

## ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## ตารางสรุปงบการเงิน

งบการเงินที่นำเสนอประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด จากงบการเงินรวม ข้อมูลทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ทางบริษัทได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบข้อมูลรวมทั้งให้สอดคล้องกับข้อมูลทางการเงินของปี 2562 และ 2563 โดยไม่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งข้อมูลก่อนการจัดประเภทรายการใหม่นั้นสามารถดูข้อมูลตามที่ได้รายงานไว้ในรอบบัญชีก่อน สำหรับข้อมูลทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 31 ธันวาคม 2563 ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ได้แสดงความเห็นในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแบบไม่มีเงื่อนไข

## งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	ปี 2561	ร้อยละ	ปี 2562	ร้อยละ	ปี 2563	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	43,134,511	14.14	57,740,040	15.81	112,071,024	28.77
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	23,917,383	7.84	52,803,700	14.46	44,088,231	11.32
รายได้ค่านายหน้าค้างรับและลูกหนี้อื่น	40,685,116	13.34	49,562,340	13.57	51,504,628	13.22
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม – ส่วนที่ถึงกำหนดรับคืนภายในหนึ่งปี						
- สินเชื่อส่วนบุคคล	-	-	-	-	13,082,950	3.36
- เงินลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล	53,426,519	17.52	66,845,421	18.31	42,416,440	10.89
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,718,666	0.89	2,634,424	0.72	2,008,147	0.52
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>163,882,195</b>	<b>53.73</b>	<b>229,585,925</b>	<b>62.88</b>	<b>265,171,420</b>	<b>68.07</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	3,940,000	1.29	4,190,000	1.15	4,190,000	1.08
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม – สรุติจากส่วนที่ถึงกำหนดรับคืนภายในหนึ่งปี						
- สินเชื่อส่วนบุคคล	-	-	-	-	36,908,331	9.47
- เงินลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล	104,155,119	34.15	100,679,112	27.57	27,954,031	7.18
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	12,784,493	4.19	11,036,744	3.02	9,693,517	2.49

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

รายการ	ปี 2561	ร้อยละ	ปี 2562	ร้อยละ	ปี 2563	ร้อยละ
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	-	21,359,508	5.48
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13,956,698	4.58	16,110,927	4.41	17,577,540	4.51
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,054,233	0.67	1,508,370	0.41	4,281,735	1.10
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,259,795	1.40	2,031,757	0.56	2,432,176	0.62
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>141,150,339</b>	<b>46.28</b>	<b>135,556,910</b>	<b>37.12</b>	<b>124,396,838</b>	<b>31.93</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>305,032,534</b>	<b>100.00</b>	<b>365,142,835</b>	<b>100.00</b>	<b>389,568,258</b>	<b>100.00</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น	36,303,266	11.90	68,019,853	18.63	61,304,999	15.74
รายได้ค่านายหน้าและค่าบริการอื่นรับล่วงหน้า	5,001,865	1.64	-	-	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	4,101,974	1.05
สำรองค่าเผื่อการยกเลิกกรมธรรม์	37,911	0.01	573,700	0.16	670,496	0.17
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,627,396	0.86	1,708,881	0.47	39,309	0.01
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,191,416	1.05	4,982,724	1.36	5,594,903	1.44
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>47,161,854</b>	<b>15.46</b>	<b>75,285,158</b>	<b>20.62</b>	<b>71,711,681</b>	<b>18.41</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	17,684,833	4.54
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,559,544	1.49	7,010,148	1.92	7,864,202	2.02
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>4,559,544</b>	<b>1.49</b>	<b>7,010,148</b>	<b>1.92</b>	<b>25,549,035</b>	<b>6.56</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>51,721,398</b>	<b>16.95</b>	<b>82,295,306</b>	<b>22.54</b>	<b>97,260,716</b>	<b>24.97</b>

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

รายการ	ปี 2561	ร้อยละ	ปี 2562	ร้อยละ	ปี 2563	ร้อยละ
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
(2563 : หุ้นสามัญ 156,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท)						
(2559 : หุ้นสามัญ 130,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท)						
(2558: หุ้นสามัญ 260,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)						
(2557: หุ้นสามัญ 200,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท)	65,000,000	21.31	65,000,000	17.80	78,000,000	20.02
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
(2563 : หุ้นสามัญ 155,999,982 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท)						
(2559 : หุ้นสามัญ 130,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท)						
(2558: หุ้นสามัญ 200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)						
(2557: หุ้นสามัญ 200,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท)	65,000,000	21.31	65,000,000	17.80	77,999,991	20.02
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	159,007,676	52.13	159,007,676	43.55	159,007,676	40.82
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจ						
ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	118,819	0.04	118,819	0.03	118,819	0.03
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	4,714,000	1.55	6,214,000	1.70	6,534,000	1.68
ยังไม่ได้จัดสรร	24,470,641	8.02	52,507,034	14.38	48,647,056	12.49
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>253,311,136</b>	<b>83.05</b>	<b>282,847,529</b>	<b>77.46</b>	<b>292,307,542</b>	<b>75.03</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>305,032,534</b>	<b>100.00</b>	<b>365,142,835</b>	<b>100.00</b>	<b>389,568,258</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีใหม่ในปี 2561 และ ปี 2562 เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปีปัจจุบัน ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
- เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้
- รายได้ค่านายหน้าค้างรับและลูกหนี้อื่น
- หนี้สินหมุนเวียนอื่น
- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	ปี 2561	ร้อยละ	ปี 2562	ร้อยละ	ปี 2563	ร้อยละ
<b>รายได้</b>						
รายได้ค่านายหน้า	81,864,193	59.20	83,890,748	52.56	79,200,348	54.35
รายได้ค่าบริการอื่น	39,728,818	28.73	50,195,636	31.45	46,294,174	31.77
รายได้ดอกเบี้ย	14,353,845	10.38	22,899,697	14.35	16,375,114	11.24
รายได้อื่น						
อื่นๆ	2,331,651	1.69	2,627,091	1.65	3,854,039	2.64
<b>รวมรายได้</b>	<b>138,278,507</b>	<b>100.00</b>	<b>159,613,172</b>	<b>100.00</b>	<b>145,723,675</b>	<b>100.00</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ	64,468,191	46.62	70,923,606	44.43	66,341,185	45.53
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	43,837,825	31.70	50,908,414	31.89	59,151,206	40.59
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>108,306,016</b>	<b>78.32</b>	<b>121,832,020</b>	<b>76.33</b>	<b>125,492,391</b>	<b>86.12</b>
<b>กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>29,972,491</b>	<b>21.68</b>	<b>37,781,152</b>	<b>23.67</b>	<b>20,231,284</b>	<b>13.88</b>
ต้นทุนทางการเงิน			-		(1,045,324)	(0.72)
การกลับรายการค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ (ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น)	(703,077)	(0.51)	474,571	0.30	(3,055,906)	(2.10)
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>29,269,414</b>	<b>21.17</b>	<b>38,255,723</b>	<b>23.97</b>	<b>16,130,054</b>	<b>11.07</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(7,142,966)	(5.17)	(7,707,139)	(4.83)	(1,472,951)	(1.01)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>22,126,448</b>	<b>16.00</b>	<b>30,548,584</b>	<b>19.14</b>	<b>14,657,103</b>	<b>10.06</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>						
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	(1,212,956)	(0.76)	-	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	-	200,495	0.13	-	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	(1,012,461)	(0.63)	-	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>22,126,448</b>	<b>16.00</b>	<b>29,536,123</b>	<b>18.50</b>	<b>14,657,103</b>	<b>10.06</b>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.14		0.16		0.08	

หมายเหตุ : บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีใหม่ในปี 2561 และ ปี 2562 เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปัจจุบัน ดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ย จัดประเภทรายการบัญชีใหม่เป็นรายได้จากการดำเนินงาน
- การกลับรายการค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ (ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) จัดประเภทรายการบัญชีใหม่โดยแยกจากค่าใช้จ่ายบริหาร

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

รายการ	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว - ต้นงวด			
(2559 : หุ้นสามัญ 130,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท)			
(2558 : หุ้นสามัญ 200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)			
(2557 : หุ้นสามัญ 200,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท)	65,000,000	65,000,000	65,000,000
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	-	12,999,991
<b>ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว - สิ้นงวด</b>	<b>65,000,000</b>	<b>65,000,000</b>	<b>77,999,991</b>
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ - ต้นงวด	159,007,676	159,007,676	159,007,676
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	-	-
<b>ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ - สิ้นงวด</b>	<b>159,007,676</b>	<b>159,007,676</b>	<b>159,007,676</b>
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน - ต้นงวด	118,819	118,819	118,819
<b>ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน - สิ้นงวด</b>	<b>118,819</b>	<b>118,819</b>	<b>118,819</b>
กำไรสะสม			
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย - ต้นงวด	3,314,000	4,714,000	6,214,000
โอนกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็นสรรองตามกฎหมาย	1,400,000	1,500,000	320,000
<b>กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย - สิ้นงวด</b>	<b>4,714,000</b>	<b>6,214,000</b>	<b>6,534,000</b>
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร - ต้นงวด	11,739,193	24,470,641	52,507,034
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี	-	-	(3,752,636)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>22,126,448</b>	<b>30,548,854</b>	<b>14,657,103</b>
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	(1,012,461)	-
เงินปันผลจ่าย	(7,995,000)	-	(1,444,454)
หุ้นปันผลจ่าย			(12,999,991)
โอนกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็นสรรองตามกฎหมาย	(1,400,000)	(1,500,000)	(320,000)
<b>กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร - สิ้นงวด</b>	<b>24,470,641</b>	<b>52,507,034</b>	<b>48,647,056</b>

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

รายการ	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น - ต้นงวด	239,179,688	253,311,136	282,847,529
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	-	-	(3,752,636)
กำไรสำหรับปี	22,126,448	30,548,854	14,657,103
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	(1,012,461)	-
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ - ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	(7,995,000)	-	(1,444,454)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น - สิ้นงวด	253,311,136	282,847,529	292,307,542

## งบกระแสเงินสด

รายการ	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษี	29,269,414	38,255,723	16,130,054
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	5,533,046	5,762,569	10,165,778
ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (การกลับรายการค่า เผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	703,077	(474,571)	3,055,906
หนี้สูญ		2,495,553	6,289,373
กำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า	(382,974)	-	-
ตัดจำหน่ายอุปกรณ์	2,637	2,973	-
สำรองค่าเผื่อการยกเลิกกรรมสิทธิ์	37,911	535,789	96,796
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	763,194	1,237,648	854,054
รายได้ดอกเบี้ย	(15,350,392)	(22,899,697)	(16,375,114)
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	1,045,324
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	20,575,913	24,915,987	21,262,171
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	(1,175,897)	(28,886,316)	8,715,469
รายได้ค่านายหน้าค้างรับและลูกหนี้อื่น	(5,843,955)	(8,481,451)	(2,681,966)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,256,447	739,013	903,186
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(220,917)	2,228,038	254,354
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น	1,453,191	31,716,586	(6,714,854)
รายได้ค่านายหน้าและค่าบริการอื่นรับล่วงหน้า	(739,517)	(5,001,865)	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,014,575	1,791,309	612,179
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	16,319,839	19,021,301	22,350,539
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	14,080,019	22,504,194	16,692,641
จ่ายภาษีเงินได้	(5,053,358)	(8,534,067)	(5,909,410)
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>25,346,500</b>	<b>32,991,428</b>	<b>33,133,770</b>

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

รายการ	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	150,000	(250,000)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	83,020,949	-	-
ซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	(1,067,812)	(561,398)	(579,791)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4,867,869)	(5,610,624)	(5,315,487)
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม – สินเชื่อส่วนบุคคล	-	-	(54,539,393)
รับชำระคืนลูกหนี้เงินให้กู้ยืม – สินเชื่อส่วนบุคคล	-	-	2,828,852
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม – เงินลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลเพิ่มขึ้น	(192,181,499)	(191,652,432)	-
รับชำระคืนลูกหนี้เงินให้กู้ยืม – เงินลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล	87,277,257	179,688,555	85,259,398
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(27,668,975)</b>	<b>(18,385,899)</b>	<b>27,653,579</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
ชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	(3,966,587)
จ่ายดอกเบี้ย	-	-	(1,045,324)
จ่ายเงินปันผล	(7,995,000)	-	(1,444,454)
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(7,995,000)</b>	<b>-</b>	<b>(6,456,365)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>(10,317,475)</b>	<b>14,605,529</b>	<b>54,330,984</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	53,451,986	43,134,511	57,740,040
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี</b>	<b>43,134,511</b>	<b>57,740,040</b>	<b>112,071,024</b>
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>			
รายการที่ไม่เป็นตัวเงิน			
สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นจากการทำสัญญาเช่า	-	-	274,487

หมายเหตุ : บริษัทได้จัดประเภทรายการบัญชีใหม่ปี 2561 และปี 2562 เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปัจจุบัน ดังนี้

- เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้
- รายได้ค่านายหน้าค้ำรับและลูกหนี้อื่น
- เจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันและเจ้าหนี้อื่น
- หนี้สินหมุนเวียนอื่น
- เงินสดรับจากดอกเบี้ย



## การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ตามงบการเงินรวม	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	52.58%	54.82%	53.24%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	16.00%	19.14%	10.06%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	8.99%	11.40%	5.10%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราส่วนหมุนเวียน (Current Ratio) (เท่า)	3.47	3.05	3.70
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	7.66%	9.12%	3.88%
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม (เท่า)	0.40	0.37	0.32
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ (เท่า)	0.17	0.23	0.25
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.20	0.29	0.33
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) (%)	0.00%	55.56%	138.89%
<b>ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)</b>			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.50	0.50	0.50
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.95	2.18	1.87
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.14	0.16	0.08
เงินปันผลต่อหุ้น	0.00	0.11	0.11

## หมายเหตุ :

- กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน : ในปี 2562 มีการเปลี่ยนแปลง เนื่องจากมีการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญ ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564 และเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 พิจารณานุมัติ
- กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปี 2561 มีการเปลี่ยนแปลงเนื่องจากมีการอนุมัติการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญซึ่งผ่านการอนุมัติตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2563

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

## การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

## สรุปผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	ปี 2563		ปี 2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	(ร้อยละ)
รวม รายได้รวม	145,723	100.0%	159,613	100.0%	(13,890)	-8.7%
รายได้จากการดำเนินงาน	126,974	87.1%	134,086	84.0%	(7,112)	-5.3%
หัก ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริการ	66,341	45.5%	70,924	44.4%	(4,583)	-6.5%
กำไรขั้นต้น	60,633	47.8%	63,162	47.1%	(2,529)	-4.0%
รายได้อื่น <sup>1/</sup>	18,749	12.9%	25,527	16.0%	(6,778)	-26.6%
หัก ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	59,151	40.6%	50,908	31.9%	8,243	16.2%
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	20,231	13.9%	37,781	23.7%	(17,550)	-46.5%
หัก ต้นทุนทางการเงิน	1,045	0.7%	-	-	1,045	100.0%
การกลับรายการค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ (ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น)	(3,056)	-2.1%	475	0.8%	(3,531)	-743.4%
หัก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,473	1.0%	7,707	4.8%	(6,234)	-80.9%
กำไรสุทธิ	14,657	10.1%	30,549	19.1%	(15,892)	-52.0%

หมายเหตุ: <sup>1/</sup> รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในธุรกิจให้บริการระบบสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล รายได้ค่าธรรมเนียมยกเลิกประกัน ดอกเบี้ยรับและรายได้เบ็ดเตล็ด เป็นต้น

รายได้รวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 145.72 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 13.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.7 โดยแยกผลการดำเนินงานแต่ละธุรกิจดังนี้

	ปี 2563		ปี 2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	(ร้อยละ)
รายได้รวม	145,723	100.0%	159,613	100.0%	(13,890)	-8.7%
ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย	101,408	69.6%	94,998	59.5%	6,410	6.7%
ธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต	6,079	4.2%	15,319	9.6%	(9,240)	-60.3%
ธุรกิจให้บริการแพลตฟอร์ม <sup>1/</sup>	18,007	12.4%	23,769	14.9%	(5,762)	-24.2%
ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล	1,480	1.0%	-	0.0%	1,480	100.0%
รายได้อื่น <sup>1/</sup>	18,749	12.9%	25,527	16.0%	(6,778)	-26.6%

หมายเหตุ: <sup>1/</sup> รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในธุรกิจให้บริการระบบสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล รายได้ค่าธรรมเนียมยกเลิกประกัน ดอกเบี้ยรับและรายได้เบ็ดเตล็ด เป็นต้น

- ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย จำนวน 101.41 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 6.41 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 ซึ่งมีการเติบโตจากยอดขายประกันวินาศภัย รวมถึงประกันโควิด-19 โดยบริษัทฯ มียอดขายเบี้ยประกันผ่านช่องทางออนไลน์เติบโตถึงร้อยละ 202.6 มูลค่า 143.18 ล้านบาท จากยอดขายประกันรวม เนื่องจากมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย รวมถึงบริษัทมีการประชาสัมพันธ์ผ่านช่องทางออนไลน์เพื่อเข้าถึงลูกค้าได้มากขึ้น

- ธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต จำนวน 6.08 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 9.24 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 60.3 ปัจจัยหลักมาจากบริษัทได้มีการยุติการขายเบี้ยประกันชีวิตปีแรก เนื่องจากผลตอบแทนในสินค้าที่สามารถแข่งขันในตลาดได้ลดลง รวมถึงต้นทุนในการจัดซื้อฐานข้อมูลที่สูง จึงไม่คุ้มค่าต่อการขายสำหรับลูกค้าใหม่

- ธุรกิจให้บริการระบบสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (peer to peer lending) จำนวน 18.01 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 5.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.2 ปัจจัยหลักมาจากรายได้จากการบริการจับคู่สัญญาลดลงจำนวน 9.37 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้มีการยุติการจับคู่แพลตฟอร์มได้เงิน ตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม 2563 แต่ยังมีรายได้จากการให้บริการรายเดือนที่บริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่องเพิ่มขึ้น จำนวน 3.29 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทยังคงมีวงเงินให้กู้ยืมคงเหลือ 318.97 ล้านบาท และมีหนี้สินไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ร้อยละ 2.90 ซึ่งบริษัทอยู่ในระหว่างการขอเข้าร่วมทดสอบใน regulatory sandbox กับธปท.

- ธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน จำนวน 1.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งบริษัทได้เริ่มประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ ประเภทที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2563 และยังไม่มีการปล่อยสินเชื่อไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL)

- รายได้อื่น จำนวน 18.75 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 6.78 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26.6 ปัจจัยหลักมาจากดอกเบี้ยของบริษัทในการเป็นผู้ให้กู้ในแพลตฟอร์มได้เงินดอกเบี้ยคอมลดจำนวน 7.70 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้หยุดการลงทุนตั้งแต่เดือน สิงหาคม ปี 2562

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการให้บริการ รวมจำนวน 66.34 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 4.58 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.5 โดยปัจจัยหลักที่ลดลงมาจากค่าใช้จ่ายของแพลตฟอร์มได้เงินดอกเบี้ยคอมจำนวน 2.76 ล้านบาท รวมถึงต้นทุนธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตลดลงจำนวน 3.51 ล้านบาท แต่ต้นทุนในธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 1.83 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีต้นทุนจากการขยายช่องทางการขายผ่านแพลตฟอร์มประกันภัยเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 60.63 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 47.8

ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมจำนวน 59.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 8.24 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2 ปัจจัยหลักมาจากการรับรู้รายการตัดหนี้สูญจากการให้กู้ในธุรกิจแพลตฟอร์มจำนวน 4.03 ล้านบาท รวมถึงบริษัทมีค่าบริหารงานในธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลจำนวน 4.20 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงินรวมจำนวน 1.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 1.04 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 100 เนื่องจากรับรู้รายการตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) รวมจำนวน 3.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 3.53 ล้านบาท โดยแยกเป็นค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมในธุรกิจแพลตฟอร์ม จำนวน 1.48 ล้านบาท ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน จำนวน 1.74 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายการครั้งแรก เนื่องจากทางบริษัทฯ ได้เริ่มปล่อยเงินให้กู้หลังจากได้รับอนุญาตในปี 2563 รวมทั้งมีการตั้งสำรองจากธุรกิจประกันวินาศภัย จำนวน 0.31 ล้านบาท ซึ่งคำนวณตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน

กำไรสุทธิรวมจำนวน 14.66 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 10.1 ซึ่งลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 15.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 52.0

- การวิเคราะห์งบแสดงฐานะการเงิน

	ณ 31 ธ.ค. 63		ณ 31 ธ.ค. 62		เพิ่มขึ้น	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	389,568	100.0%	365,143	100.0%	24,425	6.7%
หนี้สินรวม	97,261	25.0%	82,295	22.5%	14,966	18.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	292,307	75.0%	282,848	77.5%	9,459	3.3%

**สินทรัพย์ :** บริษัท และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 389.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 24.43 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 โดยสาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายการสินทรัพย์สิทธิการใช้การตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 21.36 ล้านบาท ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเงินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับเพิ่มขึ้นจำนวน 50.00 ล้านบาท แต่เงินให้กู้ยืมระยะยาวลดลงจากการได้รับเงินต้นคืนลดลง 97.15 ล้านบาท

**หนี้สิน :** บริษัท และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 97.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 14.97 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.2 โดยสาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายการสินทรัพย์สิทธิการใช้การตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 21.80 ล้านบาท แต่เจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่นลดลง 6.70 ล้านบาท

**ส่วนของผู้ถือหุ้น :** บริษัท และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 292.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 9.46 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 เนื่องจากมีกำไรสุทธิในปี 2563 จำนวน 14.66 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 1.44 ล้านบาท รวมทั้งมีผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 9 จำนวน 3.75 ล้านบาท