

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) งบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ของ บริษัท ไมด้า ลิซซิง จำกัด (มหาชน)

หน่วย : พันบาท

	2561		2562		2563	
	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	35,731	0.96%	43,179	1.17%	338,984	8.21%
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	56	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
ลูกหนี้เข้าซื้อส่วนที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,064,796	28.55%	1,022,110	27.66%	986,471	23.90%
ลูกหนี้อื่น	46,387	1.24%	64,330	1.74%	69,466	1.69%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับแก่บริษัทใหญ่	-	0.00%	215,863	5.84%	464,568	11.26%
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการอื่นที่ถึงถึงกำหนดชำระในปี	208,678	5.59%	207,361	5.61%	221,381	5.37%
สินค้าคงเหลือ	5,074	0.14%	2,556	0.07%	2,556	0.06%
สินทรัพย์รอการขาย-สุทธิ	29,635	0.79%	42,121	1.14%	30,254	0.73%
เงินฝากเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	183	0.01%	48	0.01%	70	0.00%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,390,540	37.28%	1,597,568	43.24%	2,113,750	51.22%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากประจำที่มีภาระค้ำประกัน	112	0.00%	113	0.00%	114	0.00%
เงินลงทุนในลูกหนี้	185,753	4.98%	117,991	3.19%	115,229	2.79%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	1,873,518	50.22%	1,704,026	46.12%	1,570,143	38.04%
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการอื่น - สุทธิ	25,775	0.69%	31,145	0.84%	76,515	1.85%
สินทรัพย์มีข้อจำกัดในการขาย	49,575	1.33%	49,575	1.34%	8,506	0.21%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	104,492	2.80%	101,374	2.74%	97,592	2.37%
สินทรัพย์สิทธิการใช้สุทธิ	-	0.00%	-	0.00%	5,063	0.12%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	45,228	1.21%	36,168	0.98%	83,743	2.03%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	54,636	1.47%	56,381	1.53%	55,774	1.35%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	663	0.02%	586	0.02%	612	0.02%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,339,752	62.72%	2,097,359	56.76%	2,013,291	48.78%
รวมสินทรัพย์	3,730,292	100.00%	3,694,927	100.00%	4,127,041	100.00%

	2561 ตรวจสอบ		2562 ตรวจสอบ		2563 ตรวจสอบ	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	39,597	1.05%	39,878	1.08%	340,000	8.24%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	103,667	2.80%	76,517	2.07%	67,918	1.65%
เจ้าหนี้อื่น-บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	95	0.00%	40	0.00%	43	0.00%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทใหญ่และดอกเบี้ยค้างจ่าย	79,343	2.13%	-	0.00%	-	0.00%
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12,113	0.32%	12,809	0.35%	138,668	3.36%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	0.00%	-	0.00%	2,357	0.06%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	16,329	0.44%	16,189	0.44%	18,337	0.44%
หุ้นกู้	1,468,354	39.36%	924,812	25.03%	697,026	16.89%
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	10,230	0.27%	134	0.01%	370	0.01%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,465	0.04%	661	0.01%	532	0.01%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,731,193	46.41%	1,071,040	28.99%	1,265,251	30.66%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิ	-	0.00%	-	0.00%	2,895	0.07%
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	30,791	0.82%	18,004	0.49%	414,493	10.04%
หุ้นกู้	158,853	4.26%	693,727	18.78%	445,626	10.80%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	16,420	0.44%	16,153	0.44%	17,825	0.43%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	206,064	5.52%	727,884	19.70%	880,839	21.34%
รวมหนี้สิน	1,937,257	51.93%	1,798,924	48.69%	2,146,090	52.00%
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว	532,398	14.27%	532,399	14.41%	532,399	12.90%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	165,220	4.43%	165,222	4.47%	165,222	4.01%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	59,800	1.61%	65,300	1.76%	65,300	1.58%
ยังไม่ได้จัดสรร	1,035,617	27.76%	1,133,082	30.67%	1,218,030	29.51%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,793,035	48.07%	1,896,003	51.31%	1,980,951	48.00%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,730,292	100.00%	3,694,927	100.00%	4,127,041	100.00%

หน่วย : พันบาท

	2561		2562		2563	
	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
รายได้						
รายได้ดอกผลเช่าซื้อ	473,067	78.61%	450,141	77.29%	411,606	71.95%
ดอกเบี้ยรับ	38,997	6.48%	44,921	7.71%	63,048	11.02%
รายได้อื่น						
รายได้ค่าโอนทะเบียน	13,808	2.30%	11,823	2.03%	9,990	1.75%
รายได้ค่านายหน้าประกัน	17,755	2.95%	12,136	2.08%	14,401	2.52%
รายได้ค่าปรับ	19,796	3.29%	19,209	3.30%	18,697	3.27%
รายได้ค่าธรรมเนียมดำเนินการ	8,496	1.41%	9,759	1.68%	7,948	1.39%
รายได้ค่าติดตาม	7,048	1.17%	6,345	1.09%	4,367	0.76%
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์	-	0.00%	180	0.03%	-	0.00%
อื่นๆ	22,824	3.79%	27,898	4.79%	41,976	7.34%
รวมรายได้อื่น	89,727	14.91%	87,350	22.71%	97,379	17.03%
รวมรายได้	601,791	100.00%	582,412	100.00%	572,033	100.00%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการขาย	68,982	11.46%	43,825	7.52%	37,320	6.52%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	243,100	40.40%	268,524	46.11%	232,537	40.65%
หนี้สูญและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	76,571	12.72%	49,168	8.44%	71,067	12.43%
ต้นทุนทางการเงิน	89,291	14.84%	93,304	16.02%	106,272	18.58%
รวมค่าใช้จ่าย	477,944	79.42%	454,821	78.09%	447,196	78.18%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	123,847	20.58%	127,591	21.91%	124,837	21.82%
ภาษีเงินได้	27,459	4.56%	28,681	4.92%	26,166	4.57%
กำไรสุทธิ	96,388	16.02%	98,910	16.99%	98,671	17.25%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	-	0.00%	4,056	0.70	-	0.00%
รวมกำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	96,388	16.02%	102,966	17.69%	98,671	17.25%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสุทธิ (บาทต่อหุ้น)	0.09		0.09		0.09	
จำนวนหุ้นสามัญที่ใช้ในการคำนวณ	1,064,797		1,064,797		1,064,797	

(ข) งบกระแสเงินสดของ บริษัท ไมด้า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย : พันบาท

	2561 ตรวจสอบ	2562 ตรวจสอบ	2563 ตรวจสอบ
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	123,847	127,591	124,837
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	4,983	4,629	6,652
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	(180)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	(1)	-	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	76,570	49,168	71,066
ขาดทุน(กำไร) จากการขายสินทรัพย์ถาวร	54	137	3
ขาดทุน(กำไร) จากการขายสินทรัพย์รอการขาย	7,286	9,158	(16,988)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์รอการขาย(กลับรายการ)	49,282	78,763	71,463
กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(5,940)	(2,900)
ค่าเผื่อภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1,738	5,176	1,566
เงินปันผลรับ	-	-	-
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(38,996)	(44,921)	(63,048)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	89,291	93,304	106,272
เงินสดรับจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	314,054	316,885	298,923
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	(380,137)	(80,874)	(70,110)
ลูกหนี้อื่น	(4,768)	(3,407)	(11,748)
เงินลงทุนในลูกหนี้	4,039	73,698	2,622
สินค้าคงเหลือ	(3,368)	2,518	-
สินทรัพย์รอการขาย	125,862	141,849	167,746
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	166	135	(21)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10	76	(25)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(11,424)	(28,740)	(10,224)
เจ้าหนี้อื่น-บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(43)	(55)	3
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,094	(805)	(129)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1,980)	(10,001)	-
เงินสดรับได้มาจากการดำเนินงาน	43,505	411,279	377,037
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(84,559)	(102,193)	(100,193)
จ่ายภาษีเงินได้	(36,934)	(31,580)	(27,965)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	(77,988)	277,506	248,879

	2561 ตรวจสอบ	2562 ตรวจสอบ	2563 ตรวจสอบ
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับจากดอกเบี้ย	32,724	27,411	48,098
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	(700,000)	-
รับจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	700,236	-
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้เพิ่มขึ้น	(1)	(1)	(1)
จ่ายเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง	25,500	(253,000)	(614,000)
รับชำระเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง	-	38,000	369,200
รับเงินสดจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	15,000	4,900
จ่ายเงินให้กู้ยืมแก่กิจการอื่น	(204,267)	(247,978)	(276,253)
รับเงินให้กู้ยืมแก่กิจการอื่น	176,103	241,731	207,138
ซื้อสินทรัพย์	(488)	(1,902)	(370)
รับจากการขายสินทรัพย์	-	252	-
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	29,571	(180,251)	(261,288)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
รับเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	35,663	132,890	437,814
จ่ายชำระเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	(132,609)	(137,692)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่	130,000	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่	(52,000)	(78,000)	-
รับจากการออกหุ้นกู้	200,000	1,470,000	450,000
จ่ายชำระคืนหุ้นกู้ครบกำหนด	(240,000)	(1,470,000)	(930,000)
รับเงินกู้ยืมระยะยาว	30,000	-	596,000
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(9,184)	(12,090)	(73,652)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	(2,313)
รับเงินสดจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหุ้นสามัญ	-	2	-
จ่ายเงินสดปันผล	(53,239)	-	(31,943)
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	41,240	(89,807)	308,214
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(7,177)	7,448	295,805
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	42,908	35,731	43,179
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	35,731	43,179	338,984
รายการที่มีเงินสด			
โอนสินทรัพย์รอการขายจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	188,660	242,255	210,353
โอนเงินให้กู้ยืมแก่กิจการอื่นเข้าอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	49,575
รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	7,565
รับชำระเงินให้กู้ยืมแก่กิจการอื่นและดอกเบี้ยค้างรับเป็นสินทรัพย์	-	-	8,507

(2) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญที่สะท้อนถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

	2561	2562	2563
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)			
อัตราดอกเบี้ยรับ ^{1/} (%)	15.78%	15.22%	15.00%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย ^{2/} (%)	5.13%	5.37%	6.28%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	10.65%	9.85%	8.72%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	16.02%	16.98%	17.25%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.09	0.09	0.09
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	5.44%	5.36%	5.09%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	2.63%	2.66%	2.52%
อัตราการใช้หนี้สินของสินทรัพย์ (เท่า)	0.16	0.16	0.15
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.08	0.95	1.08
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดสถิติ ^{3/} (เท่า)	1.02	0.91	1.05
อัตราส่วนเงินให้กู้ยืมต่อเงินกู้ (เท่า)	2.34	2.29	2.17
อัตราการใช้เงินปันผล (%)	-	33.33%	55.56%
อัตราส่วนค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริษัท (%)	3.22%	3.07%	2.48%
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Leverage Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.80	1.49	1.67
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย(interest coverage ratio: ICR) ^{4/} (เท่า)	2.44	2.42	2.24
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เกณฑ์เงินสด) ^{5/} (เท่า)	0.51	4.02	3.76
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เกณฑ์เงินสด) ^{6/} (เท่า)	(0.22)	0.18	0.24
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด(เท่า)	0.89	0.58	0.58

หมายเหตุ : 1/ อัตราดอกเบี้ยรับคำนวณจาก รายได้ดอกเบี้ยสุทธิหารด้วยลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ(เฉลี่ย)

2/ ส่วนอัตราดอกเบี้ยจ่ายคำนวณจากดอกเบี้ยจ่ายหารด้วยเงินกู้ยืมรวม (เฉลี่ย)

3/ อัตราดอกเบี้ยส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดสถิติ คำนวณจาก หนี้สินรวม-หนี้การค้า-หนี้จากสัญญาเช่า/รวมส่วนของผู้ถือหุ้น

4/ อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย ICR คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อม /ดอกเบี้ยจ่าย

5/ อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เกณฑ์เงินสด) คำนวณจาก (กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน+ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน+ภาษี)/ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน

6/ อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เกณฑ์เงินสด) คำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน /(การจ่ายชำระหนี้สิน+รายจ่ายลงทุน+ซื้อสินทรัพย์+เงินปันผลจ่าย)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

สำหรับผลประกอบการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัท มีสินทรัพย์รวม 4,127.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,694.92 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.69 เป็นผลมาจากบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเงินสดคงเหลือในปี 2563 มีจำนวน 338.98 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 43.18 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562

สำหรับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 2,146.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,798.92 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.30 เนื่องจากในปี 2563 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 320.00 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 1,980.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,896.00 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.48 ซึ่งเป็นผลมาจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นส่งผลให้กำไรสะสมของบริษัทที่เพิ่มมากขึ้น โดยมีทุนชำระแล้วจำนวน 532.40 ล้านบาทและมีกำไรสะสมเท่ากับ 1,218.03 ล้านบาท

รายได้รวมในปี 2563 มีจำนวน 572.03 ล้านบาท ลดลงจาก 582.41 ล้านบาท ในปี 2562 หรือลดลงร้อยละ 1.78 เป็นผลมาจากการปล่อยสินเชื่อลดลงในปี 2563 เมื่อเทียบกับยอดปล่อยสินเชื่อในปี 2562

ค่าใช้จ่ายรวมในปี 2563 มีจำนวน 447.19 ล้านบาทลดลงจาก 454.82 ล้านบาทในปี 2562 หรือลดลงร้อยละ 1.68 เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2563 มีจำนวน 37.32 ล้านบาท ลดลงจาก 43.82 ล้านบาท ในปี 2562 หรือลดลงร้อยละ 14.83 เป็นผลมาจากในปี 2563 บริษัทมีการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อลดลงเมื่อเทียบกับปี 2562

สรุปผลการดำเนินงาน

บริษัท ไมต้า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจหลักคือธุรกิจให้เช่าซื้อรถยนต์ โดยบริษัทให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ครบทุกประเภททั้งรถยนต์ใหม่และรถยนต์เก่าโดยเน้นการให้สินเชื่อรถยนต์มือสอง บริษัทเริ่มเปิดดำเนินการสำนักงานแห่งแรกในกรุงเทพในปี 2543 และเริ่มขยายสาขาไปในต่างจังหวัดในปลายปี 2544 ปัจจุบันบริษัทมีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 17 สาขา (รวมสำนักงานใหญ่)

รายได้

ในปี 2563 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 572.03 ล้านบาท ซึ่งรายได้ดังกล่าวลดลงจากปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 582.41 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 1.78 โดยการลดลงเป็นผลมาจากการปล่อยสินเชื่อลดลงในปี 2563 เมื่อเทียบกับยอดปล่อยสินเชื่อในปี 2562 จึงส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยเช่าซื้อลดลง โดยในปี 2563 มีจำนวนสัญญาที่ปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อใหม่ 6,503 สัญญา ในปี 2562 มีจำนวนสัญญาที่ปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อใหม่ 7,265 สัญญา คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 10.49 และในปี 2563 บริษัทมีจำนวนสัญญาปล่อยสินเชื่อคงเหลือจำนวน 25,641 สัญญา ในปี 2562 มีจำนวนสัญญาปล่อยสินเชื่อคงเหลือจำนวน 27,095 สัญญา คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 5.37

	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ยอดปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อใหม่	1,441.59	(0.48)	1,148.10	(20.36)	1,084.73	(5.52)
รายได้ดอกเบี้ยเช่าซื้อ	473.07	6.75	450.14	(4.85)	411.60	(8.56)

กลยุทธ์ของบริษัทฯ ในปี 2563 ยังคงเน้นทิศทางการไปยังตลาดสินเชื่อรถยนต์มือสอง ผ่านเดินรถยนต์คู่ค้าทั่วประเทศ ที่มีอยู่กว่า 1,400 ราย โดยอายุรถยนต์ที่ปล่อยอายุเฉลี่ยประมาณสิบปีเกินกว่าร้อยละ 80 ของพอร์ตสินเชื่อของบริษัทเป็นรถยนต์มือสอง และเกินกว่าร้อยละ 80 ของพอร์ตสินเชื่อของบริษัทในปีที่ผ่านมาอยู่ในต่างจังหวัด

บริษัทจะเพิ่มยอดขายสินเชื่อแบบ DIRECT MARKETING โดยการแนะนำลูกค้ามาใช้บริการสินเชื่อเงินสด หรือสินเชื่อจำนำรถยนต์ โดยลูกค้าใหม่ใช้สินเชื่อโครงการ MIDA AUTO FOR CASH : MAFC และลูกค้ารายเก่าใช้สินเชื่อโครงการ MIDA OK. และเพิ่มโครงการสินเชื่อจำนำทะเบียน เพื่อเป็นช่องทางการตลาดเพิ่ม ซึ่งจะเป็นการเพิ่มยอดขายสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทฯ ให้เพิ่มขึ้น การแข่งขันของผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์โดยบริษัทหลีกเลี่ยงการแข่งขันด้าน ส่วนการแข่งขันด้านเทอมการชำระเงินอาจมีผลต่อคุณภาพลูกหนี้ซึ่งยังเป็นประเด็นที่บริษัทให้ความสำคัญ บริษัทได้ปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อในอัตราขั้นต่ำที่ใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ด้วยกลยุทธ์ดังกล่าวทำให้บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเช่าซื้อจำนวน 411.60 ล้านบาท ทั้งนี้รายได้จากดอกเบี้ยเช่าซื้อในปี 2563 จะมาจากยอดปล่อยสินเชื่อทั้งหมดของปี 2559 – 2562 และบางส่วนของยอดสินเชื่อใหม่ที่เกิดขึ้นปี 2563

นอกจากนี้บริษัทให้สินเชื่อ Floor Plan (เงินให้กู้แก่กิจการอื่น) โดยส่วนใหญ่ให้สินเชื่อกับผู้ประกอบการเดินรถมือสอง เพื่อนำไปเป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการเพื่อจัดหารถยนต์มาจัดเช่าซื้อให้กับบริษัทเพื่อเป็นการสร้างฐานลูกค้าให้กับบริษัท โดยอัตราดอกเบี้ยที่ให้สินเชื่อ Floor Plan จะพิจารณาจากมูลค่ายอดเงินกู้ ระยะเวลาในการปล่อยกู้ รวมทั้งหลักทรัพย์ที่นำมาค้ำประกันวงเงินกู้ดังกล่าว โดยดอกเบี้ยรับ ส่วนใหญ่จะเป็นรายได้จากการให้สินเชื่อ Floor Plan ซึ่งในปี 2563 มีจำนวนทั้งสิ้น 63.05 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 44.92 ล้านบาทคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.36 เป็นผลมาจากการให้สินเชื่อ Floor Plan ในระหว่างปีเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับการปล่อยสินเชื่อ Floor Plan ในระหว่างปี 2562

สำหรับรายได้อื่น ซึ่งประกอบด้วย รายได้ค่าโอนทะเบียน รายได้ค่านายหน้าประกัน รายได้ค่าธรรมเนียมดำเนินการ และอื่นๆ ในปี 2563 มีจำนวนทั้งสิ้น 97.38 ล้านบาท โดยรายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 87.35 ล้านบาทคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.48 เป็นผลมากรายได้ค่านายหน้าประกันภัยและกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายซึ่งจัดอยู่ในรายได้อื่น ๆ เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

หน่วย : ล้านบาท

รายได้	2561	2562	2563
ดอกเบี้ยรับ	39.00	44.92	63.05
รายได้อื่น			
- รายได้ค่าโอนทะเบียน	13.81	11.82	9.99
- รายได้ค่านายหน้าประกัน	17.75	12.14	14.40
- รายได้ค่าเบี้ยปรับ	19.80	19.21	18.70
- รายได้ค่าธรรมเนียมดำเนินการ	8.50	9.76	10.05
- หนี้สูญรับคืน	7.02	8.52	7.95
- รายได้ค่าติดตาม	7.05	6.34	4.37
- รายได้จากการจำหน่ายหลักทรัพย์	-	0.18	-
- อื่น ๆ	15.79	19.38	31.92
รวมรายได้	128.72	132.27	160.43
สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	21.39	22.71	28.05

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทดังที่ปรากฏในงบกำไรขาดทุนของบริษัทในงบของผู้สอบบัญชีอนุญาตนั้น สามารถจัดออกเป็น 4 หมวดหลักคือ

- 1) ค่าใช้จ่ายในการขาย ประกอบด้วยค่านายหน้าการขาย ค่านายหน้าตรวจสอบสินเชื่อ ค่าอากรแสตมป์ ค่าเบี้ยประกันภัยแลมลูกค้า ค่านายหน้าเก็บเงิน
- 2) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าตอบแทนผู้บริหาร ค่าเช่าอาคารสำนักงาน ค่าใช้จ่ายติดตามรถยนต์คืน ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สิน ขาดทุนจากทรัพย์สินรอการขาย
- 3) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ
- 4) ต้นทุนทางการเงิน

	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย						
ค่านายหน้าการขาย	29.48	6.17	21.96	4.83	19.89	4.45
ค่านายหน้าตรวจสอบสินเชื่อ	13.11	2.74	9.85	2.17	7.07	1.58
ค่าอากรแสตมป์	2.17	0.45	1.75	0.38	1.79	0.40
ค่าเบี้ยประกันแลมลูกค้า	12.93	2.71	-	-	-	-
ค่านายหน้าเก็บเงิน	5.95	1.24	5.66	1.24	5.70	1.27
ค่าใช้จ่ายอื่น	5.34	1.12	4.60	1.01	2.87	0.64
รวมค่าใช้จ่ายในการขาย	68.98	14.43	43.82	9.63	37.32	8.34
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	119.46	25.00	112.65	24.77	98.02	21.92
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	18.51	3.88	15.61	3.43	14.30	3.20
ค่าใช้จ่ายในการติดตามรถยนต์คืน	3.62	0.76	3.92	0.86	2.04	0.46
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	1.58	0.33	1.35	0.30	1.21	0.27
ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สิน	4.98	1.04	4.63	1.02	6.65	1.49
ขาดทุนจากทรัพย์สินรอการขาย	51.67	10.81	77.94	17.14	71.46	15.98
ค่าใช้จ่ายอื่น	43.28	9.05	52.43	11.53	38.86	8.69
รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร	243.10	50.87	268.53	59.05	232.54	52.01
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	76.57	16.02	49.17	10.81	71.07	15.89
ต้นทุนทางการเงิน	89.29	18.68	93.30	20.51	106.27	23.76
ค่าใช้จ่ายรวม	477.94	100.00	454.82	100.00	447.20	100.00

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมี ค่าใช้จ่ายในการขายคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.34 – 14.43 ของค่าใช้จ่ายรวม ในระหว่างปี 2561-2563 ซึ่งค่านายหน้าในการขายจะเป็นค่าใช้จ่ายหลักของค่าใช้จ่ายในการขายเมื่อบริษัทมีการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อใหม่ ทั้งนี้เนื่องจากร้อยละ 80 ของช่องทางจัดจำหน่ายของบริษัทมาจากผู้ประกอบการเดินรถยนต์มือสองและบริษัทจะทำการจ่ายค่านายหน้าให้

ผู้ประกอบการเดินเทรดดังกล่าวสำหรับสินค้าใหม่และค่าใช้จ่ายนี้จะจ่ายเพียงครั้งเดียว โดยค่าใช้จ่ายในการขายที่เกิดขึ้นในปี 2563 มีจำนวน 37.32 ล้านบาท และในปี 2562 มีจำนวน 43.82 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารคิดเป็นสัดส่วนระหว่างร้อยละ 50.87 – 59.05 ของค่าใช้จ่ายรวม ในระหว่างปี 2561 - 2563 ซึ่งค่าใช้จ่ายที่ลดลงจากในปี 2563 เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 98.02 ล้านบาท ลดลงจำนวน 14.63 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2562 มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 112.65 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากบริษัทมีมาตรการในการลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เพื่อสอดคล้องกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส covid-19

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทมีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญคิดเป็นสัดส่วนระหว่างร้อยละ 10.81 -16.02 ของค่าใช้จ่ายรวม ระหว่างปี 2561 - 2563 ซึ่งหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในปี 2563 จำนวน 71.07 ล้านบาท ในปี 2562 จำนวน 49.17 ล้านบาท ซึ่งมีมูลค่าเพิ่มขึ้นจำนวน 21.90 ล้านบาท เป็นผลมาจากในปี 2563 บริษัทได้ตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้ฟอร์เพลนเพิ่มมากขึ้นจากปี 2562

ต้นทุนทางการเงิน

ในการดำเนินธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์นั้น ต้นทุนทางการเงินของบริษัทในธุรกิจเดียวกันส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืม อย่างไรก็ตามในช่วงเริ่มดำเนินงานของบริษัทตั้งแต่ปลายปี 2543 - 2545 บริษัทใช้เฉพาะเงินทุนจากทุนจดทะเบียนของบริษัทเองในการดำเนินงาน ทั้งนี้บริษัทเริ่มติดต่อขอกู้ยืมเงินโดยขอเงินจากสถาบันการเงินในปี 2546 จนถึงปัจจุบัน ดอกเบี้ยจ่ายในปี 2563 และปี 2562 ดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 23.76 และ 20.51 ของค่าใช้จ่ายรวมตามลำดับ สำหรับปี 2563 บริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 106.27 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่มีจำนวน 93.30 ล้านบาท เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ในระหว่างปี 2563 มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.75-6.50 ต่อปี เมื่อเทียบกับปี 2562 มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.25 – 6.00 ต่อปี จึงเป็นทำให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีในปี 2563 ให้แก่ บริษัท แกรนท์ ธอนด์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชี โดยไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนให้กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งไม่มีค่าบริการอื่นที่จ่ายให้กับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชี

ปี	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี
2563	นายนิพนธ์ จุระมงคล	8593	บริษัท แกรนท์ ธอนด์ จำกัด	1,510,000.00
2562	นายนิพนธ์ จุระมงคล	8593	บริษัท แกรนท์ ธอนด์ จำกัด	1,475,000.00
2561	นางสาวกัญญาณัฐ ศรีรัตนชัยวาลย์	6549	บริษัท แกรนท์ ธอนด์ จำกัด	1,410,000.00

ค่าบริการอื่น

- ไม่มี -

อัตราผลตอบแทน

ในปี 2563 บริษัทมีกำไรสุทธิลดลงจากปี 2562 จำนวน 0.24 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 0.24 โดยบริษัทมีอัตรากำไรสุทธิในปี 2561 – 2563 อัตราร้อยละ 16.02 , 16.98 และ 17.25 ตามลำดับ ในปี 2561 – 2563 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ร้อยละ 2.63 , 2.66 และ 2.52 ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนในปี 2563 ลดลงจากปี 2562 เนื่องจากบริษัทมีสินทรัพย์รวมในปี 2563 จำนวน 4,127.04 ล้านบาท และในปี 2562 มีจำนวน 3,694.93 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 432.11 ล้านบาทเป็นผลมาจากบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเงินสดคงเหลือในปี 2563 มีจำนวน 338.98 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 43.18 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562

บริษัทมีกำไรสุทธิต่อหุ้นสำหรับปี 2561 - 2563 อยู่ที่ 0.09 , 0.09 และ 0.09 ตามลำดับ (คำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น 0.50 บาท)

จากผลประกอบการของบริษัทจะเห็นได้ว่าบริษัทมีรายได้หลักจากดอกเบี้ยรับจากการปล่อยสินเชื่อ ซึ่งคำนวณอัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Rate) อัตราดอกเบี้ยรับในปี 2561 -2563 บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยรับร้อยละ 15.78, 15.22 และ 15.00 ตามลำดับ ซึ่งอัตราดอกเบี้ยรับที่ลดลงเป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยผลเช่าซื้อเป็นผลมาจากการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อลดลง โดยรายได้ดอกเบี้ยผลเช่าซื้อในปี 2561 -2563 มีจำนวน 473.07 ล้านบาท 450.14 ล้านบาทและ 411.60 ล้านบาทตามลำดับ และยอดปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อในปี 2561 -2563 มีจำนวน 1,441.59 ล้านบาท 1,148.10 ล้านบาทและ 1,084.73 ล้านบาทตามลำดับ

ดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทประกอบด้วย ต้นทุนการกู้ยืมของบริษัทส่วนใหญ่มาจากการออกหุ้นกู้โดยมีอัตราดอกเบี้ยจ่ายคงที่ โดยในปี 2561 บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้คงที่ระหว่าง 4.30% -5.25% ต่อปี ในปี 2562 บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้คงที่ระหว่าง 4.30% - 6.00% ต่อปี และในปี 2563 บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้คงที่ระหว่าง 5.75% - 6.50% ต่อปี เนื่องจากราคาตลาดของหุ้นกู้มีการปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งได้รับผลกระทบจากสภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ ทำให้ต้นทุนดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น โดยในปี 2561 -2563 บริษัทมีอัตราดอกเบี้ยจ่ายร้อยละ 5.13, 5.37 และ 6.28 ตามลำดับ ทำให้บริษัท ฯ มีส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับและอัตราดอกเบี้ยจ่ายอยู่ที่ 10.65 , 9.85 และ 8.72 ตามลำดับ จากผลกระทบการลดลงของดอกเบี้ยรับและการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยจ่าย ทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของบริษัทลดลง

โดยอัตราดอกเบี้ยรับที่ลดลงบริษัทจะขยายพอร์ตสินเชื่อให้เพิ่มมากขึ้น และลดอัตราดอกเบี้ยจ่ายให้ลดลงโดยการจัดหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนดอกเบี้ยต่ำกว่าต้นทุนปัจจุบันของบริษัทและมีระยะเวลาการชำระหนี้ให้ใกล้เคียงกับอายุเฉลี่ยของพอร์ตที่ให้สินเชื่อ

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

สำหรับปี 2563 และ 2562 บริษัท มีสินทรัพย์รวม 4,127.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,694.92 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.69 เป็นผลมาจากบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเงินสดคงเหลือในปี 2563 มีจำนวน 338.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 43.18 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562

หน่วย : ล้านบาท

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	2561	2562	2563
ยอดลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อยกมา	2,816.13	2,938.31	2,726.14
ลูกหนี้สินเชื่อใหม่	2,135.98	1,708.08	1,599.63
หัก ค่างวดที่รับชำระ	(1,684.13)	(1,553.39)	(1,463.47)
หัก ส่วนที่ยึดคืนเป็นทรัพย์สินรอการขาย	(188.66)	(242.26)	(210.35)
หัก ส่วนลดปิดบัญชีก่อนกำหนด	(7.14)	(7.46)	(7.82)
ยอดลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อคงเหลือ	3,072.18	2,843.28	2,644.13
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(133.87)	(117.14)	(87.52)
สุทธิ	2,938.31	2,726.14	2,556.61

อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์

บริษัทมีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม ร้อยละ 3.22 ในปี 2561 ร้อยละ 3.07 ในปี 2562 และร้อยละ 2.48 ในปี 2563 ของยอดลูกหนี้ขายเช่าซื้อจากการพิจารณาอัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์พบว่า อัตราค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทมีน้อยมากและใกล้เคียงกันในแต่ละปี โดยบริษัทจะพยายามรักษาคุณภาพลูกหนี้ให้ดีที่สุดเสมอ

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาถึงโอกาสที่บริษัทจะได้ชำระหนี้คืนจากลูกหนี้และจากการขายทรัพย์สินที่ยึดได้แล้ว บริษัทเชื่อว่าการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายดังกล่าวข้างต้นเพียงพอและเหมาะสมกับกิจการ

คุณภาพลูกหนี้และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิในปี 2561 - 2563 จำนวน 2,816.13 ล้านบาท 2,938.31 ล้านบาท และ 2,726.14 ล้านบาทตามลำดับ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	2561	2562	2563
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	3,892.63	3,576.23	3,306.18
หัก ดอกผลเช่าซื้อที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(820.45)	(732.95)	(662.05)
รวม	3,072.18	2,843.28	2,644.13
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(133.87)	(117.14)	(87.52)
สุทธิ	2,938.31	2,726.14	2,556.61

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อหักรายได้ดอกเบี้ยสุทธิสามารถแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

หน่วย : พันบาท

ปี 2561			
อายุหนี้	มูลค่าลูกหนี้	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ไม่ค้างชำระ	1,808,276	1 %	18,142
ค้างชำระ 1 -3 เดือน	1,065,010	2 %	21,300
ค้างชำระ 4 เดือน	76,667	20 %	15,333
ค้างชำระ 5 – 6 เดือน	43,954	25 %	10,988
ค้างชำระ 7 – 9 เดือน	40,682	75 %	30,512
ค้างชำระมากกว่า 9 เดือน	37,590	100 %	37,590
รวม	3,072,179		133,865

หน่วย: ล้านบาท

ปี 2562			
อายุหนี้	มูลค่าลูกหนี้	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ไม่ค้างชำระ	1,682,755	1 %	16,671
ค้างชำระ 1 -3 เดือน	1,003,723	2 %	20,074
ค้างชำระ 4 เดือน	70,853	20 %	14,171
ค้างชำระ 5 – 6 เดือน	44,268	25 %	11,067
ค้างชำระ 7 – 9 เดือน	26,077	75 %	19,557
ค้างชำระมากกว่า 9 เดือน	35,599	100 %	35,599
รวม	2,843,275		117,139

หน่วย: ล้านบาท

ปี 2563			
อายุหนี้	มูลค่าลูกหนี้	อัตราสำรอง	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ไม่ค้างชำระ	1,531,786	0.33%	5,071
ค้างชำระ 1 -3 เดือน	966,868	1.35-2.45 %	17,306
ค้างชำระ 4 เดือน	47,682	9.18 %	4,377
ค้างชำระ 5 – 6 เดือน	40,452	21.95-36.48 %	10,991
ค้างชำระ 7 – 8 เดือน	16,969	52.80-68.89%	10,189
ค้างชำระ 9 เดือน	4,882	83.79%	4,091
ค้างชำระมากกว่า 9 เดือน	35,490	100 %	35,490
รวม	2,644,129		87,515

ความเพียงพอและเหมาะสมของการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยใช้รายงานอายุลูกหนี้เป็นเกณฑ์โดยคำนวณจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อหักด้วย ดอกผลเช่าซื้อที่ยังไม่ถือเป็นรายได้ โดยในปี 2563 บริษัทมีหนี้สูญเป็นจำนวนเท่ากับ 58.90 ล้านบาท ทั้งนี้การตั้งค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญของทางบริษัทได้นำมาตรวจฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ซึ่งกำหนดหลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่าสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ นำการวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อทั้งหมด โดยไม่จำเป็นต้องรอให้มีข้อบ่งชี้หรือเกิดเหตุการณ์ ด้านเครดิตก่อน และใช้ความน่าจะเป็นถ่วงน้ำหนักเป็นเกณฑ์เพื่อนำมาคำนวณหาอัตราการจัดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ทั้งนี้บริษัทเชื่อว่าที่ผ่านมามีบริษัทได้มีตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอย่างเพียงพอและเหมาะสม

สินทรัพย์รอการขาย

บริษัทมีทรัพย์สินรอการขายในปี 2563 มีจำนวน 30.25 ล้านบาท และจำนวน 42.12 ล้านบาทในปี 2562 ทรัพย์สินรอ การขายมีมูลค่าลดลง 11.87 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 28.18 ซึ่งมูลค่าของสินทรัพย์รอการขายที่ลดลงในปี 2563 เนื่องจากในปี 2563 ราคารถยนต์มือสองในตลาดมีมูลค่าลดลง

อย่างไรก็ตามบริษัทมีนโยบายในการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อที่เข้มงวดและระมัดระวัง ทั้งยังปล่อยสินเชื่อแก่ลูกค้ารายเก่า ผ่านช่องทาง MIDA OK นั้น จึงคาดว่าสัดส่วนรถยนต์ที่ถูกยึดต่อจำนวนพอร์ตรถยนต์ที่เพิ่มขึ้นจะไม่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของ พอร์ตสินเชื่อของบริษัท

บริษัทได้ทำการตั้งสำรองทรัพย์สินรอการขายในปี 2561 ตั้งสำรองไว้ที่ 30% ของราคาทรัพย์สินรอการขายสุทธิ(หลัง หักค่าดอกผลที่ยังไม่ได้รับรู้) ในปี 2562 ตั้งสำรองไว้ที่ 35%ของราคาทรัพย์สินรอการขายสุทธิ(หลังหักค่าดอกผลที่ยังไม่ได้รับรู้)) และในปี 2563 ตั้งสำรองไว้ที่ 30%ของราคาทรัพย์สินรอการขายสุทธิ(หลังหักค่าดอกผลที่ยังไม่ได้รับรู้) ซึ่งบริษัทได้มีการเก็บ ข้อมูลเป็นสถิติในแต่ละปี เพื่อวิเคราะห์การตั้งสำรองทรัพย์สินรอการขายดังกล่าว บริษัทฯ เชื่อว่าที่ผ่านมามีบริษัทได้มีตั้งสำรอง ทรัพย์สินรอการขายเพียงพอและเหมาะสม

เงินลงทุนในลูกหนี้

บริษัทรับซื้อลดลูกหนี้ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงิน โดยซื้อพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อเพื่อมาดำเนินการจัดเก็บหนี้ ปี 2561 บริษัทมีเงินลงทุนในลูกหนี้คงเหลือ จำนวน 5.75 ล้านบาท มีสัดส่วนที่ลดลงจากการรับชำระหนี้จำนวน 4.04 ล้านบาท บริษัทได้ ตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าเงินลงทุนในลูกหนี้จำนวน 7.85 ล้านบาท บริษัทคาดว่าจะได้รับชำระจากเงินลงทุนในลูกหนี้ภายใน 1 ปี ในส่วนของเงินลงทุนในลูกหนี้ประมาณ 3.61 ล้านบาท และมีเงินลงทุนในลูกหนี้ (บริษัทย่อย) โดยการซื้อสิทธิเรียกร้อง ลูกหนี้จากสถาบันการเงิน ประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยและมือสังหาริมทรัพย์ประเภทที่ดินเป็นหลักประกัน จำนวน 180 ล้าน บาท จำนวน 1 สัญญา ยังไม่มีการรับชำระในระหว่างปี

ปี 2562 บริษัทมีเงินลงทุนในลูกหนี้คงเหลือ จำนวน 3.19 ล้านบาท มีสัดส่วนที่ลดลงจากการรับชำระหนี้จำนวน 8.49 ล้านบาท บริษัทได้ตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าเงินลงทุนในลูกหนี้จำนวน 1.91 ล้านบาท บริษัทคาดว่าจะได้รับชำระจากเงิน ลงทุนในลูกหนี้ภายใน 1 ปี ในส่วนของเงินลงทุนในลูกหนี้ประมาณ 2.10 ล้านบาท และมีเงินลงทุนในลูกหนี้ (บริษัทย่อย) จำนวน 180 ล้านบาท จำนวน 1 สัญญา ในระหว่างปีได้รับชำระหนี้จำนวน 65.20 ล้านบาท

ปี 2563 บริษัทมีเงินลงทุนในลูกหนี้คงเหลือสุทธิจำนวน 0.43 ล้านบาท ซึ่งในระหว่างปีมีสัดส่วนลดลงจากการรับชำระหนี้เงินระหว่างปีจำนวน 2.62 ล้านบาท โดยในปี 2563 บริษัทได้ตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าเงินลงทุนในลูกหนี้จำนวน 2.05 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้จัดทำกระบวนการในการบริหารจัดการหนี้ด้วยการจัดประเภทหนี้ คุณภาพหนี้ ระยะเวลาที่ค้างชำระ รวมทั้งตรวจสอบข้อมูลลูกหนี้โดยละเอียดเพื่อกำหนดวิธีการจัดเก็บหนี้ให้เหมาะสมกับลักษณะของลูกหนี้แต่ละประเภท ซึ่งจะช่วยให้ประสิทธิภาพในการจัดเก็บหนี้เพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการจัดเก็บหนี้ที่บริษัทกำหนด จะเห็นได้ว่า 3 ปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มีการจัดเก็บเงินลงทุนในลูกหนี้เกินกว่าประมาณรับชำระที่บริษัท ฯ กำหนดเป้าหมายไว้

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ในช่วงเริ่มต้นภายหลังจากการจัดตั้งบริษัท แหล่งเงินทุนในการดำเนินงานของบริษัทส่วนใหญ่คือเงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้น ต่อมาเมื่อธุรกิจเติบโตมากขึ้น บริษัทมีการออกหุ้นกู้เพิ่มมากขึ้น ซึ่งเมื่อพิจารณาแหล่งเงินทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563 มีดังนี้

	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,793.03	51.19	1,896.00	52.88	1,980.95	46.21
เงินกู้ระยะสั้น	39.60	1.13	39.60	1.11	340.00	7.93
เงินกู้ยืมระยะยาว						
- ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	12.11	0.35	12.81	0.36	138.67	3.24
- เงินกู้ยืมระยะยาว	30.79	0.88	18.00	0.50	414.49	9.67
หุ้นกู้	1,627.21	46.45	1,618.54	45.15	1,412.65	32.95
รวมเงินกู้ยืม	1,709.71	48.81	1,689.23	47.12	2,305.81	53.79
รวม	3,502.74	100.00	3,585.23	100.00	4,286.76	100.00

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.08 เท่า

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีค่าวงที่ครบกำหนดชำระในอนาคตจากพอร์ตลูกหนี้ ที่ไม่รวมหนี้ค้างชำระรวมทั้งสิ้น 3,306.18 ล้านบาท แบ่งเป็นค่าวงที่รับชำระในแต่ละช่วงปีดังนี้

(หน่วย:ล้านบาท)

ส่วนที่รับชำระภายใน 1 ปี 1,377.74

ส่วนที่รับชำระเกินกว่า 1 ปี 1,928.44

เงินกู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 2,305.81 ล้านบาทนั้น เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระในปี 2564 จำนวน 138.67 ล้านบาท และหุ้นกู้ที่จะถึงกำหนดชำระในปี 2564 จำนวน 697.02 ล้านบาท ตามลำดับ จะเห็นได้ว่ากระแสเงินสดในอนาคตจากค่าวงที่ครบกำหนดชำระเป็นจำนวนเงินที่เพียงพอในการชำระหนี้ที่มี

หนี้สินรวม

บริษัทมีหนี้สินรวม 1,937.26 ล้านบาท 1,798.92 ล้านบาท และ 2,146.09 ล้านบาทในปี 2561 2562 และ 2563 ตามลำดับ ลดลงในอัตราร้อยละ 7.69 ในปี 2562 และเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 19.30 ในปี 2563 โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทจะอยู่ในรูปของหุ้นกู้ เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการออกหุ้นกู้ให้สอดคล้องกับระยะเวลาการให้สินเชื่อเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ยอดคงเหลือของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ได้รับจากกลุ่มธนาคารในประเทศไทยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	ล้านบาท			
	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะ ของบริษัท			
	2563	2562	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	การชำระเงินกู้
บริษัท				
วงเงิน 40 ล้านบาท	-	9.44	อัตราดอกเบี้ย MLR ลบ ร้อยละ 0.50 ต่อปี	ชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยทุกเดือนไม่น้อยกว่า เดือนละ 610,000 บาท ภายในวันที่ 2 กรกฎาคม 2564
วงเงิน 30 ล้านบาท	-	21.37	อัตราดอกเบี้ย MLR ลบ ร้อยละ 1.50 ต่อปี	ชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยทุกเดือนไม่น้อยกว่า เดือนละ 570,000 บาท ภายในวันที่ 31 มีนาคม 2566
วงเงิน 340 ล้านบาท	297.16	-	อัตราดอกเบี้ย MLR ลบ ร้อยละ 0.85 ต่อปี	สัญญาเงินกู้มีเงื่อนไขการเบิกรับเงินเป็นรอบ โดยบริษัทเบิกรับเงินกู้ทั้งหมด 7 รอบ รอบละ 40 - 50 ล้านบาท โดยชำระเงินต้นของการเบิกแต่ละ รอบพร้อมดอกเบี้ย ไม่น้อยกว่าเดือนละ 0.92 ล้านบาท ภายในวันที่ 30 กันยายน 2567
วงเงิน 256 ล้านบาท	256.00	-	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ 2.00 ต่อปี	ชำระเงินงวดที่ 1 - 12 เฉพาะดอกเบี้ยทุกสิ้นเดือน งวดที่ 13 - 23 ชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยไม่น้อย กว่าเดือนละ 22 ล้านบาทต่อเดือน งวดที่ 24 (สุดท้าย) ชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยที่เหลือทั้ง จำนวน
รวม	553.16	30.81		
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	(138.67)	(12.81)		
สุทธิ	414.49	18.00		

ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมียอดคงเหลือหุ้นกู้ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)					
หุ้นกู้	อายุหุ้นกู้	วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินรวมและเฉพาะของบริษัท
1	2 ปี	13 พฤศจิกายน 2562	13 พฤศจิกายน 2564	5.75	697,026
2	1 ปี 6 เดือน	7 ตุลาคม 2563	7 เมษายน 2565	6.50	445,626
รวม					1,142,652
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี					(697,026)
หุ้นกู้ – สุทธิ					445,626

ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมียอดคงเหลือหุ้นกู้ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)					
หุ้นกู้	อายุหุ้นกู้	วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินรวมและเฉพาะของบริษัท
1	2 ปี	27 กันยายน 2561	27 กันยายน 2563	5.25	159,459
2	1 ปี 6 เดือน	15 พฤษภาคม 2562	15 พฤศจิกายน 2563	6.00	765,353
3	2 ปี	13 พฤศจิกายน 2562	13 พฤศจิกายน 2564	5.75	693,727
รวม					1,618,539
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี					(924,812)
หุ้นกู้ – สุทธิ					693,727

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ในปี 2561 -2563 อยู่ที่ 0.80 เท่า 1.49 เท่า และ 1.67 เท่า ตามลำดับ อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นในปี 2563 เป็นผลมาจากบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มมากขึ้นเมื่อเทียบกับหนี้สินหมุนเวียน

บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถการชำระดอกเบี้ย (ICR) ในปี 2561 -2563 อยู่ที่ 2.44 เท่า , 2.42 เท่า และ 2.24 เท่า ตามลำดับ อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (ICR) ลดลงในปี 2563 เป็นผลมาจากกำไรจากบริษัทลดลงและต้นทุนทางการเงินสูงขึ้น

บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถการชำระดอกเบี้ย (เกณฑ์เงินสด) ในปี 2561 -2563 อยู่ที่ 0.51 เท่า , 4.02 เท่า และ 3.76 เท่าตามลำดับ อัตราส่วนความสามารถการชำระหนี้ดอกเบี้ย (เกณฑ์เงินสด) ลดลงจากปี 2562 เป็นผลมาจากกระแสเงินสดจากการกิจกรรมดำเนินงานลดลงเนื่องจากในปี 2562 บริษัทมีการจัดเก็บเงินลงทุนในลูกหนี้ของบริษัทย่อยจำนวน 65.20 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถการชำระภาระผูกพัน (เกณฑ์เงินสด) ในปี 2561 -2563 อยู่ที่ (0.22) เท่า ,0.18 เท่า และ 0.24 เท่าตามลำดับ อัตราส่วนความสามารถการชำระภาระผูกพัน (เกณฑ์เงินสด) ในปี 2563 เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากในปี 2563 บริษัทมีรายจ่ายเพื่อการลงทุนลดลงเมื่อเทียบกับปี 2562

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ในปี 2561 - 2563 อยู่ที่ 0.89 เท่า , 0.58 เท่า และ 0.58 เท่าตามลำดับ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่

มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ในปี 2562 ลดลงจากปี 2561 เป็นผลมาจากการที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี ลดลงจำนวน 543.54 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2562 มีหนี้ที่ครบกำหนดจำนวน 1,470 ล้านบาท และมีการออกหนี้จำนวน 1,470 ล้านบาท ระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 1 ปี 6 เดือน และ 2 ปี

บริษัทออกหุ้นกู้ประเภทระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้กับบุคคลทั่วไปและสถาบันการเงินโดยมีกำหนดจ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน บริษัทได้นำเงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้ครั้งนี้ไปใช้ในการชำระหนี้เดิม และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการขยายกิจการ ทั้งนี้ หนี้ดังกล่าวมีชื่อจำกัดต่างๆ เป็นการทั่วไป ซึ่งรวมถึงข้อจำกัดในการลงทุน ควบคุมกิจการ และในการก่อภาระหนี้สินของบริษัท รวมทั้งไม่ประกาศจ่ายเงินปันผลในกรณีที่บริษัทไม่สามารถชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระแล้ว หรือมีเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์ที่อาจกลายเป็นเหตุผิดนัดเกิดขึ้น

อย่างไรก็ดีบริษัทมีหน้าที่ตามข้อกำหนดสิทธิที่จะต้องดำรงอัตราส่วนของ หนี้สิน ต่อ ส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ไว้ไม่เกิน 3: 1 ณ สิ้นงวดบัญชีของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ทุกชุด ในปี 2561 -2563 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดสิทธิ อยู่ที่ 1.02 เท่า , 0.91 เท่า และ 1.05 เท่า ตามลำดับ

ทั้งนี้หากบริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นได้ตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ที่กำหนดไว้ อาจทำให้บริษัทเข้าเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิและอาจทำให้หนี้หุ้นกู้ทั้งหมดเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลัน อย่างไรก็ตามที่ผ่านบริษัทได้ให้ความสำคัญและมีมาตรการในการดูแลให้สัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและโครงสร้างเงินทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

ในปี 2563 บริษัทออกหุ้นกู้ทดแทนในส่วนของผู้ถือหุ้นที่ถึงกำหนดชำระคืนและนำเงินสดจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานชำระคืนเงินกู้บางส่วน เพื่อลดการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการระดมทุนจากตลาดตราสารหนี้ รวมทั้งมีการขอวงเงินสินเชื่อกับทางสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น

ในปี 2561 - 2563 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น 1.08, 0.95 และ 1.08 เท่า ตามลำดับ ในปี 2562 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเป็นผลมาจากในปี 2562 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง 79.34 ล้านบาท และในปี 2563 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากในปี 2563 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 320.00 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 1,793.03 ล้านบาท ในปี 2561 และ 1,896.00 ล้านบาท ในปี 2562 และ 1,980.95 ล้านบาท ในปี 2563 คิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 5.74 และ 4.48 ในปี 2562 และ 2563 ตามลำดับ เป็นผลมาจากกำไรจากการประกอบกิจการของบริษัท

บริษัท ฯ มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานในปี 2562 บริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดจำนวน 31.94 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราการจ่ายปันผล 0.03 บาทต่อหุ้นโดยจ่ายจากกำไรสุทธิของงบการเงินรวมจากผลการดำเนินงานรอบบัญชีปี 2562

สภาพคล่อง

เนื่องจากลักษณะการดำเนินการธุรกิจการให้เช่าซื้อรถยนต์นั้น รายได้หลักของบริษัทจะมาจากรายได้ดอกเบี้ยรับจากการให้กู้ยืมเพื่อเช่าซื้อรถยนต์จากลูกค้าและเนื่องจากบริษัทมิได้เป็นสถาบันการเงินจึงไม่สามารถระดมเงินทุนจากการรับฝากเงินจากประชาชนทั่วไปได้ แหล่งเงินทุนของบริษัทที่จะนำมาใช้เป็นเงินให้กู้ยืมจึงมีเพียง 3 ประเภทเท่านั้นคือเงินทุนจากผู้ถือหุ้น การกู้ยืมเงิน และการออกหุ้นกู้

ด้วยเหตุผลดังกล่าวเมื่อพิจารณากระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2563 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมียอดเท่ากับ 248.88 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ที่มียอดเท่ากับ 277.51 ล้านบาท กระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลงเนื่องจากในระหว่างปี 2562 บริษัททยอยได้รับชำระหนี้จากลูกค้าด้วยคุณภาพจำนวน 65.20 ล้านบาท

ในส่วนกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนในปี 2563 มียอดเป็นติดลบเท่ากับ 261.29 ล้านบาท มียอดลดลงจากปี 2562 ที่มียอดเป็นติดลบจำนวน 180.25 ล้านบาท ทำให้กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนมียอดลดลงจำนวน 81.04 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลมาจากในปี 2563 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมแก่กิจการเกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 244.80 ล้านบาท

ในปี 2563 บริษัทมีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมจัดหาเงิน ยอดเท่ากับ 308.21 ล้านบาท กระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่มียอดติดลบเท่ากับ 89.81 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 398.02 ล้านบาท สาเหตุหลักมาบริษัทมีกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 522.35 ล้านบาท

นอกเหนือจากรายได้ดอกเบี้ยรับที่บริษัทได้รับในแต่ละเดือนแล้ว บริษัทยังคงมีวงเงินกู้ระยะสั้นที่สามารถเบิกใช้กับสถาบันการเงินได้อีกเป็นจำนวนมากและได้รับการอนุมัติเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน รวมทั้งยังสามารถออกหุ้นกู้และตัวแลกเงินเพื่อระดมทุนได้อย่างต่อเนื่อง จึงจัดได้ว่าบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินการหรือฐานะการเงินในอนาคต

ผลกระทบจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ย :

จากอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่ปรับลดลง คาดว่าความต้องการของลูกค้าต้องการซื้อรถยนต์จะเพิ่มมากขึ้นตามลำดับ แต่อย่างไรก็ตามยังต้องคำนึงถึงสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันด้วย ในส่วนของบริษัทการปรับลดลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ไม่มีผลกระทบต่อมูลค่าพอร์ตของสินเชื่อดี แต่จะมีผลในส่วนของต้นทุนเงินกู้ใหม่ ที่มีการกู้จากธนาคารพาณิชย์จะทำให้บริษัทมีต้นทุนเงินกู้ที่ลดลง

ผลกระทบจากการขยายสาขาต่างจังหวัด :

ฝ่ายบริหารของบริษัทมีนโยบายที่จะขยายพอร์ตสินเชื่อในต่างจังหวัดเพิ่มมากขึ้น ทั้งนี้เป็นเพราะสภาวะการแข่งขันในต่างจังหวัดมีน้อยกว่าในกรุงเทพฯ และผู้ประกอบการรายอื่นยังไม่ขยายไปยังต่างจังหวัดมากนัก จึงทำให้บริษัทสามารถขยายฐานลูกค้าในต่างจังหวัดได้อย่างต่อเนื่องและสามารถเข้าถึงฐานลูกค้าใหม่ได้ อย่างไรก็ตามสภาวะการแข่งขันในต่างจังหวัดอาจมีความรุนแรงขึ้นหากคู่แข่งโดยทางอ้อมของบริษัทหันมาจับส่วนแบ่งของตลาดสินเชื่อรถยนต์มือสองในต่างจังหวัดเพิ่มขึ้น