

15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

15.1 สรุปรายงานการสอบบัญชีงบการเงินรวม

15.1.1 ผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินและข้อมูลทางการเงินของบริษัทสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

งบการเงิน	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	รายงานของผู้สอบบัญชี
งบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	คุณบุญเลิศ กมลชนกกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5339 บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด	ผู้สอบบัญชีเห็นว่า งบการเงินรวมของบริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะ การเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะ กิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการ ดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรใน สาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	คุณบุญเลิศ กมลชนกกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5339 บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด	ผู้สอบบัญชีเห็นว่า งบการเงินรวมของบริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะ การเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะ กิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และผลการ ดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรใน สาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	คุณบุญเลิศ กมลชนกกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5339 บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด	ผู้สอบบัญชีเห็นว่า งบการเงินรวมของบริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะ การเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะ กิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และผลการ ดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรใน สาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงิน	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	รายงานของผู้สอบบัญชี
งบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563	คุณบุญเลิศ กมลชนกกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5339 บริษัท ไพรัชขอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด	ผู้สอบบัญชีเห็นว่า งบการเงินรวมของบริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะ การเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะ กิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และผลการ ดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรใน สาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

15.2 ตารางสรุปงบการเงินรวม

15.2.1 งบแสดงฐานะการเงินรวม

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม สิ้นสุด ณ วันที่	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)					
	2561	%	2562	%	2563	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	148.51	18%	359.72	20%	708.20	25%
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ - หมุนเวียน	0.2	0%	0.5	0%	0.5	0%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัด จำหน่าย	-	0%	-	0%	1.57	0%
เงินลงทุนระยะสั้น	0.47	0%	101.01	6%	-	0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8.35	1%	35.37	2%	25.58	1%
สินค้าคงเหลือ		0%		0%	1.15	0%
เงินประกันการซื้อเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ค้ำประกัน คุณภาพ	6.19	1%	18.43	1%	70.04	2%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม - สุทธิ	-	0%	41.85	2%	60.99	2%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.65	0%	2.68	0%	8.57	0%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	166.37	20%	559.56	31%	876.60	31%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ - ไม่หมุนเวียน	2.24	0%	9.39	1%	8.72	0%
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ค้ำประกันคุณภาพ - สุทธิ	594.14	72%	1,121.95	61%	1,692.88	60%

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ สิ้นสุด ณ วันที่	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)					
	2561	%	2562	%	2563	%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	8.82	1%	8.34	0%	7.84	0%
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	5.24	1%	75.22	4%	188.01	7%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	33.76	4%	30.95	2%	32.59	1%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	2.04	0%	2.68	0%	2.71	0%
สินทรัพย์ทางการเงินได้รอตัดบัญชี	14.48	2%	14.36	1%	-	0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.73	0%	2.36	0%	1.50	0%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	662.45	80%	1,265.25	69%	1,934.25	69%
รวมสินทรัพย์	828.82	100%	1,824.81	100%	2,810.85	100%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	15.33	2%	225.07	12%	43.47	2%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14.33	2%	24.41	1%	31.82	1%
ส่วนของหนี้สินเช่าที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0%	-	0%	0.90	0%
ส่วนของหนี้สินเช่าซื้อที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.94	0%	1.06	0%	-	0%
ส่วนของหุ้นกู้ที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0%	-	0%	297.74	11%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	0%	-	0%	13.00	0%
ตั๋วแลกเงิน	-	0%	119.64	7%	119.57	4%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	10.12	1%	10.93	1%	0.35	0%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.67	0%	6.32	0%	9.67	0%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	44.39	5%	387.43	21%	516.52	18%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	17.1	2%	32.37	2%	38.81	1%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิ					2.43	0%
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	1.36	0%	0.28	0%	-	0%
หุ้นกู้	-	0%	398.95	22%	1,082.39	39%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.71	0%	3.73	0%	7.73	0%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	0%	-	0%	16.28	1%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	0%	0.09	0%	0.12	0%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	21.17	3%	435.42	24%	1,147.76	41%

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)					
	2561	%	2562	%	2563	%
รวมหนี้สิน	65.56	8%	822.85	45%	1,664.28	59%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญจำนวน 936,597,443 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท					<u>468.30</u>	
หุ้นสามัญจำนวน 630,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท			<u>315</u>			
หุ้นสามัญจำนวน 560,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท	<u>280</u>	-		-		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญจำนวน 705,598,129 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท	-		-		352.80	13%
หุ้นสามัญจำนวน 629,999,971 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท	-		315			
หุ้นสามัญจำนวน 560,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท	280		-			
หุ้นสามัญจำนวน 420,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท	-	0%	-	0%		
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ-สุทธิ	320.97	39%	454.17	25%	454.17	16%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-9.68	-1%	-9.68	-1%	-9.68	0%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	7.26	1%	8.64	0%	12.58	0%
ยังไม่ได้จัดสรร	149.73	18%	219.12	12%	320.55	11%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	0%	0.11	0%	-	0%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	748.28	90%	987.36	54%	1,130.42	40%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14.98	2%	14.6	1%	16.15	1%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	763.26	92%	1,001.96	55%	1,146.57	41%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	828.82	100%	1,824.81	100%	2,810.85	100%

15.2.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)					
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	2561	%	2562	%	2563	%
รายได้จากการให้บริการเร่ร่อนสิน	41.44	16%	61.37	21%	51.32	11%
รายได้ดอกเบี้ย	212.87	83%	233.64	79%	424.80	89%
รายได้จากการให้บริการศูนย์บริการข้อมูลลูกค้า	1.33	1%	-	0%	-	0%
รายได้จากการขาย	-	0%	-	0%	3.00	0%
รายได้รวม	255.64	100%	295.01	100%	479.12	100%
ต้นทุนการให้บริการและบริหารสินทรัพย์ ด้อยคุณภาพ	-91.7	-36%	-105.01	-36%	-115.42	-24%
ต้นทุนขาย	-	0%	-	0%	-1.90	0%
กำไรขั้นต้น	163.94	64%	190	64%	361.80	76%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	-60.75	-24%	-63.77	-22%	-67.99	-14%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	0%	-	0%	-87.06	-18%
กำไรจากการดำเนินงาน	103.19	40%	126.23	43%	206.75	43%
รายได้อื่น	2.23	1%	3.2	1%	4.02	1%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	6.73	3%	19.69	7%	37.24	8%
ต้นทุนทางการเงิน	-2.87	-1%	-9.12	-3%	-52.70	-11%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	109.28	43%	140	47%	195.31	41%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-23.85	-9%	-28.96	-10%	-40.51	-8%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	85.43	33%	111.04	38%	154.80	32%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :						
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยัง กำไรหรือขาดทุนภายหลัง						
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพัน ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	0.26		-		-2.82	
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่จัดประเภท รายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนภายหลัง	-0.05		-		0.56	
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ ไปยังกำไรหรือขาดทุนภายหลัง	0.21		-		-2.26	
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง กำไรหรือขาดทุนภายหลัง						

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)					
	2561	%	2562	%	2563	%
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563						
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย	0.03		0.14		-	
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะจัดประเภท	-0.01		-0.02		-	
รายการใหม่ไปซึ่งกำไรหรือขาดทุนภายหลัง						
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไป	0.02		0.12		-	
ยังกำไรหรือขาดทุนภายหลัง						
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษี	0.23		0.12		-2.26	
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	85.66		111.16		152.54	

15.2.3 งบกระแสเงินสดรวม

หน่วย: ล้านบาท

กระแสเงินสดเงินสดรวม	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)		
	2561	2562	2563
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	109.28	140	195.31
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	5.2	5.5	6.47
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	87.06
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	-	-	
การด้อยค่าของสินทรัพย์	2.81	-	
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	-0.11	-	
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้น	-0.02	-	
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	0.03	-	
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	-6.73	-19.69	-37.24
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	9.16	-	
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	0.38	1.17	1.18
การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่ วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน			-0.38
รายได้ดอกเบี้ย	-212.87	-233.64	-424.80
ดอกเบี้ยรับอื่นๆ	-1.84	-1.9	-1.50
ต้นทุนทางการเงิน	2.87	9.12	52.70
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน	-91.84	-99.44	-121.20
การเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-1.31	-27.02	9.79
สินค้าคงเหลือ	-	-	-1.14
เงินประกันการซื้อเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	-6.19	-12.23	-51.61
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	-	-41.78	-18.83
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-0.31	-0.03	-8.25
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	-335.16	-407.71	-585.33
ทรัพย์สินรอการขาย	15.12	30.31	88.37
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-0.84	-0.63	0.86
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	3.02	4.3	-186.84
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.72	0.99	3.34

หน่วย: ล้านบาท

กระแสเงินสดเงินสดรวม	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)		
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่	2561	2562	2563
การระดมทุนผลประโยชน์พนักงาน	-	-0.15	
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	0.09	0.03
เงินสดสุทธิจากการกิจกรรมดำเนินงานหลังการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน	-415.79	-553.3	-870.81
รับดอกเบี้ย	212.87	233.58	1.50
รับดอกเบี้ยรับอื่น	1.83	1.9	187.90
จ่ายดอกเบี้ย	-2.64	-3.32	-66.72
จ่ายภาษีเงินได้	-27.89	-28.06	-17.53
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	-231.62	-349.2	-765.66
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้เพิ่มขึ้น(ลดลง)	0.47	-7.86	0.67
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะสั้น	-	-100	
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น	0.78	-	
เงินสดจ่ายเพื่ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-0.19	-0.09	
เงินสดจ่ายเพื่อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-1.03	-1.61	-1.31
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	-0.04
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	-2.65	-1.07	-0.88
เงินสดจ่ายเพื่อสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย ราคาทุนตัดจำหน่าย			-0.70
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน			100.52
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1.06	-	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	1.56	-110.63	98.26
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	403.2	153.2	
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นสามัญ	-12.23	-	
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อย	15	-	
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	39.78	69.18	40.55
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-59.6	-44.03	-26.58
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน			13.00
เงินสดรับจากตั๋วแลกเงิน	-	119.11	120.00
เงินสดจ่ายคืนตั๋วแลกเงิน			-120.00

หน่วย: ล้านบาท

กระแสเงินสดเงินสดรวม	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)		
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่	2561	2562	2563
เงินสดรับจากหุ้นกู้	-	398.54	1,100.00
เงินสดจ่ายคืนหุ้นกู้			-105.00
เงินสดจ่ายคืนสัญญาเช่าซื้อ	-0.59	-0.96	-3.41
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญบริษัทย่อย			2.10
เงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น	-61.6	-24.00	-4.78
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	323.96	671.04	1,015.88
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	90.78	211.21	348.48
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	57.73	148.51	359.72
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	148.51	359.72	708.20

15.3 อัตราส่วนทางการเงิน

15.3.1 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)		
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่		2561	2562	2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.75	1.44	1.7
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	3.55	1.28	1.42
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	- ^{1/}	- ^{1/}	- ^{1/}
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	5.9	7.26	6.21
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	61.04	49.59	57.94
อัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	95.31	41.69	38.7
ระยะเวลารับหนี้	วัน	3.78	8.64	9.3
วงจรเงินสด	วัน	57.26	40.95	48.64
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	64.13	64.4	75.99
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	32.29	34.93	32.31
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	15.58	12.58	14.67
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	ร้อยละ	6.62	2.99	4.87
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	13.73	8.37	8.43

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)		
		2561	2562	2563
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่				
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.43	0.24	0.22
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.09	0.82	1.45
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.04	0.58	1.38

หมายเหตุ: ^{1/} ไม่สามารถทำการคำนวณอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดได้เนื่องจากบริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบ

15.4 ข้อมูลทางการเงินอื่น ๆ

15.4.1 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

หน่วย: ล้านบาท

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน	ส่วนงานธุรกิจ															รวมทั้งหมด		
	ให้บริการเจรจาติดตามทาง ถามและเร่งรัดหนี้			ลงทุนและบริหาร สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ			ศูนย์บริการข้อมูล ลูกค้า			เงินให้สินเชื่อ			ซื้อ ขาย สินค้า และ/ หรือ บริการ					
	2561	2562	2563	2561	2562	2563	2561	2562 2	2563	2561	2562	2563	2561	2562	2563	2561	2562	2563
รายได้	50.13	69.23	57.45	212.87	231.87	417.25	1.33	-	0	-	1.78	7.55	-	-	3	264.33	302.88	485.25
รายได้ระหว่างกิจการ	-8.69	-7.85	-5.94	-	-	-0.19	-	-	0	-	-	0	-	-	0	-8.69	-7.85	-6.13
รายได้จากส่วนงานธุรกิจ	41.44	61.38	51.51	212.87	231.87	417.06	1.33	-	0	-	1.78	7.55	-	-	3	255.64	295.03	479.12
ต้นทุน	-26.63	-31.68	-30.92	-73.62	-79.98	-89.7	-0.04	-	0	-0.1	-1.21	-0.94	-	-	-1.9	-100.39	-112.87	-123.46
ต้นทุนระหว่างกิจการ	-	-	0.19	8.69	7.85	5.94	-	-	0	-	-	0	-	-	0	8.69	7.85	6.13
ต้นทุนจากส่วนงานธุรกิจ	-26.63	-31.68	-30.73	-64.93	-72.13	-83.76	-0.04	-	0	-0.1	-1.21	-0.94	-	-	-1.9	-91.7	-105.02	-117.33
ผลการดำเนินงานตามส่วน งาน	14.81	29.7	20.78	147.94	159.74	333.3	1.29	-	0	-0.1	0.57	6.61	-	-	1.1	163.94	190.01	361.79

16. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

หัวข้อนี้เป็นคำอธิบายของฝ่ายจัดการและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “CHAYO”) และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2562 และ 2563 และการประเมินโดยฝ่ายบริหารของบริษัทในปัจจุบันต่าง ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อโอกาส ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรอ่านประกอบกับงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัท รวมทั้งข้อมูลการดำเนินงานของบริษัทที่ประกอบอยู่ในส่วนอื่นของเอกสารนี้ โดยในคำอธิบายและการวิเคราะห์ที่กล่าวถึงต่อไปนี้จะมีการเปิดเผยจำนวนบางจำนวน (รวมถึงจำนวนที่เป็นอัตราร้อยละ) เพื่อความเข้าใจที่ง่ายขึ้น

16.1 ภาพรวมของการบริหารธุรกิจ

บริษัทจัดประเภทการดำเนินธุรกิจออกเป็น 5 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจลงทุนและบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ธุรกิจให้บริการเจรจาติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้ ธุรกิจศูนย์บริการข้อมูลลูกค้า ธุรกิจเงินให้สินเชื่อ และธุรกิจการขายสินค้าผ่าน Call Center และ/หรือ TV Shopping และ/หรือช่องทางออนไลน์ ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพนั้นเป็นรายได้หลักของบริษัทซึ่งคิดเป็นร้อยละ 78 ถึง 88 ของรายได้รวมของบริษัท ในปี 2561 ถึงปี 2563 ดังนั้น ผลการดำเนินงานของบริษัทจึงสามารถอ้างอิงได้จากผลการดำเนินงานของธุรกิจลงทุนและบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ โดยในช่วงเริ่มต้นของการดำเนินธุรกิจลงทุนและบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ บริษัทเริ่มบริหารหนี้ประเภทหนี้เหลือหลังขายที่ประมูลซื้อได้ในขณะนั้น อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน บริษัทสามารถบริหารหนี้ประเภทอื่น ๆ ที่ประมูลซื้อได้เพิ่มเติม ยกตัวอย่างเช่น หนี้บัตรเครดิต หนี้บัตรกดเงินสด สินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อเงินกู้เบิกเกินบัญชี (Overdraft: O/D) ซึ่งปัจจุบัน กองสินทรัพย์ด้วยคุณภาพภายใต้การบริหารของบริษัทประกอบด้วยหนี้ประเภท หนี้บัตรเครดิตและหนี้บัตรกดเงินสดเป็นส่วนใหญ่ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีมูลหนี้ก่อนหักหลักประกันจำนวน 65,397 ล้านบาท ทั้งนี้ ภาพรวมของธุรกิจลงทุนและบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของบริษัทเป็นไปดังต่อไปนี้

ปี	ยอดจัดเก็บ รายปี (ล้านบาท)	จำนวน สัญญา (ฉบับ)	กองสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ (ล้านบาท)							
			ต้นงวด	รายการ ปรับปรุง ^{1/}	เพิ่มขึ้น ระหว่างงวด	ดอกเบี้ย ค้างรับ	ตัดจำหน่าย เงินลงทุน	โอนรายการ เป็นทรัพย์สิน รอการขาย	ผลขาดทุน ด้านเครดิตที่ คาดว่าจะ เกิดขึ้น ^{2/}	ปลายงวด
2554	0.12	649	-	-	4.32	-	(0.19)	-	-	4.13
2555	3.80	4,313	4.13	-	22.69	-	(7.74)	-	-	19.08
2556	6.71	4,273	19.08	-	-	-	(10.65)	-	-	8.43
2557	47.94	174,175	8.43	(4.74)	100.35	-	(4.70)	-	-	99.34
2558	142.49	234,537	99.34	9.93	118.51	-	(27.80)	-	(0.30)	199.68
2559	199.74	227,457	199.68	8.77	-	-	(48.11)	-	0.30	160.64
2560	222.32	220,613	160.64	-	181.50	-	(60.22)	-	(0.15)	281.77
2561	252.68	299,187	281.77	-	374.96	-	(39.80)	(13.63)	(9.16)	594.14
2562	267.43	293,000	594.14	-	643.97	-	(35.56)	(80.60)	-	1,121.95
2563	219.32	355,343	1,121.95	-	625.65	236.58	(40.32)	(163.92)	(87.06)	1,692.88

หมายเหตุ:^{1/} รายการปรับปรุงเกิดจากการที่บริษัทได้เปลี่ยนวิธีการบัญชีสำหรับการคำนวณรายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพจากวิธีรายพอร์ตโฟลิโอเป็นวิธีรายลูกหนี้

^{2/} ก่อนปี 2563 เดิมชื่อ “ค่าเผื่อการด้อยค่า”

16.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

	งบการเงินรวม (สำหรับงวด 12 เดือน)					
	ม.ค. – ธ.ค. 2561	%	ม.ค. – ธ.ค. 2562	%	ม.ค. – ธ.ค. 2563	%
รายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	212,873,389	83.3%	231,867,085	78.6%	417,248,392	87.1%
รายได้จากการให้บริการเร่งรัดหนี้สิน	41,443,050	16.2%	61,372,965	20.8%	51,324,636	10.7%
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม	-	0.0%	1,777,522	0.6%	7,547,271	1.6%
รายได้จากการให้บริการศูนย์ข้อมูลลูกค้า	1,330,719	0.5%	-	0.0%	-	0.0%
รายได้จากการขาย	-	0.0%	-	0.0%	2,997,185	0.6%
รวมรายได้	255,647,158	100.0%	295,017,572	100.0%	479,117,484	100.0%
ต้นทุนการให้บริการ	(91,701,406)	-35.9%	(105,016,456)	-35.6%	(115,422,724)	-24.1%
ต้นทุนขาย	-	0.0%	-	0.0%	(1,902,148)	-0.4%
กำไรขั้นต้น	163,945,752	64.1%	190,001,116	64.4%	361,792,612	75.5%
รายได้อื่น	2,225,853	0.9%	3,202,090	1.1%	4,023,887	0.8%
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	6,734,019	2.6%	19,691,118	6.7%	37,238,875	7.8%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(60,755,407)	-23.8%	(63,768,938)	-21.6%	(67,985,166)	-14.2%
ผลขาดทุนทางเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	0.0%	-	0.0%	(87,057,664)	-18.2%
ต้นทุนทางการเงิน	(2,668,480)	-1.0%	(9,118,056)	-3.1%	(52,701,608)	-11.0%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	109,481,737	42.8%	140,007,330	47.5%	195,310,936	40.8%
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(23,846,648)	-9.3%	(28,960,508)	-9.8%	(40,506,107)	-8.5%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	85,635,089	33.5%	111,046,822	37.6%	154,804,829	32.3%

รายได้รวม

รายได้รวมจากการดำเนินงานของบริษัท ประจำปี 2561 2562 และ 2563 มีจำนวนทั้งสิ้น 255.65 ล้านบาท 295.02 ล้านบาท และ 479.12 ล้านบาท รายได้ปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 184.10 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 62.40 โดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่นั้นเกิดจาก การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ จำนวน 185.38 ล้านบาทและการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากการปล่อยสินเชื่อและรายได้จากการขายจำนวน 5.77 ล้านบาท และ 3.00 ล้านบาทตามลำดับ

■ รายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้ดอกเบี้ยตามประมาณการ (Effective interest rate)	n/a	n/a	n/a	n/a	234.85	54.84
รายได้ดอกเบี้ยส่วนเกินจากประมาณการ	n/a	n/a	n/a	n/a	182.40	45.16
รวมรายได้ดอกเบี้ย	212.87	100	231.87	100	417.25	100
ขอดัดเก็บจากหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน และขอดรายได้จากการขายหลักประกัน ของหนี้ด้อยคุณภาพ	252.68	-	267.43	-	219.32	-

หมายเหตุ: ตั้งแต่ 1 มกราคม 2563 บริษัทได้บันทึกรายได้ตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS9) ส่งผลให้วิธีการรับรู้รายได้แตกต่างจากรอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 กล่าวคือ บริษัทได้บันทึกรายได้ดอกเบี้ยในอัตราคิดลด (Effective interest rate) โดยคำนวณจากประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตและคิดลดกระแสเงินสดเพื่อคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง นอกจากนี้เมื่อมีเงินสดรับที่เกิดขึ้นจริงมากกว่ามูลค่าตามบัญชีของหนี้สูญ (NBV) เงินจำนวนดังกล่าวได้บันทึกอยู่ในรายได้ดอกเบี้ยส่วนเกินจากประมาณการ

■ รายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

การเพิ่มขึ้นของรายได้ส่วนใหญ่เกิดจากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (“IFRS 9” เริ่มใช้เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2563) โดยสำหรับปี 2563 บริษัทมีขอดัดเก็บจากหนี้ที่ไม่มีหลักประกันและขอดรายได้จากการขายหลักประกันของหนี้ด้อยคุณภาพจำนวน 219.32 ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่าปีก่อน เนื่องจากในปี 2563 ลูกหนี้บางส่วนของบริษัทได้รับผลกระทบจากการระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 จึงมีการขอหยุดพักชำระและมีการขอเลื่อนการจ่ายออกไป ประกอบกับการเลื่อนการขายทอดตลาดหลักประกันของหนี้สินด้อยคุณภาพ ที่มีการเลื่อนออกไปเนื่องจากกรมบังคับคดีปิดในเดือนเมษายนและพฤษภาคม 2563 เนื่องจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19

■ รายได้จากการให้บริการเร่งรัดหนี้สิน

ปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการเร่งรัดหนี้สินจำนวน 61.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 19.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเติบโตร้อยละ 48.09 โดยการเติบโตของรายได้ส่วนใหญ่มีสาเหตุมาจากการที่บริษัทมีขอดัดเก็บที่มากขึ้น (ส่งผลให้บริษัทได้รับค่าคอมมิชชั่นเพิ่มขึ้น) เนื่องจากปริมาณงานและ/หรือจำนวนลูกค้าหรือผู้ว่าจ้างที่มากขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าสถาบันการเงินที่บริษัทได้รับการว่าจ้างมากยิ่งขึ้น

ปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการเร่งรัดหนี้สินจำนวน 51.32 ล้านบาท ลดลงปีก่อน จำนวน 10.05 ล้านบาท หรือลดลงเท่ากับร้อยละ 16.37 มีสาเหตุส่วนใหญ่มาจากการที่ผู้ว่าจ้างมีนโยบายในการช่วยเหลือลูกค้า โดยการให้หยุดการติดตามและ/หรือให้ยืกระยะเวลาการจ่ายเงินออกไปหรือลดการจ่ายเงินค่างวดลดลง เนื่องจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19

■ รายได้จากการให้บริการศูนย์ข้อมูลลูกค้า

ปี 2562 บริษัทไม่มีรายได้จากการให้บริการศูนย์ข้อมูลลูกค้า เนื่องจากในช่วงปี 2560 และ 2561 ได้รับการว่าจ้างให้บริการประชาสัมพันธ์ผลิตภัณฑ์และรับการขายผลิตภัณฑ์ของบริษัทในกลุ่มโทรคมนาคม ซึ่งหมดสัญญาการว่าจ้างในปี 2562 ในขณะที่ปี 2563 ยังไม่ได้รับงานบริการศูนย์ข้อมูลลูกค้าเพิ่มเติม ซึ่งบริษัทได้มุ่งเน้นงานบริการติดตามทวงถามหนี้และงานบริหารหนี้ด้อยคุณภาพเป็นหลัก โดยพนักงานของบริษัทสามารถรับงานได้หลากหลายตามที่ผู้ว่าจ้างได้กำหนด

■ รายได้จากเงินให้สินเชื่อ

ปี 2563 บริษัทได้รับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อจำนวน 7.55 ล้านบาทซึ่งเป็นผลมาจากการปล่อยสินเชื่อในปี 2562 เป็นต้นมา โดยรายได้ดังกล่าวมาจากการปล่อยสินเชื่อที่มีหลักประกันและสินเชื่อรายย่อยส่วนบุคคล

■ รายได้จากการขาย

ในช่วงกลางเดือนมิถุนายน 2563 บริษัทได้เริ่มดำเนินธุรกิจใหม่ในการขายสินค้าผ่านช่องทาง Call Center และ/หรือ TV Shopping และ/หรือ ช่องทาง Online ซึ่งในปี 2563 มีรายได้จากการขายสินค้าจำนวน 3.00 ล้านบาท

ต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนการให้บริการหลักของบริษัทได้แก่ เงินเดือน ค่าคอมมิชชั่น และค่าบริการเรียกเก็บหนี้ที่จ่ายให้แก่บุคคลภายนอก รวมถึงค่าใช้จ่ายงานคดี โดยในปี 2562 บริษัทมีต้นทุนการให้บริการรวมจำนวน 105.02 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวนประมาณ 13.32 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของของค่าใช้จ่ายงานคดี คอมมิชชั่น และการเพิ่มเงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับการเพิ่มขึ้นของรายได้

สำหรับปี 2563 บริษัทมีต้นทุนการให้บริการรวมจำนวน 115.42 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 10.40 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายงานคดี

ต้นทุนขาย

บริษัทมีต้นทุนขายสินค้าในปี 2563 มีจำนวน 1.90 ล้านบาท โดยต้นทุนขายคิดเป็นร้อยละ 63.46 ของยอดขาย

กำไรขั้นต้น

ปี 2562 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทนั้นใกล้เคียงกับปีก่อนซึ่งอยู่ที่ประมาณร้อยละ 64.4 ของรายได้ โดยกำไรขั้นต้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวนประมาณ 26.06 ล้านบาท โดยสาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากบริษัทมีรายได้จากเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพและรายได้จากการบริการเร่งรัดหนี้สินเพิ่มขึ้น รวมถึงการที่บริษัทมีการตัดจำหน่ายต้นทุนเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพที่น้อยลง

ปี 2563 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 361.79 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 75.5 ของรายได้) โดยกำไรขั้นต้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวนประมาณ 171.79 ล้านบาทหรือคิดเป็นการเพิ่มร้อยละ 90.42 เทียบกับปีก่อน โดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นส่วนใหญ่เกิดจากการที่ บริษัทมีรายได้จากการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้นของบริษัทขึ้นอยู่กับรายได้เป็นหลักกล่าวคือ ลักษณะของต้นทุนของบริษัทเป็นต้นทุนผันแปรส่วนใหญ่ ซึ่งรายได้ยอดจัดเก็บเพิ่มขึ้น กำไรขั้นต้นจะสูงขึ้นตามรายได้ ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้น ไม่ได้เปลี่ยนแปลงมากนัก แม้ว่ารายได้จะเพิ่มสูงขึ้น โดยต้นทุนหลักของบริษัท คือ ค่าคอมมิชชั่น ที่จ่ายให้กับพนักงานและบริษัทติดตามหนี้ภายนอก

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทในปี 2562 อยู่ที่ประมาณ 3.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 0.98 ล้านบาท โดยรายได้อื่นๆ ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าเช่ารับจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนและรายได้ค่าธรรมเนียมโอนและภาษีที่ผู้ซื้อได้จ่ายแทนบริษัท

รายได้อื่น ๆ ของบริษัทส่วนใหญ่มาจากรายได้ดอกเบี้ยและค่าเช่ารับ รายได้อื่นของบริษัทในปี 2563 มีจำนวนเท่ากับ 4.02 ล้านบาทซึ่งมีจำนวนใกล้เคียงจากปีก่อน

กำไรจากการขายสินทรัพย์รอการขาย

ปี 2562 บริษัทมีกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายจำนวน 19.69 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทขายทรัพย์สินที่บริษัทประมูลทรัพย์สินด้วยคุณภาพจากกรมบังคับคดีมาเป็นทรัพย์สินรอการขาย (NPA) และมีการขายทรัพย์สินออกไปในปี 2562 ในปี 2563 บริษัทมีกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายจำนวน 37.24 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปีก่อนจำนวน 17.55 ล้านบาท โดยเป็นผลมาจากการที่บริษัททรัพย์สินรอการขาย (NPA) ออกไปในระหว่างปี (ทั้งนี้สินทรัพย์รอการขายหรือ NPA เกิด

จากการที่บริษัทประมูลหลักประกันของหนี้ด้วยคุณภาพที่บริษัทซื้อมาจากสถาบันการเงินกลับมาเป็น สินทรัพย์รอการขายของบริษัท)

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลักของบริษัท ประกอบด้วย เงินเดือน สวัสดิการและโบนัสของพนักงานและผู้บริหารของบริษัท ค่าตรวจสอบบัญชี และค่าที่ปรึกษาทางธุรกิจ ในปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 3.01 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยสาเหตุการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินเดือนและผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมโอนและภาษีธุรกิจเฉพาะเกิดจากการขายทรัพย์สินรอการขาย

ในปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 67.99 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปีก่อนประมาณ 4.22 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นค่าโฆษณาเพื่อการขายสินค้า

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น เกิดจากเปรียบเทียบมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอนาคต (PV) กับมูลค่าสุทธิทางบัญชี (NBV) ในลูกหนี้แต่ละราย โดยในกรณีที่มูลค่าปัจจุบันมีจำนวนน้อยกว่ามูลค่าสุทธิทางบัญชี จำนวนดังกล่าวจะถูกบันทึกเป็นผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยผลขาดทุนในปี 2563 ส่วนใหญ่เกิดจากหนี้ด้วยคุณภาพชนิดไม่มีหลักประกัน ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ที่ประกาศใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2563

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทในปี 2562 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 6.25 ล้านบาท โดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทมีการกู้ยืมเงินมาเพื่อการซื้อพอร์ตหนี้ด้วยคุณภาพเพิ่มมากขึ้น ต้นทุนทางการเงินของบริษัทในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 43.58 ล้านบาท โดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้นเหมือนกับการเพิ่มขึ้นของปี 2562

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี 2562 มีจำนวนเท่ากับ 28.96 ล้านบาทหรือเป็นร้อยละ 20.69 ของกำไรก่อนภาษี ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัทเพิ่มขึ้นจำนวน 5.11 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นเกิดจากการที่บริษัทมีกำไรก่อนภาษีที่เพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อน ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 11.55 ล้านบาท โดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้นเหมือนกับการเพิ่มขึ้นของปี 2562

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทสำหรับปี 2562 มีจำนวนเท่ากับ 111.05 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2561 ประมาณร้อยละ 29.97 หรือเพิ่มขึ้นประมาณ 25.61 ล้านบาท โดยสาเหตุส่วนใหญ่ของการเพิ่มของกำไรสุทธิเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยซึ่งเป็นไปตามยอดจัดเก็บและการขายหลักประกันที่เพิ่มสูงขึ้น และการตัดต้นทุนที่น้อยลงจากพอร์ตหนี้ด้วยคุณภาพที่ใกล้เคียงประมาณการ รายได้จากการให้บริการเร่งรัดหนี้สินที่สะท้อนปริมาณงานที่ได้รับเพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นและกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายเป็นผลมาจากการหนี้ด้วยคุณภาพที่ซื้อมาตั้งแต่ปี 2560 โดยมีการขายออกไปในปี 2562 จึงรับรู้กำไรดังกล่าว

กำไรสุทธิของบริษัทในปี 2563 มีจำนวนเท่ากับ 154.80 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นร้อยละ 39.40 โดยสาเหตุส่วนใหญ่ของการเพิ่มของกำไรสุทธิที่มาจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยและกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย

16.3 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์	งบการเงินรวมสิ้นสุดวันที่					
	ม.ค.-ธ.ค.2561	%	ม.ค.-ธ.ค.2562	%	ม.ค.-ธ.ค.2563	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	148,507,511	17.9%	359,722,837	19.7%	708,199,180	25.2%
เงินฝากธนาคารที่มีชื่อจำกัดในการใช้						
- หมุนเวียน	200,000	0.0%	500,000	0.0%	500,000	0.0%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	-	-	-	-	1,570,108	0.1%
เงินลงทุนระยะสั้น	467,563	0.1%	101,014,088	5.5%	-	0.0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8,349,813	1.0%	35,374,048	1.9%	25,580,699	0.9%
สินค้าคงเหลือ	-	-	-	-	1,146,147	0.0%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
เงินประกันการซื้อเงินให้สินเชื่อ	6,193,027	0.8%	18,427,435	1.0%	70,035,357	2.5%
ลูกหนี้ให้กู้ยืมสุทธิ	-	0.0%	41,848,452	2.3%	60,992,991	2.2%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,649,446	0.3%	2,684,982	0.2%	8,568,074	0.3%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	166,367,360	20.1%	559,571,842	30.7%	876,592,556	31.2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีชื่อจำกัดในการใช้						
- ไม่หมุนเวียน	2,240,189	0.3%	9,393,452	0.5%	8,723,362	0.3%
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ-สุทธิ	594,140,479	71.7%	1,121,950,279	61.5%	1,692,878,187	60.2%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน-สุทธิ	8,823,372	1.1%	8,342,663	0.5%	7,836,466	0.3%
ทรัพย์สินรอการขาย	5,243,418	0.6%	75,222,062	4.1%	188,009,951	6.7%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	33,761,650	4.1%	30,947,649	1.7%	32,591,375	1.2%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	2,040,483	0.3%	2,679,797	0.2%	2,709,863	0.1%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	14,474,580	1.8%	14,355,830	0.8%	2,919	0.0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,728,595	0.2%	2,357,595	0.1%	1,501,000	0.0%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	662,452,766	79.9%	1,265,249,327	69.3%	1,934,253,123	68.8%
รวมสินทรัพย์	828,820,126	100.0%	1,824,821,169	100.0%	2,810,845,679	100.0%

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนเท่ากับ 1,824.82 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน ประมาณ 996.00 ล้านบาท โดยสาเหตุส่วนใหญ่เกิดจาก

- การเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวนประมาณ 211.22 ล้านบาท โดยเงินสดที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทได้รับเงินจากเงินเพิ่มทุน จากยอดจัดเก็บและผลกำไรจากการดำเนินงานในระหว่างปี
- การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนระยะสั้นจำนวนประมาณ 100.55 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการบริหารเงินสดส่วนเกินเพื่อรอการจ่ายเจ้าหนี้และ/หรือรอการลงทุน
- การเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ค้ำประกันเพิ่มขึ้นจำนวน 527.81 ล้านบาทเนื่องจากบริษัทย่อยมีการประมูลซื้อพอร์ตได้อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ค้ำประกันมากขึ้นปีก่อน
- การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รอการขายจำนวน 69.98 ล้านบาท

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวนเท่ากับ 2,810.85 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนจำนวน 986.02 ล้านบาท โดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจาก

- การเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวนประมาณ 348.48 ล้านบาท โดยเงินสดที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทได้ออกหุ้นกู้ในช่วงไตรมาส 4/2563 จำนวน 800 ล้านบาท เพื่อนำไปซื้อพอร์ตหนี้เพื่อเข้ามาบริหารเพิ่มเติมและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินการ ในอนาคต
- การเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อค้ำประกันสุทธิ จำนวน 570.93 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รอการขาย จำนวน 112.79 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของเงินประกันการซื้อเงินให้สินเชื่อค้ำประกัน จำนวน 51.60 ล้านบาท
- การลดลงของเงินลงทุนระยะสั้น จำนวน 101.01 ล้านบาท เนื่องจากมีการขายเงินลงทุนดังกล่าวในปี 2563 และได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย จำนวน 1.57 ล้านบาท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวมสิ้นสุดวันที่
-----------------------------	---------------------------

	ม.ค.-ธ.ค.2561	%	ม.ค.-ธ.ค.2562	%	ม.ค.-ธ.ค.2563	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	15,329,480	1.9%	225,066,171	12.3%	43,472,067	1.5%
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	0.0%	-	0.0%	901,627	0.0%
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	938,668	0.1%	1,061,806	0.1%	-	0.0%
ส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน - 1 ปี	14,330,248	1.7%	24,413,774	1.3%	31,824,972	1.1%
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	0.0%	-	0.0%	297,741,986	10.6%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.0%	-	0.0%	13,000,000	0.5%
ตั๋วเงินจ่าย	-	0.0%	119,635,068	6.6%	119,565,119	4.3%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	10,121,529	1.2%	10,934,768	0.6%	349,550	0.0%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,674,927	0.4%	6,330,973	0.3%	9,666,226	0.3%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	44,394,852	5.4%	387,442,560	21.2%	516,521,547	18.4%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่า-สุทธิ	-	0.0%	-	0.0%	2,430,917	0.1%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ-สุทธิ	1,362,934	0.2%	278,936	0.0%	-	0.0%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	17,101,392	2.1%	32,371,220	1.8%	38,805,133	1.4%
หุ้นกู้	-	0.0%	398,954,785	21.9%	1,082,392,468	38.5%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2,705,558	0.3%	3,733,082	0.2%	7,727,684	0.3%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	0.0%	-	0.0%	16,281,157	0.6%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	0.0%	90,000	0.0%	121,000	0.0%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	21,169,884	2.6%	435,428,023	23.9%	1,147,758,359	40.8%
รวมหนี้สิน	65,564,736	7.9%	822,870,583	45.1%	1,664,279,906	59.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	280,000,000	33.8%	314,999,986	17.3%	352,799,065	12.6%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ-สุทธิ	320,966,376	38.7%	454,166,376	24.9%	454,166,376	16.2%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากกรมธุรกิจ	(9,678,120)	-1.2%	(9,678,120)	-0.5%	(9,678,120)	-0.3%
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว-ทุนสำรองตามกฎหมาย	7,262,746	0.9%	8,636,100	0.5%	12,583,811	0.4%

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวมสิ้นสุดวันที่					
	ม.ค.-ธ.ค.2561	%	ม.ค.-ธ.ค.2562	%	ม.ค.-ธ.ค.2563	%
กำไรสะสม-ยังไม่ได้จัดสรร	149,728,719	18.1%	219,116,361	12.0%	320,548,606	11.4%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	0.0%	114,798	0.0%	-	0.0%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	748,279,721	90.3%	987,355,501	54.1%	1,130,419,738	40.2%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14,975,669	1.8%	14,595,085	0.8%	16,146,035	0.6%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	763,255,390	92.1%	1,001,950,586	54.9%	1,146,565,773	40.8%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	828,820,126	100.0%	1,824,821,169	100.0%	2,810,845,679	100.0%

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนเท่ากับ 822.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 757.31 ล้านบาท โดยการเพิ่มส่วนใหญ่เกิดจาก

- การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 209.74 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นจากการออกตั๋วเงินจ่ายและหุ้นกู้จำนวน 518.59 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 25.35 ล้านบาท

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวนเท่ากับ 1,664.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 841.41 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจาก

- การเพิ่มขึ้นของหุ้นกู้จำนวน 981.18 ล้านบาท
- การเพิ่มของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน (ทั้งระยะสั้นและระยะยาว) จำนวน 13.85 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องจำนวน 13 ล้านบาทและ
- การลดลงของเจ้าหนี้การค้าจำนวน 181.59 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนเท่ากับ 1,001.95 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 238.69 ล้านบาท โดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจาก

- การเพิ่มขึ้นของเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงในช่วงเดือนมีนาคม 2562 จำนวน 153.20 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของผลกำไรจำนวน 111.54 ล้านบาท
- การลดลงจากการจ่ายปันผลด้วยเงินสดจำนวน 24.00 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวนเท่ากับ 1,146.56 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 144.62 ล้านบาทโดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของผลกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 154.80 ล้านบาท และการลดลงจากการจ่ายปันผลในระหว่างปี

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Interest bearing)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนของบริษัทอยู่ที่ 1.38 เท่า

16.4 การวิเคราะห์สภาพคล่อง

	2561	2562	2563
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ลดลง)	(231,613,822)	(349,203,156)	(765,661,994)
เงินสดจากกิจกรรมลงทุน (ลดลง)	(1,572,996)	(110,622,563)	98,259,711
เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้น	323,962,837	671,041,045	1,015,878,626
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	90,776,019	211,215,326	348,476,343

กระแสเงินสดสุทธิปี 2562 มีมูลค่าเพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 211.22 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการหาเงินทุนทั้งในส่วนของการเพิ่มทุน PP และการจัดหาเงินกู้ ส่งผลให้กิจกรรมจัดหาเงินได้รับเงินสดเพิ่มขึ้น โดยบริษัทได้นำเงินทั้ง 2 ส่วน ชื้อพอร์ตหนี้ด้อยคุณภาพส่งผลให้เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลงจำนวน 349.20 ล้านบาท โดยในส่วนของเงินสดการกิจกรรมการลงทุนนั้นในปีบริษัทบริหารเงินสดด้วยการลงทุนในเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 100 ล้านบาท จึงส่งผลให้เงินสดจากกิจกรรมการลงทุนลดลง 110.62 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 348.48 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการหาเงินทุนด้วยการออกหุ้นกู้และกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ส่งผลให้กิจกรรมจัดหาเงินได้รับเงินสดเพิ่มขึ้น โดยบริษัทได้นำเงินทั้ง 2 ส่วน ชื้อพอร์ตหนี้ด้อยคุณภาพส่งผลให้เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลงจำนวน 765.66 ล้านบาท โดยในส่วนของเงินสดการกิจกรรมการลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 98.26 ล้านบาทจากการขายเงินลงทุนระยะสั้นในระหว่างปี

16.5 แหล่งที่มาเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีแหล่งที่มาเงินทุน กระแสเงินสดจากการดำเนินงานประมาณ 388 ล้านบาท จากการออกตั๋วแลกเงินจำนวน 120 ล้านบาท จากการออกหุ้นกู้จำนวน 1,400 ล้านบาท และมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดยมีวงเงินกู้ยืมธนาคาร 130 ล้านบาท และส่วนทุนของบริษัท