

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

1) สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

งบการเงินรวมของบริษัท เอเชียเซริมกิลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) สำหรับปี 2560 ตรวจสอบโดยนางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5238 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่างบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวมของบริษัท เอเชียเซริมกิลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) สำหรับปี 2561 ตรวจสอบโดยนางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5238 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่างบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวมของบริษัท เอเชียเซริมกิลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) สำหรับปี 2562 ตรวจสอบโดยนางสาววิสสุตา จริยธนากร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3853 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่างบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



2) สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ตารางแสดงรายการงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด ในปี 2560 - 2562 เป็นดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	303.57	0.89	234.83	0.65	457.60	1.09
เงินฝากธนาคารที่มีชื่อจำกัดในการใช้	63.32	0.19	42.34	0.12	59.07	0.14
เงินลงทุนชั่วคราว	11.06	0.03	10.97	0.03	9.60	0.02
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12,080.58	35.53	12,717.64	35.08	13,904.37	33.25
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	254.33	0.75	192.81	0.53	242.93	0.58
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	395.54	1.16	187.23	0.52	139.30	0.33
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	435.99	1.28	630.24	1.74	1,144.60	2.74
สินทรัพย์รอการขาย	120.00	0.35	199.75	0.55	141.44	0.34
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	201.43	0.59	190.99	0.53	217.55	0.52
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	13,865.82	40.78	14,406.80	39.74	16,316.46	39.02
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีชื่อจำกัดในการใช้	1.00	0.00	1.00	0.00	1.00	0.00
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี	19,266.79	56.67	20,819.61	57.43	23,879.91	57.11
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี	217.22	0.64	219.05	0.60	371.59	0.89
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี	236.62	0.70	306.79	0.85	653.62	1.56
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	9.71	0.03	9.71	0.03	9.71	0.02
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	126.61	0.37	160.37	0.44	165.19	0.40
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14.87	0.04	12.49	0.03	10.45	0.02
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	232.23	0.68	277.49	0.77	326.77	0.78
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	28.32	0.08	36.11	0.10	80.31	0.19
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	20,133.37	59.22	21,842.62	60.26	25,498.55	60.98
รวมสินทรัพย์	33,999.19	100.00	36,249.42	100.00	41,815.01	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	5,038.00	14.82	4,480.14	12.36	4,820.00	11.53



งบแสดงฐานะการเงิน	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	800.00	2.35	2,000.00	5.52	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,450.00	7.21	1,400.00	3.86	4,699.43	11.24
หุ้นกู้ชนิดไม่มีประกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,339.83	3.94	1,584.87	4.37	2,559.45	6.12
หุ้นกู้ชนิดไม่มีประกันระยะสั้นอื่น	7,549.73	22.21	8,734.78	24.10	12,049.54	28.82
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.25	0.00	0.34	0.00	0.53	0.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	99.25	0.29	98.18	0.27	116.42	0.28
เงินวางประกันการเช่าและการกู้ยืมเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14.12	0.04	15.27	0.04	5.91	0.01
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	629.70	1.85	682.32	1.88	802.36	1.92
รวมหนี้สินหมุนเวียน	17,920.88	52.71	18,995.90	52.40	25,053.64	59.92
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,000.00	5.88	1,800.00	4.97	4,300.00	10.28
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,495.94	16.16	6,166.94	17.01	2,768.18	6.62
หุ้นกู้ชนิดไม่มีประกัน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,642.64	10.71	4,057.35	11.19	4,057.56	9.70
เงินวางประกันการเช่าและกู้ยืมเงิน	14.32	0.04	2.12	0.01	69.48	0.17
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	94.50	0.28	106.21	0.29	142.19	0.34
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	11,247.40	33.08	12,132.62	33.47	11,337.41	27.11
รวมหนี้สิน	29,168.28	85.79	31,128.52	85.87	36,391.05	87.03
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,759.48	5.18	1,759.48	4.85	1,759.48	4.21
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	715.42	2.10	715.42	1.97	715.42	1.71
ผลต่างจากการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น	4.19	0.01	4.19	0.01	4.19	0.01
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	176.00	0.52	176	0.49	176	0.42
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	2,175.82	6.40	2,465.81	6.80	2,768.87	6.62
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,830.91	14.21	5,120.90	14.13	5,423.96	12.97
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	33,999.19	100.00	36,249.42	100.00	41,815.01	100.00

ที่มา : งบการเงินรวมของบริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี สำหรับปี 2560 – 2562



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากดอกผลเช่าซื้อ	2,415.40	82.34	2,508.12	81.35	2,691.17	80.43
รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	50.62	1.73	26.39	0.86	11.85	0.35
รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน	46.37	1.58	33.42	1.08	36.36	1.09
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม	51.69	1.76	115.94	3.76	173.29	5.18
รายได้จากค่าปรับล่าช้า	120.41	4.10	147.50	4.78	126.02	3.77
รายได้จากการแนะนำลูกค้าเกี่ยวกับประกันภัย	190.23	6.49	208.65	6.77	256.80	7.68
เงินปันผลรับ	0.15	0.01	0.16	0.01	0.17	0.01
รายได้อื่น	58.49	1.99	42.80	1.39	50.20	1.50
รวมรายได้	2,933.36	100.00	3,082.98	100.00	3,345.86	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการขาย	173.61	5.92	198.90	6.45	225.72	6.75
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	603.80	20.58	660.04	21.41	718.86	21.49
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	463.78	15.81	459.05	14.89	467.01	13.96
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	771.95	26.32	764.06	24.78	858.72	25.67
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	175.18	5.97	189.64	6.15	206.02	6.16
รวมค่าใช้จ่าย	2,188.32	74.60	2,271.69	73.68	2,476.33	74.01
กำไรสำหรับปี	745.04	25.40	811.29	26.32	869.53	25.99
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก						
คณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	(0.57)	(0.02)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	(0.57)	(0.02)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	745.04	25.40	810.72	26.30	869.53	25.99

ที่มา : งบการเงินรวมของบริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี สำหรับปี 2560 - 2562

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		
	2560	2561	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	920.22	1,000.93	1,075.55
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการลดมูลค่าของสินทรัพย์รอการขาย	463.78	459.06	467.01
ขาดทุน (กำไร) จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	(0.47)	0.09	2.37
ขาดทุนจากการลดมูลค่าของเงินลงทุนระยะยาวอื่น	0.05		
ค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์	23.53	23.50	26.22
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.83	3.61	2.64
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9.75	13.69	38.47
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์และยานพาหนะ	(1.28)	(2.58)	(1.03)
ตัดจำหน่ายอุปกรณ์	-	0.01	0.01
เงินปันผลรับ	(0.15)	(0.16)	(0.17)
รายได้ดอกเบี้ย	(2,551.54)	(2,652.55)	(2,911.34)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	770.07	764.06	858.72
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(362.21)	(390.34)	(441.55)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	(63.32)	20.98	(16.73)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	(2,362.84)	(2,259.47)	(4,310.03)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	197.65	75.81	(205.25)
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	302.97	210.37	49.68
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	(249.44)	(272.66)	(907.13)
สินทรัพย์รอการขาย	(220.47)	(257.79)	(102.17)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6.53	10.14	(10.81)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(139.95)	(273.27)	(227.42)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	0.13
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	64.30	33.22	84.45
เงินวางประกันการเช่าและกู้ยืมเงิน	7.60	(11.05)	58.00
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(2,819.18)	(3,114.06)	(6,028.84)
เงินสดจ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(14.16)	(2.70)	(2.49)
เงินชดเชยผลขาดทุนจากสินทรัพย์รอการขาย	1.65	2.75	3.32
หนี้สูญได้รับคืน	25.02	28.20	43.46
รับดอกเบี้ย	2,560.82	2,676.05	2,851.94



งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		
	2560	2561	2562
จ่ายค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(780.97)	(756.76)	(839.52)
จ่ายภาษีเงินได้	(228.53)	(236.11)	(237.05)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(1,255.35)	(1,402.63)	(4,209.17)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้เพิ่มขึ้น	(1.00)	-	-
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	-	-	(1.00)
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(15.72)	(54.04)	(31.05)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1.18)	(1.23)	(0.60)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์และยานพาหนะ	2.83	2.58	1.03
เงินปันผลรับ	0.15	0.16	0.17
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(14.92)	(52.53)	(31.45)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(186.00)	(573.00)	355.00
หุ้นกู้ระยะสั้นอื่นเพิ่มขึ้น	2,210.00	1,185.00	3,315.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่นลดลง	(61.00)	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารเพิ่มขึ้น	4,100.00	2,070.00	1,300.00
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	(3,050.00)	(2,450.00)	(1,400.00)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	1,800.00	2,500.00
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(800.00)	(2,000.00)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว	1,860.00	2,000.00	2,560.00
จ่ายชำระหุ้นกู้ระยะยาวครบกำหนด	(2,900.00)	(1,340.00)	(1,585.00)
เงินปันผลจ่าย	(492.48)	(520.72)	(566.47)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	1,480.52	1,371.28	4,478.53
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	210.25	(83.88)	237.91
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	93.32	303.57	219.69
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	303.57	219.69	457.60

ที่มา : งบการเงินรวมของบริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี สำหรับปี 2560 - 2562

3) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	2560	2561	2562
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร			
อัตราดอกเบี้ยรับ ^{1/} (%)	8.01	7.85	7.77
อัตราดอกเบี้ยจ่าย ^{1/} (%)	2.83	2.62	2.64
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	5.18	5.23	5.13
อัตรากำไรสุทธิ (%)	25.40	26.32	25.99
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	16.19	16.70	16.91
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	2.28	2.32	2.25
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.09	0.09	0.09
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	6.04	6.08	6.71
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	1.19	1.19	1.17
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริการ (%)	2.48	2.30	2.33
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริการ (%)	0.31	0.30	0.21
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หุ้บรับรู้อยู่ได้ต่อสินเชื่อบริการ (%)	2.51	1.60	1.44
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อที่หุ้บรับรู้อยู่ได้ (%)	99.00	144.29	162.49

หมายเหตุ: ^{1/} ดอกเบี้ยรับเป็นอัตรา Effective Rate และ ดอกเบี้ยจ่ายรวมค่าธรรมเนียมการอาวัลและการค้ำประกันเงินกู้

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

14.1.1 ภาพรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

สำหรับผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสินทรัพย์รวมจำนวน 41,815.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 36,249.42 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.35 เป็นผลมาจากการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ โดยการให้สินเชื่อในปี 2562 มีจำนวน 23,295.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 19,648.32 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.56

สำหรับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 36,391.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31,128.52 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.91

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 5,423.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 5,120.90 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.92 ซึ่งเป็นผลมาจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นส่งผลให้กำไรสะสมของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น โดยมีทุนชำระแล้วจำนวน 1,759.48 ล้านบาท และมีกำไรสะสมเท่ากับ 2,944.87 ล้านบาท

รายได้รวมในปี 2562 มีจำนวน 3,345.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,082.98 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.53 เป็นผลมาจากการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ โดยมีรายได้หลักจากการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ คิดเป็นร้อยละ 80.43 ของรายได้รวมในปี 2562 และคิดเป็นร้อยละ 81.35 ของรายได้รวมในปี 2561 และรองลงมาเป็นรายได้จากการแนะนำลูกค้าเกี่ยวกับประกันภัย คิดเป็นร้อยละ 7.68 ของรายได้รวมในปี 2562 และร้อยละ 6.77 ของรายได้รวมในปี 2561 และรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม คิดเป็นร้อยละ 5.18 ของรายได้รวมในปี 2562 และร้อยละ 3.76 ของรายได้รวมในปี 2561 และรายได้อื่น เช่น รายได้ค่าปรับล่าช้า คิดเป็นร้อยละ 5.27 ของรายได้รวมในปี 2562 และร้อยละ 6.17 ของรายได้รวมในปี 2561

สำหรับค่าใช้จ่ายรวม (รวมหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และภาษีเงินได้นิติบุคคล) ในปี 2562 มีจำนวน 2,476.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,271.69 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.01 โดยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร คิดเป็นร้อยละ 38.14 ของค่าใช้จ่ายรวมในปี 2562 และร้อยละ 37.81 ของค่าใช้จ่ายรวมในปี 2561 หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญคิดเป็นร้อยละ 18.86 ของค่าใช้จ่ายรวมในปี 2562 และร้อยละ 20.21 ของค่าใช้จ่ายรวมในปี 2561 ค่าใช้จ่ายทางการเงิน คิดเป็นร้อยละ 34.68 ของค่าใช้จ่ายรวมในปี 2562 และร้อยละ 33.63 ของค่าใช้จ่ายรวมในปี 2561 และภาษีเงินได้นิติบุคคล คิดเป็นร้อยละ 8.32% ของค่าใช้จ่ายรวมในปี 2562 และร้อยละ 8.35 ของค่าใช้จ่ายรวมในปี 2561

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในปี 2562 มีจำนวน 944.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 858.94 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.97 สำหรับค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2562 มีจำนวน 858.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 764.06 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.39 เพิ่มขึ้นตามปริมาณเงินกู้ยืมที่มากขึ้นจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อ โดยอัตราดอกเบี้ยจ่ายใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า

กำไรสำหรับปี 2562 มีจำนวน 869.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 811.29 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.18 สำหรับอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ในปี 2562 เท่ากับร้อยละ 25.99 ลดลงเล็กน้อยจากในปี 2561 ที่เท่ากับร้อยละ 26.32 และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity) ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับร้อยละ 16.91 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก ณ สิ้นปี 2561 ที่ร้อยละ 16.70

พอร์ตสินเชื่อ ก่อนการหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2562 มีจำนวน 41,299.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 35,900.16 ล้านบาท ในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.04 ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับร้อยละ 1.44 ของพอร์ตสินเชื่อรวม ลดลงจากร้อยละ 1.60 ของพอร์ตสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2561 จากความสามารถในการบริหารจัดการ

ลูกหนี้และการเรียกเก็บเงินที่ดีขึ้น ซึ่งสะท้อนให้เห็นคุณภาพของสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ในเกณฑ์ที่ดี สำหรับอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) เท่ากับร้อยละ 162.49 ณ สิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 144.29 ณ สิ้นปี 2561

14.1.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

1) รายได้

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2560 - 2562 มีจำนวน 2,933.36 ล้านบาท 3,082.98 ล้านบาท และ 3,345.86 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ส่วนใหญ่มาจากรายได้ดอกผลเช่าซื้อ นอกจากนั้นเป็นรายได้จากการแนะนำลูกค้าเกี่ยวกับประกันภัย รายได้ดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืม รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน และรายได้อื่น เช่น รายได้ค่าปรับล่าช้า เป็นต้น รายละเอียดมีดังนี้

รายได้จากดอกผลเช่าซื้อ

รายได้จากดอกผลเช่าซื้อในปี 2560 - 2562 มีจำนวน 2,415.40 ล้านบาท 2,508.12 ล้านบาท และ 2,691.17 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.84 จากปี 2560 และปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.30 จากปี 2561 โดยการเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อบริษัทเช่าซื้อ ในขณะที่ยอดลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ไม่รวมลูกหนี้ตามคำพิพากษา) ณ สิ้นปี 2560 - 2562 เท่ากับ 32,044.34 ล้านบาท 34,229.02 ล้านบาท และ 38,579.98 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้จากดอกผลเช่าซื้อในปี 2560 - 2562 คิดเป็นร้อยละ 82.34 ร้อยละ 81.35 และร้อยละ 80.43 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ตามลำดับ

รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องจากการให้บริการสินเชื่อแฟคตอริง ของบริษัทย่อย (บมจ. กรุงเทพแกรนด์แปซิฟิคลิส) โดยในปี 2560 - 2562 มีจำนวน 50.62 ล้านบาท 26.39 ล้านบาท และ 11.85 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 ลดลงร้อยละ 47.89 จากปี 2560 และปี 2562 ลดลงร้อยละ 55.10 จากปี 2561 การลดลงของรายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องเป็นผลมาจากการลดลงของพอร์ตสินเชื่อการซื้อสิทธิเรียกร้อง เนื่องจากบริษัทย่อยมีความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น ในขณะที่ยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ไม่รวมลูกหนี้ตามคำพิพากษา) ณ สิ้นปี 2560 - 2562 เท่ากับ 487.93 ล้านบาท 278.90 ล้านบาท และ 229.78 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องในปี 2560 - 2562 คิดเป็นร้อยละ 1.73 ร้อยละ 0.86 และร้อยละ 0.35 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ตามลำดับ

รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน

รายได้จากสัญญาเช่าการเงินของบริษัทย่อย ในปี 2560 - 2562 มีจำนวน 46.37 ล้านบาท 33.42 ล้านบาท และ 36.36 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 ลดลงร้อยละ 27.93 จากปี 2560 และปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.80 จากปี 2561 การลดลงในปี 2561 เป็นผลมาจากการลดลงของพอร์ตสินเชื่อบริษัทเช่าทางการเงิน เนื่องจากการที่ลูกค้าเลือกทำสัญญาเช่าซื้อแทนสัญญาเช่าการเงิน และการเพิ่มขึ้นในปี 2562 เกิดจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อบริษัทเช่าทางการเงินจากการปล่อยสินเชื่อใหม่มากขึ้น ซึ่งยอดลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ไม่รวมลูกหนี้ตามคำพิพากษา) ณ สิ้นปี 2560 - 2562 เท่ากับ 511.26 ล้านบาท 434.94 ล้านบาท และ 640.67 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้จากสัญญาเช่าการเงินในปี 2560 - 2562 คิดเป็นร้อยละ 1.58 ร้อยละ 1.08 และร้อยละ 1.09 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ตามลำดับ

รายได้จากเงินให้กู้ยืม

รายได้จากเงินให้กู้ยืมของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2560 – 2562 มีจำนวน 51.69 ล้านบาท 115.94 ล้านบาท และ 173.29 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 124.30 จากปี 2560 และปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 49.46 จากปี 2561 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของพอร์ตเงินให้กู้ยืม จากการที่บริษัทและบริษัทย่อยปล่อยสินเชื่อเงินให้กู้ยืมมากขึ้น ซึ่งยอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมก่อนหักค่าเผือหนี้สงสัยจะสูญ (ไม่รวมลูกหนี้ตามคำพิพากษา) ณ สิ้นปี 2560 – 2562 เท่ากับ 680.89 ล้านบาท 957.29 ล้านบาท และ 1,849.40 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้จากเงินให้กู้ยืมในปี 2560 - 2562 คิดเป็นร้อยละ 1.76 ร้อยละ 3.76 และร้อยละ 5.18 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ตามลำดับ

รายได้จากการแนะนำลูกค้าเกี่ยวกับประกันภัย

รายได้จากการแนะนำลูกค้าเกี่ยวกับประกันภัยของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2560 – 2562 มีจำนวน 190.23 ล้านบาท 208.65 ล้านบาท และ 256.80 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.68 จากปี 2560 และปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.08 จากปี 2561 ตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ รวมทั้งขยายพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกเพิ่มมากขึ้น

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัท เช่น รายได้ค่าปรับล่าช้า เป็นต้น รายได้อื่นของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2560 – 2562 มีจำนวน 179.05 ล้านบาท 190.46 ล้านบาท และ 176.39 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.37 จากปี 2560 และปี 2562 ลดลงร้อยละ 7.39 จากปี 2561 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากรายได้จากค่าปรับล่าช้า

2) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายรวม (รวมหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้) ของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2560 – 2562 มีจำนวน 2,188.32 ล้านบาท 2,271.69 ล้านบาท และ 2,476.33 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.81 จากปี 2560 และในปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.01 จากปี 2561 ค่าใช้จ่ายรวมส่วนใหญ่ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร รองลงมาเป็นค่าใช้จ่ายทางการเงิน หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2560 - 2562 มีจำนวน 777.41 ล้านบาท 858.94 ล้านบาท และ 944.58 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.49 จากปี 2560 และปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.97 จากปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารส่วนใหญ่เป็นไปตามพอร์ตสินเชื่อที่ขยายตัวของบริษัท ซึ่งสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2560 – 2562 เท่ากับร้อยละ 35.53 ร้อยละ 37.81 และร้อยละ 38.14 ของค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารส่วนใหญ่ ประกอบด้วย เงินเดือน โบนัส และค่าจ้างพนักงาน

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2560 – 2562 มีจำนวน 463.78 ล้านบาท 459.05 ล้านบาท และ 467.01 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 ลดลงร้อยละ 1.02 จากปี 2560 และปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.73 จากปี 2561 ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หุ้รรับรูรายได้ต่อสินเชื่อรวม ในปี 2560 - 2562 เท่ากับร้อยละ 2.51 ร้อยละ 1.60 และร้อยละ 1.44 ตามลำดับ ซึ่งถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.19 ร้อยละ 20.21 และร้อยละ 18.86 ของค่าใช้จ่ายรวมในปี 2560 - 2562 ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินถือเป็นต้นทุนหลักในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งประกอบด้วย ดอกเบี้ยจ่าย และค่าธรรมเนียมจากการค้าประกัน ค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2560 – 2562 มีจำนวน 771.95 ล้านบาท 764.06 ล้านบาท และ 858.72 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 ลดลงร้อยละ 1.02 จากปี 2560 และปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.39 จากปี 2561 เพิ่มขึ้นตามปริมาณเงินกู้ยืมที่มากขึ้นจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อ โดยอัตราดอกเบี้ยจ่ายใกล้เคียงกับปีก่อนหน้าโดยในปี 2560– 2562 ค่าใช้จ่ายทางการเงินมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 35.28 ร้อยละ 33.63 และร้อยละ 34.68 ของค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2560 - 2562 มีจำนวน 175.18 ล้านบาท 189.64 ล้านบาท และ 206.02 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.25 จากปี 2560 และในปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.64 จากปี 2561 โดยในปี 2560 – 2562 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 8.01 ร้อยละ 8.35 และร้อยละ 8.32 ของค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ

3) กำไรสำหรับปี

กำไรสำหรับปี 2560 – 2562 ของบริษัทและบริษัทย่อย มีจำนวน 745.04 ล้านบาท 811.29 ล้านบาท และ 869.53 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.89 จากปี 2560 และปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.18 จากปี 2561 ทั้งนี้ อัตราส่วนกำไรสุทธิของบริษัทในปี 2560 – 2562 เท่ากับร้อยละ 25.40 ร้อยละ 26.32 และร้อยละ 25.99 ตามลำดับ สำหรับกำไรต่อหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในปี 2560 – 2562 เท่ากับ 2.12 บาทต่อหุ้น 2.31 บาทต่อหุ้น และ 2.47 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ

บริษัทและบริษัทย่อยมีความสามารถในการรักษาระดับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยได้อย่างเหมาะสม แม้ว่าจะมีการแข่งขันด้านดอกเบี้ยที่รุนแรงในตลาด นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยยังให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) เน้นรักษาคุณภาพสินเชื่อและสัดส่วนระหว่างยอดสินเชื่อรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้ว โดยเน้นการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ประเภทที่ให้ผลตอบแทนสูงในขณะที่ความเสี่ยงยังอยู่ในเกณฑ์ที่กำหนดไว้ เช่น รถยนต์ใช้แล้ว รถยนต์เพื่อการพาณิชย์มากกว่ารถยนต์ส่วนบุคคล สำหรับสินเชื่อสินเชื่อและแฟคตอริ่ง บริษัทย่อยมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยรับไม่ให้ต่ำเกินไป แต่สามารถแข่งขันกับคู่แข่งในตลาดได้

14.1.3 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

1) สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 - 2562 มีจำนวน 33,999.19 ล้านบาท 36,249.42 ล้านบาท และ 41,815.01 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ สิ้นปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.62 จากสิ้นปี 2560 และ ณ สิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.35 จากสิ้นปี 2561 โดยสินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นผลมาจากการขยายตัวของลูกค้าใหม่ตามสัญญาเช่าซื้อ (สุทธิจากการหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ) ซึ่งเป็นสินทรัพย์หลักของบริษัทและบริษัทย่อย โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92.20 ร้อยละ 92.52 และร้อยละ 90.36 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2560 - 2562 ตามลำดับ ทั้งนี้ สินทรัพย์หลักของบริษัทและบริษัทย่อย สรุปได้ดังนี้

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ (ภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) ของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 - 2562 มีจำนวน 31,347.37 ล้านบาท 33,537.25 ล้านบาท และ 37,784.28 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ สิ้นปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.99 จากสิ้นปี 2560 และสิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.66 จากสิ้นปี 2561 ซึ่งลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นผลมาจากการขยายตัวพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทและบริษัทย่อย

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน (ภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) ของบริษัทย่อย (บมจ. กรุงเทพแกรนด์แปซิฟิกลิส) ณ สิ้นปี 2560 - 2562 มีจำนวน 471.55 ล้านบาท 411.86 ล้านบาท และ 614.52 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ สิ้นปี 2561 ลดลงร้อยละ 12.66 จากสิ้นปี 2560 เป็นผลมาจากลูกค้าเลือกทำสินเชื่อเช่าซื้อแทนสินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงินและ ณ สิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 49.21 จากสิ้นปี 2561 เป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทย่อย

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง (ภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) ของบริษัทย่อย (บมจ. กรุงเทพแกรนด์แปซิฟิกลิส) ณ สิ้นปี 2560 - 2562 มีจำนวน 395.54 ล้านบาท 187.23 ล้านบาท และ 139.30 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ สิ้นปี 2561 ลดลงร้อยละ 52.66 จากสิ้นปี 2560 และสิ้นปี 2562 ลดลงร้อยละ 25.60 จากสิ้นปี 2561 เป็นผลจากการชะลอตัวของการขยายพอร์ตธุรกิจ และความเข้มงวดมากขึ้นในการปล่อยสินเชื่อของบริษัทย่อย

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (ภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) ของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 - 2562 มีจำนวน 672.61 ล้านบาท 937.03 ล้านบาท และ 1,798.22 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ สิ้นปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.31 จากสิ้นปี 2560 และสิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 91.90 จากสิ้นปี 2561 ซึ่งลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นผลมาจากการขยายตัวพอร์ตลูกหนี้เงินให้กู้ยืมของบริษัทและบริษัทย่อย

คุณภาพลูกหนี้ของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทและบริษัทย่อย มีการจัดชั้นลูกหนี้ตามสถานะของลูกหนี้แต่ละราย ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทและบริษัทย่อย กำหนดขึ้นเพื่อประเมินคุณภาพของลูกหนี้ แนวทางการจัดชั้นลูกหนี้ตามสถานะของลูกหนี้ดังกล่าวใช้เพื่อประเมินและบริหารภายในบริษัทเท่านั้น เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบ บริษัทและบริษัทย่อยจึงได้จัดทำรายละเอียดเกี่ยวกับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินแบ่งตามอายุลูกหนี้ที่ค้างชำระในลักษณะเดียวกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน ดังนี้



ตารางแสดงลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อคงเหลือของบริษัทและบริษัทย่อย แบ่งตามอายุลูกหนี้ที่ค้างชำระ ณ 31 ธันวาคม 2562

อายุหนี้ค้างชำระ	มูลค่าลูกหนี้ (ล้านบาท)	ร้อยละ
ลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	35,276.02	91.44
ลูกหนี้ค้างชำระ 1 - 3 งวด	2,428.53	6.29
ลูกหนี้ค้างชำระ 4 - 6 งวด	323.27	0.84
ลูกหนี้ค้างชำระ 7 - 12 งวด	210.32	0.55
ลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า 12 งวดขึ้นไป	341.84	0.89
รวม*	38,579.98	100.00
หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	795.70	
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิ	37,784.28	

หมายเหตุ: * ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ คำนวณจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อหลังหักดอกเบี้ยเช่าซื้อที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เมื่อพิจารณาจากตารางข้างต้น ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2562 ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ปกติและลูกหนี้ค้างชำระไม่เกิน 3 งวด เท่ากับ 37,704.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 97.73 ของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อรวม บริษัทและบริษัทย่อยมีระบบการควบคุมและติดตามหนี้ที่รัดกุมและมีประสิทธิภาพ โดยการจัดเจ้าหน้าที่ดูแลและควบคุมการชำระเงินของลูกค้านแต่ละรายอย่างใกล้ชิด ซึ่งหากลูกหนี้มีการค้างชำระ เจ้าหน้าที่ที่รับผิดชอบจะติดตามทวงถามทันที

ตารางแสดงลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินคงเหลือของบริษัทย่อย แบ่งตามอายุลูกหนี้ที่ค้างชำระ ณ 31 ธันวาคม 2562

อายุหนี้ค้างชำระ	มูลค่าลูกหนี้ (ล้านบาท)	ร้อยละ
ลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	615.67	96.10
ลูกหนี้ค้างชำระ 1 - 3 งวด	1.28	0.20
ลูกหนี้ค้างชำระ 4 - 6 งวด	3.03	0.47
ลูกหนี้ค้างชำระ 7 - 12 งวด	0.16	0.02
ลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า 12 งวดขึ้นไป	20.54	3.21
รวม*	640.68	100.00
หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	26.16	
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินสุทธิ	614.52	

หมายเหตุ: * ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน คำนวณจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินหลังหักดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เมื่อพิจารณาจากตารางข้างต้น ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินของบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2562 ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ปกติและลูกหนี้ค้างชำระไม่เกิน 3 งวด เท่ากับ 616.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 96.30 ของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินรวม



ตารางแสดงลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องของบริษัทย่อย แบ่งตามอายุลูกหนี้ที่ค้างชำระ ณ 31 ธันวาคม 2562

อายุหนี้ค้างชำระ	มูลค่าลูกหนี้ (ล้านบาท)	ร้อยละ
ลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	125.19	54.94
ลูกหนี้ค้างชำระ 1 - 3 เดือน	12.22	5.36
ลูกหนี้ค้างชำระ 4 - 6 เดือน	-	-
ลูกหนี้ค้างชำระ 7 - 12 เดือน	-	-
ลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า 12 เดือน ขึ้นไป	90.47	39.70
รวม	227.88	100.00
บวกดอกเบี้ยค้างรับ	1.89	
หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	90.47	
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องสุทธิ	139.30	

เมื่อพิจารณาจากตารางข้างต้น ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องของบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2562 ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ปกติ และลูกหนี้ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน เท่ากับ 137.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.30 ของลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องรวม

ตารางแสดงลูกหนี้เงินให้กู้ยืมคงเหลือของบริษัทย่อย แบ่งตามอายุลูกหนี้ที่ค้างชำระ ณ 31 ธันวาคม 2562

อายุหนี้ค้างชำระ	มูลค่าลูกหนี้ (ล้านบาท)	ร้อยละ
ลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1,715.20	93.54
ลูกหนี้ค้างชำระ 1 - 3 งวด	48.56	2.65
ลูกหนี้ค้างชำระ 4 - 6 งวด	24.54	1.34
ลูกหนี้ค้างชำระ 7 - 12 งวด	27.64	1.51
ลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า 12 งวดขึ้นไป	17.74	0.97
รวม*	1,833.68	100.00
บวกดอกเบี้ยค้างรับ	15.72	
หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	51.18	
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิ	1,798.22	

หมายเหตุ: * ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม คำนวณจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เมื่อพิจารณาจากตารางข้างต้น ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2562 ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ปกติและลูกหนี้ค้างชำระไม่เกิน 3 งวด เท่ากับ 1,763.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 96.19 ของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินรวม

**ความเสี่ยงของการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทและบริษัทย่อย**

จากการที่บริษัทและบริษัทย่อยมีประสิทธิภาพที่ดีในการจัดเก็บหนี้ ขนาดพอร์ตสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นและผลจากการตัดหนี้สูญ สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ณ สิ้นปี 2562 มีจำนวนเท่ากับ 592.94 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 1.44 ของยอดลูกหนี้รวม (ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) นอกจากนี้อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) อยู่ในอัตราร้อยละ 162.49 สะท้อนให้เห็นถึงความเพียงพอของการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทและบริษัทย่อย

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ โปรแกรมคอมพิวเตอร์) ของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 – 2562 มีจำนวน 141.48 ล้านบาท 172.86 ล้านบาท และ 175.64 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ สิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้น ร้อยละ 1.61 จากสิ้นปี 2561 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของเครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน เนื่องจากบริษัทมีการขยายอาคารสำนักงาน

สินทรัพย์รอการขาย

สินทรัพย์รอการขายของบริษัทและบริษัทย่อย ได้แก่ รถยนต์และเครื่องจักรที่ยึดคืนจากลูกหนี้ตามสัญญา เนื่องจากการผิดนัดชำระหนี้ โดย ณ สิ้นปี 2560 - 2562 มีจำนวน 120.00 ล้านบาท 199.75 ล้านบาท และ 141.44 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่ง ณ สิ้นปี 2560 - 2562 มีจำนวนทรัพย์สินที่ยึดคืนคงเหลือจำนวน 150 ราย 289 ราย และ 186 ราย ตามลำดับ โดยเมื่อเปรียบเทียบจำนวนสินทรัพย์รอการขายถือได้ว่าเป็นจำนวนน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับจำนวนสัญญาคงเหลือ ณ สิ้นปี 2560 - 2562 ที่มีจำนวน 46,307 สัญญา 46,231 สัญญา และ 48,125 สัญญา ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลมาจากบริษัทและบริษัทย่อยมีระบบการควบคุมและติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพ และมีการให้สินเชื่อแก่ทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องสูง เมื่อมีการนำออกเสนอขายจึงสามารถขายได้รวดเร็ว

2) หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 – 2562 มีจำนวน 29,168.28 ล้านบาท 31,128.52 ล้านบาท และ 36,391.05 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ สิ้นปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.72 จากสิ้นปี 2560 และสิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.91 จากสิ้นปี 2561 โดยการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเพื่อรองรับการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น

ตารางแสดงรายละเอียดหนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทเงินกู้ยืม	ณ 31 ธันวาคม					
	2560	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2562	ร้อยละ
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	5,038.00	17.27	4,480.14	14.10	4,820.00	13.25
- เงินเบิกเกินบัญชีและ เงินกู้ยืมจากธนาคารที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	45.14	0.15	60.00	0.17
- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคารอื่น	5,038.00	17.27	4,435.00	14.25	4,760.00	13.08
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	800.00	2.74	2,000.00	6.42	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	2,450.00	8.40	1,400.00	4.50	4,699.43	12.91

ประเภทเงินกู้ยืม	ณ 31 ธันวาคม					
	2560	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2562	ร้อยละ
หุ้นกู้ชนิด ไม่มีประกันที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,339.83	4.59	1,584.87	5.09	2,559.45	7.03
หุ้นกู้ชนิด ไม่มีประกันระยะสั้นอื่น	7,549.73	25.88	8,734.78	28.06	12,049.54	33.11
เงินกู้ยืมระยะสั้นรวม	17,177.56	58.89	18,199.79	58.47	24,128.42	66.30
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	2,000.00	6.86	1,800.00	5.78	4,300.00	11.82
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	5,495.94	18.84	6,166.94	19.81	2,768.18	7.61
หุ้นกู้ชนิด ไม่มีประกัน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	3,642.65	12.49	4,057.35	13.03	4,057.56	11.15
เงินกู้ยืมระยะยาวรวม	11,138.59	38.19	12,024.29	38.62	11,125.74	30.58
เงินกู้ยืมรวม	28,316.15	97.08	30,224.08	97.09	35,254.16	96.88
หนี้สินอื่น ^{1/}	852.13	2.92	904.44	2.91	1,136.89	3.12
หนี้สินรวม	29,168.28	100.00	31,128.52	100.00	36,391.05	100.00

ที่มา: งบการเงินรวมของบริษัท เอเซียเสริมกิจลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี สำหรับปี 2560 - 2562

หมายเหตุ: ^{1/} หนี้สินอื่น ประกอบด้วย เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ภาษีเงินได้ค้างจ่าย หนี้สินหมุนเวียนอื่น เงินวางประกันการเช่า และสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้น (รวมเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี) ณ สิ้นปี 2560 - 2562 จำนวน 17,177.55 ล้านบาท 18,199.79 ล้านบาท และ 24,128.42 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 58.89 ร้อยละ 58.47 และร้อยละ 66.30 ของหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2560 - 2562 ตามลำดับ

บริษัทได้มีการกระจายแหล่งเงินทุนไปยังตลาดเงินและตลาดทุน โดยการออกตราสารหนี้ให้แก่กลุ่มทุนสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่ และบริษัทจะพิจารณาโครงสร้างสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อเงินกู้ยืมระยะยาวในสัดส่วนที่เหมาะสมตามสถานการณ์ แนวโน้มอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะทำให้บริษัทและบริษัทย่อยสามารถบริหารต้นทุนทางการเงินและความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับเงินกู้ยืม (ทั้งระยะสั้นและระยะยาว) ของบริษัทและบริษัทย่อยมาจากเงินกู้ยืมจากกิจการ และสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นปี 2560 - 2562 มีจำนวน 2,800.00 ล้านบาท 3,845.14 ล้านบาท และ 4,360.00 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 9.60 ร้อยละ 12.35 และร้อยละ 11.98 ของหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2560 - 2562 ตามลำดับ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 - 2562 เท่ากับ 6.04 เท่า 6.08 เท่า และ 6.71 เท่า ตามลำดับ

3) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 - 2562 มีจำนวน 4,830.91 ล้านบาท 5,120.90 ล้านบาท และ 5,423.96 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นในปี 2560 - 2562 เป็นผลมาจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นส่งผลให้กำไรสะสมของบริษัทและบริษัทย่อยที่เพิ่มมากขึ้น และมีกำไรสะสมในปี 2562 เท่ากับ 2,944.87 ล้านบาท

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity) ในปี 2560 - 2562 เท่ากับร้อยละ 16.19 ร้อยละ 16.70 และร้อยละ 16.91 ตามลำดับ

**4) สภาพคล่อง**

กำหนดการจ่ายชำระคืนเงินกู้จากขอดเงินกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และเงินค่างวดที่คาดว่าจะได้รับในช่วงระยะเวลาต่างๆ สามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ระยะเวลา	กำหนดชำระคืนหนี้เงินกู้ยืม	ค่างวดที่จะได้รับชำระจากลูกหนี้
ภายใน 1 ปี	22,630.00	16,136.68
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	7,560.00	14,506.21
เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	5,070.00	8,585.04
เกินกว่า 3 ปี	-	6,212.73
ลูกหนี้หยุดรับรู้รายได้	-	638.86
รวม	35,260.00	46,079.53

จากส่วนต่างระหว่างค่างวดที่จะได้รับชำระภายใน 1 ปี และกำหนดชำระคืนเงินกู้ยืมภายใน 1 ปี จำนวน 6,493.32 ล้านบาท ข้างต้นนั้นไม่มีผลกระทบกับบริษัทและบริษัทย่อยเนื่องจากอดีตที่ผ่านมา บริษัทและบริษัทย่อยจัดว่าเป็นลูกค้าชั้นดีของสถาบันการเงินต่างๆ ซึ่งไม่เคยถูกเรียกคืนเงินกู้ก่อนกำหนดมาโดยตลอดแม้ในช่วงภาวะวิกฤตเศรษฐกิจของประเทศ ดังนั้นเงินกู้ยืมระยะยาวเมื่อถึงกำหนดชำระคืนบริษัทสามารถต่อสัญญาเงินกู้ต่อไปได้เสมอมา รวมทั้งหุ้นกู้ระยะสั้นของบริษัท ที่สามารถออกหุ้นกู้ใหม่ทดแทนได้อย่างสม่ำเสมอ

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังมีวงเงินสินเชื่อคงเหลือจากสถาบันการเงินอีกประมาณ 8,861 ล้านบาท ไว้สำรอง ปิจัยเหล่านี้สะท้อนให้เห็นถึงความน่าเชื่อถือและความเพียงพอของสถานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทย่อยยังคงปรับปรุงโครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุนให้เหมาะสมขึ้น โดยจะปรับเปลี่ยนสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อเงินกู้ยืมระยะยาวให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมตามสถานการณ์แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย รวมถึงการกระจายความเสี่ยงในเรื่องของแหล่งเงินทุนแหล่งใหม่นอกจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดย ผ่านตลาดตราสารหนี้และตลาดตราสารทุนเพื่อที่จะสามารถบริหารต้นทุนทางการเงินและบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กระแสเงินสด

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนภาษีในปี 2560 - 2562 จำนวน 920.22 ล้านบาท 1,000.93 ล้านบาท และ 1,075.55 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อรวมกับรายการค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสดและการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานในปี 2560 - 2562 มีจำนวน 1,255.35 ล้านบาท 1,402.63 ล้านบาท และ 4,209.17 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นผลมาจากการขายตัวของพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อโดยรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ทำให้กระแสเงินสดเพื่อการขายตัวของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2560 - 2562 มีจำนวนเพิ่มขึ้น 2,362.84 ล้านบาท 2,259.47 ล้านบาท และ 4,310.03 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับกระแสเงินสดเพื่อการขายตัวของลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องในปี 2560 - 2562 มีจำนวน ลดลง 302.97 ล้านบาท 210.37 ล้านบาท และ 49.68 ล้านบาท ตามลำดับ และกระแสเงินสดเพื่อการขายตัวของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินในปี 2560 - 2562 มีจำนวนลดลง 197.65 ล้านบาท 75.81 ล้านบาท และเพิ่มขึ้น 205.25 ล้านบาท ตามลำดับ

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2560 - 2562 มีจำนวน 14.92 ล้านบาท 52.53 ล้านบาท และ 31.45 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทและบริษัทย่อยมีการลงทุนซื้อที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ โดยในปี 2560 - 2562 มีจำนวน 15.72 ล้านบาท 54.04 ล้านบาท และ 31.05 ล้านบาท ตามลำดับ และมีการลงทุนสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ระบบสารสนเทศ) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน จำนวน 1.18 ล้านบาท 1.23 ล้านบาท และ 0.60 ล้านบาท ตามลำดับ

นอกจากนี้ มีเงินสดสุทธิได้มาจากการจัดหาเงินของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2560 - 2562 มีจำนวน 1,480.52 ล้านบาท 1,371.28 ล้านบาท และ 4,478.53 ล้านบาท ตามลำดับ

14.2 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อฐานะการเงิน หรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ประกอบด้วยภาวะเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย และภาวะอุตสาหกรรมรถยนต์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจในปี 2563 ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) คาดว่าจะขยายตัวในอัตราร้อยละ 2.0 จากปี 2562 โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ คือ การลงทุนของรัฐบาลในโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ โครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor, EEC) และขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการลงทุนภาคเอกชน นอกจากนี้การบริโภคภาคเอกชนคาดว่าจะขยายตัว เนื่องจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ในขณะที่ภาคการส่งออกนั้น คาดว่าจะมีอัตราการเติบโตเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.4 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยที่ต้องติดตามเกี่ยวกับความเปราะบางของการเติบโตของ GDP และ เนื่องจากเศรษฐกิจโดยรวมได้รับผลกระทบอันสืบเนื่องมาจากการแพร่กระจายของโควิด-19 และภาคการเกษตรที่ได้รับผลกระทบจากภัยแล้ง

สำหรับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย จากภาวะเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 บริษัทคาดการณ์ว่า ธนาคารแห่งประเทศไทยจะคงการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย เพื่อเป็นกลไกหลักในการบรรเทาผลกระทบต่อเศรษฐกิจและดูแลผู้ได้รับผลกระทบ โดยที่ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2563 และการประชุมนัดพิเศษ เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2563 มีมติให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง เหลือร้อยละ 0.75 ต่อปี ในขณะที่ที่ประชุมครั้งที่ 2/2563 มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.75 ต่อปี อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการนโยบายทางการเงินจะติดตามพัฒนาการของการขยายตัวทางเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อ และเสถียรภาพระบบการเงิน รวมทั้งปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ โดยเฉพาะผลกระทบจากการระบาดของ โควิด-19 เพื่อประกอบการดำเนินนโยบายการเงินในระยะต่อไป

สำหรับยอดขายรถยนต์ในประเทศในปี 2563 คาดว่าจะมีจำนวน 927,000 คัน หรือลดลง ร้อยละ 7.99 จากปี 2562 เนื่องจาก ความกังวลจากหนี้สินภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับค่อนข้างสูง และการแพร่กระจายของโควิด-19 อย่างไรก็ดี จากโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ของภาครัฐและการเติบโตของภาคขนส่ง จะช่วยส่งเสริมให้เกิดความต้องการซื้อเพิ่มสูงขึ้นในกลุ่มพาหนะและอุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้างและขนส่ง รวมไปถึงพาหนะที่ต้องใช้ในการขนส่งที่เกี่ยวข้อง