,419,101.21	100.00%	6,395,700.64	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงิน	320,260.47	5.37%	396,097.05	5.34%	301,853.82	4.72%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	43,801.24	0.73%	66,915.45	0.90%	77,742.30	1.21%
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,777,658.65	29.80%	1,678,882.81	22.63%	1,212,746.78	18.96%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	183,773.22	3.08%	217,982.23	2.94%	173,666.60	2.71%
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่กำหนดชำระภายใน 1 ปี	8,197.59	0.13%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
หนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0.00	0.00%	599,423.57	8.08%	0.00	0.00%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	2,246.70	0.04%	16,093.36	0.22%	19,731.94	0.31%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,335,937.87	39.15%	2,975,394.47	40.11%	1,785,741.44	27.91%

13.1 ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม	2563		2562		2561	
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,810,869.67	30.35%	2,505,323.98	33.77%	2,215,941.53	34.65%
หุ้นกู้	-	-	-	-	597,191.69	9.34%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	20,181.81	0.34%				
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ						
ผลประโยชน์พนักงาน	31,126.26	0.52%	30,371.75	0.41%	18,986.99	0.30%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	18,508.22	0.31%	22,696.62	0.31%	20,245.26	0.32%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,880,685.96	31.52%	2,558,392.35	34.49%	2,852,365.47	44.61%
รวมหนี้สิน	4,216,623.83	70.67%	5,533,786.82	74.60%	4,638,106.91	72.52%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 1,663,285,866	1,663,285.87	27.88%	1,663,285.87	22.42%		
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
หุ้นสามัญ 1,110,614,740 หุ้น					1,110,614.74	17.36%
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,108,857,244 หุ้น	1,108,857.25	18.59%	1,108,857.25	14.93%	1,108,857.25	17.34%
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
หุ้นสามัญ 923,619,591 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	279,957.36	4.69%	279,957.36	3.77%	279,957.36	4.38%
สำรองส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	42,752.22	0.72%	42,752.22	0.58%	42,752.22	0.67%
กำไรสะสม						
สำรองตามกฎหมาย	45,295.87	0.76%	42,730.60	0.58%	37,214.51	0.58%
ยังไม่ได้จัดสรร	272,764.24	4.57%	411,016.95	5.54%	288,812.39	4.51%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,749,626.94	29.33%	1,885,314.38	25.40%	1,757,593.73	27.48%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,966,250.77	100.00%	7,419,101.20	100.00%	6,395,700.64	100.00%

13.2 ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : พันบาท

รายการ	2563	2562	2561
รายได้			
ดอกเบี้ยจากการขายตามสัญญาเช่าซื้อ	692,134.93	674,329.87	499,900.33
ดอกเบี้ยตามสัญญาขายฝาก	1,430.46	3,035.82	2,673.15
ดอกเบี้ยรับ	16,630.28	13,464.99	6,425.24
รายได้อื่น			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	117,693.59	165,127.73	135,469.94
หนี้สูญรับคืน	17,891.49	10,116.78	10,019.06
กำไรจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	2,187.60	0.00
อื่น ๆ	45,043.95	46,586.83	45,856.58
รวมรายได้	890,824.70	914,849.62	700,344.30
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนทางการเงิน	(216,358.91)	(228,320.32)	(157,849.54)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(449,217.26)	(392,356.68)	(281,850.50)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(158,919.36)	-	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	(141,538.03)	(84,258.94)
รวมค่าใช้จ่าย	(824,495.53)	(762,215.03)	(523,958.98)
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน			
กิจการร่วมค้า	66,329.18	152,634.59	176,385.32
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในกิจการ			
ร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสีย	10,369.72	7,496.42	(550.24)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	76,698.90	160,131.01	175,835.08
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(15,019.55)	(30,041.87)	(33,571.39)
กำไรสำหรับงวด (ปี)	61,679.35	130,089.14	142,263.69
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.0556	0.1173	0.1315

13.3 ตารางงบกระแสเงินสด

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม	2563	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	61,679	130,089	175,835
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	15,020	30,042	
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	22,615	13,000	9,476
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	67,193	60,419	42,841
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	158,919		
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	141,538	84,259
ผลต่างจากการปรับลดค่าเช่า	5		
(กำไร) ขาดทุนจากการขายหุ้นราคาต่ำกว่าราคาตลาด	-	-	-
(กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้น - เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	-	-	(7)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าตามวิธี			
ส่วนได้เสีย	(10,370)	(7,496)	550
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(91)	494	(165)
(กำไร) ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	201	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	14,178	14,663	11,095
ค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการกู้ยืม	8,336	10,236	-
ค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้	576	2,232	792
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	(2,188)	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	671	1,188	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,844	8,424	2,173
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	207,254	217,283	151,645
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน	549,030	619,924	478,493
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	1,209,158	(1,034,701)	(2,124,852)
ลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้ยืมและขายฝาก (เพิ่มขึ้น) ลดลง	24,225	445	3,172
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	8,541	2,961	(19,433)
ทรัพย์สินรอการขาย (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(38,753)	(26,783)	(31,849)
ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(99,181)	(109,410)	(55,951)
เงินฝากสถาบันการเงิน - มีภาระผูกพัน	(17)	(1,000)	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(118)	(80)	(1,200)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(15,498)	(10,958)	34,302
ผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(2,089)	-	-
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	1,635,297	(559,601)	(1,717,318)
จ่ายดอกเบี้ย	(212,594)	(217,836)	(143,950)
จ่ายภาษีเงินได้	(39,351)	(49,070)	(32,519)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	1,383,352	(826,508)	(1,893,787)

งบการเงินรวม	2563	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	-	-	14
เงินสดจ่ายในการให้กู้ยืมแก่การร่วมค้า	(20,000)	(31,500)	(200,000)
เงินสดรับในการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	7,543	-
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	(12,000)	(34,200)
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่นๆ	-	(1,851)	-
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(80)	(5,168)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,102	5,211	1,284
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(3,879)	(29,107)	(16,317)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(21,857)	(66,872)	249,219

13.3 ตารางงบกระแสเงินสด (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีงบรวม	2563	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(35,598)	7,591	28,187
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,940,000	1,402,714	838,561
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(1,980,239)	(1,316,062)	(753,561)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	310,000	220,000	238,000
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(345,000)	(175,000)	(218,000)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(45,000)
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,295,700	2,231,878	2,260,000
จ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(1,899,714)	(1,486,595)	(1,057,995)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	-	-	600,000
เงินสดจ่ายจากการซื้อคืนหุ้นกู้	(600,000)	-	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(10,014)	-	-
จ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการออกหุ้นกู้	-	-	(3,600)
จ่ายเงินปันผล	-	-	(44,353)
รับเงินค่าหุ้นเพิ่มทุน	-	-	278,917
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,324,865)	884,526	2,121,157
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	36,630	(8,854)	(21,849)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ (ต้นงวด) วันต้นปี	17,858	26,713	48,563
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ (ปลายงวด) วันสิ้นปี	54,488	17,859	26,713

13.4 ตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ที่สะท้อนถึงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท

	2563	2562	2561
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)			
อัตราดอกเบี้ยรับ (%)	11.31%	10.50%	10.14%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	4.55%	4.61%	4.84%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	6.76%	5.89%	5.30%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	6.92%	14.22%	20.31%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)*	0.0556	0.1173	0.1315
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	3.39%	7.14%	9.07%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.92%	1.88%	2.72%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.10	0.13	0.13
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.58	1.70	1.59
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.41	2.94	2.64
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	1.29	1.28	1.52
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	0	0	0
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (ASSET QUALITY RATIO)			
อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริการรวม (%)	7.95%	2.80%	2.20%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริการรวม (%)	1.38%	1.08%	0.64%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อบริการรวม (%)	9.76%	4.63%	3.46%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ผลการดำเนินงาน

- ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัทปล่อยสินเชื่อใหม่ปี 2563 จำนวน 1,491.85 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ที่มีจำนวน 3,365.10 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 55.67 อัตราการปล่อยสินเชื่อลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในปีนั้นเกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ซึ่งเป็นผลกระทบจากโรคโควิด 19 และทางภาครัฐออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง บริษัทก็ได้ดำเนินนโยบายปล่อยสินเชื่ออย่างต่อเนื่องด้วยความระมัดระวัง และลดจำนวนลง

สำหรับสินเชื่อตามสัญญาให้กู้ยืม/ (Car loan) บริษัทได้พิจารณาเลิกการให้สินเชื่อ และแจ้งให้ลูกค้าทยอยปิดบัญชีตามสัญญา ภายในปี 2563

บริษัท มีผลการดำเนินงาน ปี 2563 กำไรสุทธิจากงบการเงินรวม มีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี จำนวน 61.68 ล้านบาท ลดลง 66.04 ล้านบาทหรือร้อยละ 51.71 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจาก บริษัทปล่อยสินเชื่อลดลงจากปีก่อน ทำให้รายได้ค่าธรรมเนียมบริการลดลง มีผลขาดทุนจากการขายรถยัดเพิ่มขึ้น และมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ ตามมาตรฐานบัญชีใหม่เพิ่มขึ้น

- รายได้

บริษัทมีรายได้รวม 890.82 ล้านบาท ลดลง 24.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.63 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยตามสัญญาเข้าซื้อจำนวน 692.13 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 17.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.64 เนื่องจาก บริษัทยังคงปล่อยสินเชื่ออย่างต่อเนื่องและเพิ่มความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อ บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยรับปี 2563 ปี 2562 อยู่ที่ 11.31 และ 10.50 และมีส่วนต่างดอกเบี้ยปี 2563 และปี 2562 อยู่ที่ 6.79 และ 5.89 ตามลำดับ (รายละเอียดตาม 13.2 ตารางสรุปงบกำไรขาดทุน และ 13.4 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ)

อัตราดอกเบี้ยรับปี 2563 เพิ่มขึ้น และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเพิ่ม เนื่องจาก อัตราดอกเบี้ยเข้าซื้อรถมือสองในตลาดรถยนต์มีการแข่งขันค่อนข้างมาก ทำให้บริษัทมีนโยบายปรับลดอัตราดอกเบี้ยรับเพียงเล็กน้อยเพื่อให้สามารถแข่งขันได้ประกอบกับบริษัทเพิ่มสัดส่วนการให้สินเชื่อจักรยานยนต์ ซึ่งได้อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น และใน ขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมของสถาบันปรับตัวลดลง

รายได้อื่นๆ มีจำนวน 180.62 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมและค่าบริการ อันเกี่ยวเนื่องจากการปล่อยสินเชื่อและจากการเร่งรัดหนี้สินและ รายได้ส่วนลดค่าเบี้ยประกัน และหนี้สูญรับคืน 17.89 ล้านบาท เนื่องจากการติดตามหนี้ของฝ่ายกฎหมาย

- ค่าใช้จ่าย

ในปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายและภาษีเงินได้นิติฯ รวม 839.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47.25 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.96 เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีจำนวน 792.26 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารเป็นเงิน 449.22 ล้านบาท ส่วนใหญ่ขาดทุนจากการขายรถยัด จำนวน 183.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74.09 ล้านบาท จากปีก่อนที่มีจำนวน 109.34 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืม ซึ่งเป็นดอกเบี้ยจ่ายมีจำนวน 216.36 ล้านบาท ลดลง 11.96 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 5.24 เนื่องจากมีการพิจารณาสินเชื่ออย่างระมัดระวังทำให้การปล่อยสินเชื่อลดลง ส่งผลให้กู้เงินลดลง ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยของธนาคารปรับลดลง และมีการกู้เงินจากแหล่งเงินทุนอื่นที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำ บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยจ่ายในปี 2563 และ 2562 อยู่ที่ 4.55 และ 4.61 ตามลำดับ (รายละเอียดตามตาราง 13.4 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ)

บริษัทตัดหนี้สูญในปี 2563 จำนวน 79.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.01 ล้านบาท จากปี 2562 ที่มีจำนวน 76.61 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นกลุ่มลูกหนี้ที่บริษัทได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์โดยการยื่นฟ้องดำเนินคดี บังคับคดี และ มีการสืบทรัพย์เป็นเวลาพอสมควร และบริษัทยังมีการติดตามยึดรถควบคู่กันไปด้วย

ในปี 2563 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นทั้งสิ้น จำนวน 79.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสุทธิ 14.37 ล้านบาทจากปี 2562 ที่มีจำนวน 64.93 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการตั้งค่าเผื่อนี้ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้นของลูกหนี้เข้าซื้อและลูกหนี้ที่ดำเนินคดี โดยมีการพิจารณาสำรองหนี้พิเศษเป็นรายการนี้

ฐานะทางการเงิน

- สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของบริษัทในปี 2561, 2562 และ 2563 มีมูลค่า 6,395.70 ล้านบาท 7,419.10 ล้านบาทและ 5,966.25 ล้านบาท ปี 2563 ลดลง 1,452.85 ล้าน เป็นการลดลงของพอร์ตลูกหนี้เข้าซื้อที่มีการปล่อยสินเชื่อลดลง และลูกหนี้มาปิดบัญชีก่อนกำหนดมาตลอดทั้งปี บริษัทมีการลงทุนในกิจการร่วมค้า ที่แสดงมูลค่า 63.44 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 10.37 ล้านบาท และมีเงินให้กู้ยืมแก่กิจการร่วมค้า 251.50 ล้านบาท และเงินลงทุนระยะยาวในกิจการซ่อมรถยนต์ 2.02 ล้านบาท และมีสินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 27.73 ล้านบาท เกิดจากการปรับสัญญาเช่าตามมาตรฐานทางการเงินฉบับที่ 16 ซึ่งใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่องสัญญาเช่า และการรับรู้รายการ การวัดมูลค่า กำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สินทรัพย์ และหนี้สิน สำหรับสัญญาเช่าทุกรายการที่มีระยะเวลามากกว่า 12 เดือน เว้นแต่สินทรัพย์อ้างอิงนั้นมีมูลค่าต่ำ ซึ่งบริษัทได้ถือปฏิบัติครั้งแรก ณ วันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ในปี 2561 2562 และ 2563 ร้อยละ 2.72 , 1.88 และ 0.92 ตามลำดับ ผลตอบแทนปี 2562 และ 2563 เพิ่มขึ้นน้อยกว่าปี 2561 เนื่องจากผลกำไรได้น้อยกว่าปี 2561 สืบเนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวต่อเนื่องหลายปี รวมถึงสถานการณ์โรคระบาด COVID 19 ทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวมากขึ้น

สินทรัพย์รอการขายสุทธิปี 2563 มีจำนวน 67.96 ล้านบาท ปี 2562 มีจำนวน 43.39 ล้านบาท ปี 2563 เพิ่มขึ้น 24.57 ล้านบาท จากพอร์ตลูกหนี้ที่เติบโตต่อเนื่องมาจากปีก่อนๆ และบริษัทมีการติดตามยึดรถได้เร็วขึ้น และ ณ วันสิ้นปี บริษัทประเมินราคาที่จะขายได้ให้สอดคล้องกับสถานะของตลาดรถยนต์ ผลขาดทุนจากการขายได้ทำการทวงถามจากลูกหนี้และดำเนินคดีต่อไป

คุณภาพลูกหนี้และการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2562 และ 2563 บริษัทมีลูกหนี้ และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2563	ปี 2562
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	6,756.94	8,459.82
หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี และค่านายหน้าสินเชื่อบริษัท	(1,070.44)	(1,481.90)
คงเหลือ	5,686.50	6,977.92
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(370.85)	(77.14)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิ	5,315.64	6,900.78
ลูกหนี้ตามสัญญาเงินให้กู้ยืม และขายฝาก	0.00	24.23
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(0.00)	(0.05)
ลูกหนี้สัญญาเงินให้กู้ยืม/(Car Loan) –สุทธิ	0.00	24.18

ปี 2563 บริษัทมีลูกหนี้ และการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ดังนี้

	ยอดลูกหนี้หลังหัก รายได้ดอกเบี้ยรอรับรู้	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1	4,588,522,802.54	98,097,721.33
ชั้นที่ 2	625,670,701.97	90,369,613.81
ชั้นที่ 3	472,299,422.95	182,382,404.68
รวม	5,686,492,927.47	370,849,739.82

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%	2,949,955.98
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%	10195,553.15

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

บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีและลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ของลูกหนี้เข้าซื้อ รวมลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก ณ ปี 2562 และ 2563 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2563	ปี 2562
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	87.60	109.61
ลูกหนี้สัญญาประนอมหนี้	<u>4.29</u>	<u>12.35</u>
รวม	91.89	121.96
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	<u>(88.53)</u>	<u>(121.96)</u>
ลูกหนี้- สุทธิ	3.36	0.00

รายละเอียดการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดีและลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ของลูกหนี้เข้าซื้อ รวมลูกหนี้ตามสัญญาขายฝาก ณ ปี 2562 และปี 2563

ปี 2563				
ประเภทลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตรา สำรอง	ค่าเผื่อผลขาดทุนที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น
ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี	87,604,537.18	87,604,537.18	96 -100%	84,239,947.37
ลูกหนี้ตามสัญญา ประนอมหนี้	4,288,136.36	4,288,136.36	100%	4,288,136.36
รวม	91,892,673.54	91,892,673.54		88,528,083.73
ปี 2562				
ประเภทลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักหลักประกัน	อัตรา สำรอง	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
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	121,966,502.85		121,966,502.85

ในปี 2563 บริษัทตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้เช่าซื้อ 370.85 ล้านบาท เทียบกับปี 2562 ที่มีจำนวน 77.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 293.71 ล้านบาท เป็นการเพิ่มขึ้นของการพิจารณาเปลี่ยนแปลงตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ตามลำดับชั้น 1,2,3 ของมาตรฐานบัญชี IFRS 9 เริ่มบังคับใช้ในปี 2563 (ดูรายละเอียดจากความเหมาะสมและเพียงพอของการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) (หน้า 140)

สำหรับลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี และลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ปี 2562 มีจำนวน 121.96 ล้านบาท ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 121.96 ล้านบาท ปี 2563 มีลูกหนี้จำนวน 91.89 ล้านบาท ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 88.53 ล้านบาท ปี 2563 ลูกหนี้ทั้งสองกลุ่ม มีจำนวนลดลง 30.07 ล้านบาท และตั้งสำรองฯ ลดลง 33.43 ล้านบาท โดยบริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ลูกหนี้ทุกรายร้อยละ 96 – 100 % นอกจากนี้ บริษัทมีการพิจารณาตัดหนี้สูญ ควบคู่ไปกับการติดตามยึดรถ ซึ่งมีอายุความตามกฎหมาย 10 ปี

- ความเหมาะสมเพียงพอของการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ และสัญญาให้กู้ยืมและขายฝากตามวิธีการทั่วไป โดยกลุ่มบริษัทพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ดังกล่าวเป็น 3 ชั้น ดังนี้

ชั้นที่ 1 ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing) กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

ชั้นที่ 2 ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-Performing) กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้

ชั้นที่ 3 ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-Performing) กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้

ทุกวันที่รายงาน กลุ่มบริษัทจะทำการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับแต่วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือไม่ โดยเปรียบเทียบความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามสัญญาที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่รายงาน และความเสี่ยงด้านเครดิต ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ในการประเมินดังกล่าว นั้น กลุ่มบริษัทใช้เกณฑ์เชิงปริมาณและเชิงคุณภาพภายในของกลุ่มบริษัท และข้อมูลคาดการณ์เป็นเกณฑ์ในการประเมินการลดลงของคุณภาพด้านเครดิตของลูกหนี้

กลุ่มบริษัทประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือไม่ เป็นรายสัญญาหรือเป็นแบบกลุ่มสินทรัพย์ สำหรับการประเมินการด้อยค่าแบบกลุ่มสินทรัพย์ สำหรับการประเมินการด้อยค่าแบบกลุ่มสินทรัพย์ กลุ่มบริษัทจัดกลุ่มลูกหนี้ตามความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีลักษณะร่วมกัน เช่น ประเภทหลักประกัน และวัตถุประสงค์ในการกู้ยืม และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

ลูกหนี้จะถือว่ามี การด้อยค่าด้านเครดิต เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ที่ทำให้เกิดผลกระทบต่อประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของลูกหนี้ โดยหลักฐานที่แสดงว่าลูกหนี้มีการด้อยค่าด้านเครดิต รวมถึงการค้างชำระเกินกว่า 90 วัน หรือมีข้อบ่งชี้ว่าผู้กู้กำลังประสบปัญหาทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ การปฏิบัติตามสัญญา สถานะกฎหมาย หรือสถานะยึดรถก่อนค้างชำระเกิน 90 วัน

ลูกหนี้ที่การตกลงเงื่อนไขใหม่ เนื่องจาก ผู้กู้ประสบปัญหาทางการเงิน จะถือว่าเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ หรือด้วยค่าด้านเครดิต ยกเว้น จะมีหลักฐานที่แสดงว่าความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับกระแสเงินสดตามสัญญานั้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และไม่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

กลุ่มบริษัทพิจารณาจากประสบการณ์ผลขาดทุนในอดีตและปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบัน และพิจารณาปรับข้อมูลที่คาดการณ์เหตุการณ์เศรษฐกิจในอนาคต และความน่าจะเป็นถ่วงน้ำหนักในแต่ละสถานการณ์มาใช้ในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยบริษัทใช้ข้อมูลส่วนใหญ่ที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานภาครัฐ ปรับด้วยมุมมองภายในของกลุ่มบริษัท

ในรอบระยะเวลาต่อมา ถ้าคุณภาพด้านเครดิตของลูกหนี้ดีขึ้น และประเมินได้ว่าความเสี่ยงด้านเครดิตไม่ได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ นับจากวันที่รับรู้เมื่อเริ่มแรกเหมือนที่เคยประเมินไว้ในงวดก่อน กลุ่มบริษัทจะเปลี่ยนจากการรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดช่วงอายุที่คาดไว้ เป็นรับรู้ด้วยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า หรือตามระยะเวลาคงเหลือที่น้อยกว่า 12 เดือน

ผลกำไรหรือขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ถูกรับรู้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน กลุ่มบริษัทมีนโยบายตัดจำหน่ายลูกหนี้ออกจากบัญชี เมื่อกลุ่มบริษัทได้ติดตามทวงถามให้ชำระหนี้ตามสมควรแก่กรณี โดยมีหลักฐานการติดตามทวงถามอย่างชัดเจน และไม่ได้รับการชำระหนี้

- อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์

บริษัทมีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริษัทของลูกหนี้หลังหักดอกผลเข้าช้อรรดัดบัญชี ลูกหนี้ตามสัญญาเงินให้กู้ยืม ลูกหนี้ระหว่างดำเนินคดี ลูกหนี้ตามสัญญาประนอมหนี้ และลูกหนี้อื่น ๆ ในปี 2561 และ 2562 ร้อยละ 2.20 และ 2.80 และเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 7.95 ในปี 2563 การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนดังกล่าว เนื่องจากการเปลี่ยนวิธีตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้เข้าซื้อ โดยกันค่าเผื่อไว้สำหรับลูกหนี้ที่มีโอกาสผิดนัดชำระเพิ่มมากขึ้น

เมื่อพิจารณาถึงโอกาสในการเติบโตของสินเชื่อ และการได้รับชำระหนี้คืนจากลูกหนี้ และจากการขายทรัพย์สินที่ยึดได้แล้ว บริษัทเชื่อว่าการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายดังกล่าวข้างต้นเพียงพอ

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อบริษัท (NPL) ในปี 2562 และปี 2563 เป็นร้อยละ 4.63 และ 9.76 เพิ่มขึ้น เนื่องจากในปี 2563 มีลูกหนี้ที่ค้างชำระเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ และลูกหนี้เริ่มได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวเป็นระยะเวลานาน แต่บริษัทก็ยังคงไว้ ซึ่งการพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้เป็นพิเศษ และอยู่ระหว่างเร่งติดตาม

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริษัท ปี 2561 2562 และ 2563 ร้อยละ 0.64, 1.08 และ 1.38 ปี 2563 เพิ่มขึ้นเนื่องจากตัดหนี้สูญลูกหนี้เข้าซื้อเพิ่มขึ้น 3.01 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีการดำเนินคดีกับลูกหนี้ที่ค้างชำระหนี้เร็วขึ้นและพิจารณาตัดหนี้สูญจากลูกหนี้ที่ดำเนินคดีแล้วตามเกณฑ์ของสรรพากร

- หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของบริษัทมีจำนวน 4,638.11 5,533.79 และ 4,216.62 ล้านบาท ในปี 2561 2562 และ 2563 ตามลำดับ ลดลง 1,317.17 ล้านบาท ร้อยละ 23.80 สำหรับในปี 2563 ซึ่งบริษัทก็ย่อมลดลงจากการที่ปล่อยสินเชื่อลดลง เนื่องจากภาวะชะลอตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีหุ้นกู้สุทธิ 599.42 ล้านบาท เนื่องจากออกหุ้นกู้ ปี 2561 โดยได้รับมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 อนุมัติให้ออกหุ้นกู้ เสนอขายแก่บุคคลและนิติบุคคลทั่วไปในวงเงินจำนวน 1,200 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ออกหุ้นกู้ เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2561 จำนวน 600 ล้านบาท ในระหว่างปี 2563 บริษัทได้ชำระหุ้นกู้ที่ครบกำหนดแล้ว ทั้งจำนวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินตามสัญญาเช่า ที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 8.20 ล้านบาท และที่ครบกำหนด เกินกว่า 1 ปี 20.18 ล้านบาท รวมเป็นจำนวน 28.38 ล้านบาท ซึ่งแทนที่สัญญาเช่าที่เริ่มมีผล บริษัทรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยกู้ยืมส่วนเพิ่มของกลุ่มบริษัทหลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้น โดยสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่า และลดลงโดยสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระแล้ว นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่า จะถูกวัดมูลค่าใหม่ เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงหรือประเมินสัญญาเช่าใหม่

ในปี 2561 2562 และ 2563 มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น 2.64 2.94 และ 2.41 ตามลำดับ อัตราส่วนดังกล่าวลดลง เนื่องจากในระหว่างปีมีการปล่อยสินเชื่อลดลงตลอดปี จึงมีการกู้ยืมสถาบันการเงินลดลง ตามการปล่อยสินเชื่อ

- ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2561 2562 และ 2563 จำนวน 1,757.59 1,885.31 และ 1,749.63 ล้านบาท ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของปี 2561 2562 และ 2563 เป็นร้อยละ 9.07 7.14 และ 3.39 ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนปี 2563 ลดลงเนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ลดลงจากปีก่อน

บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานในปี 2557 ถึงปี 2563 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 2563 รวมเงินสดสุทธิได้มา 1,383.35 ล้านบาท ในปี 2562 มีเงินสดสุทธิใช้ไป 826.51 ล้านบาท เงินที่ได้มาในปี 2563 ส่วนใหญ่เป็นการรับเงินจากลูกหนี้ที่มากกว่าการจ่ายสินเชื่อเพื่อให้ได้มาซึ่งลูกหนี้ ทำให้ลูกหนี้ลดลง กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนในปี 2563 รวมเงินสดสุทธิใช้ไป 21.86 ล้านบาท เป็นการจ่ายให้กู้ยืม แก่การร่วมค้า 20 ล้านบาท และจ่ายในการซื้ออุปกรณ์

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2563 รวมเงินสดสุทธิใช้ไป 1,324.86 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายคืนเงินกู้สถาบันการเงิน และจ่ายคืนหุ้นกู้ (รายละเอียดตามตาราง 13.3 งบกระแสเงินสด)

- แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทส่วนใหญ่มาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินในประเทศ และบางส่วนมาจากส่วนของผู้ถือหุ้น และการกู้ยืมเงินกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทมีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำเพิ่มเติม ซึ่งเมื่อพิจารณาแหล่งเงินทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 มีดังนี้

	2563		2562		2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,749.63	29.85	1,885.31	25.85	1,757.59	28.08
เงินกู้ยืม						
- เงินเบิกเกินบัญชี+เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	320.26	5.49	396.10	5.44	301.85	4.82
- เงินกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,777.66	30.48	1,678.88	23.05	1,212.75	19.38
- เงินกู้ระยะสั้นอื่น ๆ	183.77	3.15	217.98	2.99	173.67	2.77
- หุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี			599.43	8.23	-	-
- เงินกู้ระยะยาว	1,810.87	31.05	2,505.32	34.40	*2,813.13	44.95
รวมเงินกู้ยืม	4,092.56	70.17	5,397.71	74.15	4,501.40	71.92
รวม	5,842.19	100.00	7,283.02	100.00	6,258.99	100.00

*หมายเหตุ: เงินกู้ระยะยาว 2,215.94 ล้านบาท และหุ้นกู้ 597.19 ล้านบาท

เงินกู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวนรวม 4,092.56 ล้านบาท มีกำหนดจ่ายชำระคืน ดังนี้

<u>กำหนดชำระคืนหนี้เงินกู้ยืม</u>	<u>ล้านบาท</u>
ภายใน 1 ปี *	2,281.69
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	1,234.84
เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	510.20
เกินกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 4 ปี	65.83
มากกว่า 4 ปี	0.00
รวม	<u>4,092.56</u>

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

เมื่อพิจารณาพอร์ตลูกหนี้เข้าซื้อรวมเงินให้กู้ระยะยาวแก่บุคคลอื่น โดยหักลูกหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่เดือนขึ้นไป และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีออกไป บริษัทจะมีค้างงวดที่ครบกำหนดชำระจากพอร์ตลูกหนี้ดังนี้ 4

<u>ค้างงวดที่ได้รับชำระจากลูกหนี้</u>	<u>ล้านบาท</u>
ภายใน 1 ปี	2,360.59
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	1,953.17
เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	1,377.85

เกินกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 4ปี	732.43
มากกว่า 4 ปี	<u>333.29</u>
รวม	<u>6,757.33</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้ที่ครบกำหนดจ่ายคืนภายใน 1 ปี (รวมเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้น) จำนวน 2,281.69 ล้านบาท เมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับค่างวดที่ครบกำหนดชำระของพอร์ตลูกหนี้ภายใน 1 ปี ที่มีจำนวน 2,360.59 ล้านบาท มีจำนวนมากกว่า 78.90 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอที่จะชำระคืนเงินกู้ได้ สำหรับหนี้ที่ครบกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 1,234.84 ล้านบาท เมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับค่างวดที่ครบกำหนดชำระของพอร์ตลูกหนี้ที่มีกำหนดชำระคืนเกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 1,953.17 ล้านบาท มีจำนวนมากกว่า 718.33 ล้านบาท แล้วบริษัทยังมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอต่อการจ่ายชำระคืนเงินกู้แต่ละครั้ง ในระยะเวลาดังกล่าว

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อการดำเนินงาน

จากงบการเงินรวมที่แสดงเงินลงทุน บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2563 จำนวน 61.68 ล้านบาท เป็นผลจากการดำเนินงานของบริษัท

ในปี 2563 บริษัทได้มีการเฝ้าระวังปัจจัยภายในและภายนอกประเทศที่อาจมีผลกระทบกับการดำเนินงานของบริษัท เช่น ภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวต่อเนื่องเป็นระยะเวลานาน ภัยแล้ง น้ำท่วม การว่างงานสูงขึ้น สถิติหนี้ภาคครัวเรือนที่เพิ่มสูงขึ้น เป็นต้น ที่จะทำให้อัตราหนี้ค้างชำระค่างวด และ NPL สูงขึ้น รวมทั้ง การขายรถยนต์ที่มีผลขาดทุน ซึ่งเป็นปัจจัยกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

สำหรับในปี 2564 บริษัทตั้งเป้าหมายอดสินเชื่ออยู่ที่ 1,740 ล้านบาท โดยเน้นคุณภาพของลูกหนี้ เพื่อลดความเสี่ยงการเกิด NPL ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีและผลขาดทุนจากยี่ดรถ บริษัทมีการปรับกลยุทธ์ทางการตลาด โดยขยายการให้สินเชื่อรถโลจิสติกส์ รถบรรทุกเพิ่มขึ้น มีการอบรมพนักงานให้มีความเชี่ยวชาญในการวิเคราะห์สินเชื่อ และทำการตลาดรถบรรทุกที่จะช่วยสนับสนุนเป้าหมายการขยายสินเชื่อ และเริ่มเข้าหาลูกค้าที่มีสัญญาจ้างงานกับบริษัทเอกชนหรือรัฐบาล เพื่อลดความเสี่ยง การปรับปรุงพัฒนาระบบการดำเนินงานภายในบริษัทให้มีขั้นตอนน้อยลง มีประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้า และเพิ่มความรวดเร็วในการดำเนินการอนุมัติสินเชื่อ ทั้งรายใหญ่ รายย่อย นอกจากนี้ บริษัทได้มองหาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่จะมาทำควบคู่กับการปล่อยสินเชื่อ เป็นรายได้เสริมให้กับบริษัท