

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงินประจำปี 2564

เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงบการเงินประจำปี 2564
ภาษาไทย และภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด

บริษัท เชมู เอเซีย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอส่งงบการเงินประจำปี 2564 สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงบการเงินประจำปี 2564 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 270.88 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ขออธิบายถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงบประจำปี 2564 รายละเอียดตามเอกสารแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ
ขอแสดงความนับถือ

นางสาววรลักษณ์ ชัยสุวรรณ
ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลประกอบการปี 2564

บริษัท เซกัวร์ เอเชีย จำกัด (มหาชน)

1. ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

บริษัท เซกัวร์ เอเชีย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทฯ”) ดำเนินธุรกิจหลัก 2 ธุรกิจ ได้แก่ (1) ธุรกิจให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สิน และ (2) ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ทั้งนี้ ที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ เคยดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ได้พิจารณาหยุดดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อ โดยจะหยุดการพิจารณาอนุมัติให้สินเชื่อใหม่ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ จะยังคงติดตามการชำระหนี้ของลูกค้าสำหรับสินเชื่อที่ค้างตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ต่อไป

(ก) ธุรกิจให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สิน

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการรับจ้างติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สินแก่สถาบันการเงิน (ธนาคารพาณิชย์) และผู้ว่าจ้างที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน (รวมเรียกว่า “ผู้ว่าจ้าง”) เพื่อติดตามทวงถามให้ลูกหนี้ชำระหนี้สินตามเงื่อนไขที่ผู้ว่าจ้างกำหนด โดยหนี้สินที่กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สินแก่สถาบันการเงินมีหลายประเภท เช่น ลูกหนี้เงินกู้ยืมส่วนบุคคล ลูกหนี้บัตรเครดิต เป็นต้น และหนี้สินที่บริษัทฯ ให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สินแก่ผู้ว่าจ้างที่ไม่ใช่สถาบันการเงินส่วนใหญ่เป็นผู้ให้บริการที่มีลูกค้าค้างชำระค่าบริการ นอกจากการให้บริการรับจ้างติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สิน กลุ่มบริษัทฯ ยังให้บริการในการดำเนินคดีแก่ผู้ว่าจ้างแบบครบวงจร

เพื่อให้การติดตามทวงถามหนี้ของกลุ่มบริษัทฯ เป็นไปตามกฎระเบียบของกลุ่มบริษัทฯ และกฎระเบียบของธนาคารแห่งประเทศไทย บริษัทฯ มีนโยบายให้พนักงานทวงถามหนี้ทุกคนได้ผ่านการอบรมจากสมาคมผู้ประกอบการธุรกิจทวงถามหนี้สถาบันการเงิน หรือผ่านการอบรมความรู้ที่เกี่ยวข้องที่จัดโดยกลุ่มบริษัทฯ นอกจากนี้ พนักงานทวงถามหนี้ของกลุ่มบริษัทฯ ทุกคนยังขึ้นทะเบียนกับ สภาทนายความด้วย

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ จะได้รับค่าตอบแทนการให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สินตามอัตราที่ตกลงไว้กับผู้ว่าจ้างซึ่งขึ้นอยู่กับความซับซ้อนของหนี้ โดยคิดเป็นร้อยละของยอดเงินที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถติดตามทวงถามได้ และจะได้รับค่าตอบแทนในการให้บริการทางด้านคดีเป็นค่าวิชาชีพต่อคดี

(ข) ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงินในประเทศไทยเป็นส่วนใหญ่ทั้งที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกันผ่านบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ CFAM ซึ่งได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อประกอบธุรกิจตาม พ.ร.ก. บริษัทบริหารสินทรัพย์ และ RWAY โดย CFAM เน้นรับซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพจากผู้ขายที่เป็นสถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย และ RWAY เน้นรับซื้อลูกหนี้ด้วยคุณภาพจากผู้ขายที่ไม่ใช่สถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย

บริษัทฯ รับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพแบบที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกันจากสถาบันการเงินและไม่ใช่สถาบันการเงิน เพื่อนำมาติดตามทวงถามเพื่อให้ได้รับการชำระหนี้โดยอาจให้คำปรึกษาในการแก้ปัญหาการชำระหนี้

แก่ลูกหนี้และ/หรือให้คำปรึกษาปรับโครงสร้างหนี้ โดยใช้ประสบการณ์ในการให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สิน มาบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพให้เกิดประโยชน์สูงสุด

2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ปัจจุบัน กลุ่มบริษัท ดำเนินธุรกิจ 2 ธุรกิจ ได้แก่ (1) ธุรกิจให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สิน และ (2) ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ทั้งนี้ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัท มีรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพและรายได้ดอกเบี้ยรวมทั้งสิ้น 730.20 ล้านบาท และ 781.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.97

สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัท มีรายได้จากการให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สินและบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพเป็นหลัก โดยในช่วงเวลาดังกล่าว กลุ่มบริษัท มีรายได้จากการให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สินคิดเป็นร้อยละ 47.73 และร้อยละ 35.37 ของรวมรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพของกลุ่มบริษัท และมีรายได้จากการบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพคิดเป็นร้อยละ 44.64 และร้อยละ 48.04 ของรวมรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพของกลุ่มบริษัท โดยโครงสร้างรายได้รวมของกลุ่มบริษัท สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 สามารถจำแนกได้ตามธุรกิจของกลุ่มบริษัท ดังต่อไปนี้

รายได้แบ่งตามประเภทธุรกิจ	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2563		2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ ¹	ล้านบาท	ร้อยละ ¹
ธุรกิจให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สิน	348.53	47.73	276.27	35.37
ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ	325.99	44.64	375.26	48.04
- รายได้ดอกเบี้ย	314.20	43.03	306.89	39.29
- กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ²	11.79	1.61	68.37	8.75
อื่นๆ	55.67	7.63	129.54	16.59
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ Hope Loan ³	55.64	7.62	128.63	16.47
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร	0.04	0.01	0.91	0.12
รวมรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ	730.20	100.00	781.07	100.00

หมายเหตุ: ¹ ร้อยละของรวมรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ

² กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพเป็นรายการที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างหนี้ (Refinance) โดยลูกหนี้ CFAM/RWAY กู้ยืมเงินจาก COURTS

³ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 ได้พิจารณาถึงความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระเงินของลูกหนี้จากการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan และได้มีมติชะลอการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan โดยจะอนุมัติเฉพาะสินเชื่อให้แก่ลูกหนี้ที่กลุ่มบริษัท ได้ให้คำปรึกษาแล้วและอยู่ในกระบวนการเจรจากับเจ้าหนี้เดิมเท่านั้น และจะหยุดการพิจารณาอนุมัติให้สินเชื่อใหม่ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ สำหรับบัญชีลูกหนี้ของธุรกิจเงินให้สินเชื่อที่มียอดคงค้างในปัจจุบัน กลุ่มบริษัท จะยังคงติดตามการชำระหนี้ของลูกหนี้ทั้งหมดตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ต่อไป

(ก) รายได้ดอกเบี้ย

รายได้ดอกเบี้ยของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย (1) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ (2) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร และ (3) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ Hope Loan³

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ย 381.66 ล้านบาท และ 504.80 ล้านบาท ทั้งนี้ รายได้ดอกเบี้ยของกลุ่มบริษัทฯ มาจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพเป็นหลักซึ่งคิดเป็นร้อยละ 82.32 และร้อยละ 60.79 ของรวมรายได้ดอกเบี้ย โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายได้ดอกเบี้ยแบ่งตามที่มา	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2563		2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ ¹	ล้านบาท	ร้อยละ ¹
รายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ	325.99	85.41	375.26	74.34
- รายได้ดอกเบี้ย	314.20	82.32	306.89	60.79
- กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ²	11.79	3.09	68.37	13.54
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร	0.04	0.01	0.91	0.18
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ Hope Loan ³	55.63	14.58	128.63	25.48
รวม	381.66	100.00	504.80	100.00

หมายเหตุ: ¹ ร้อยละของรวมรายได้ดอกเบี้ย

² กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพเป็นรายการที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างหนี้ (Refinance) โดยลูกหนี้ CFAM/RWAY กู้ยืมเงินจาก COURTS

³ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 ได้พิจารณาถึงความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้จากการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan และได้มีมติชะลอการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan โดยจะอนุมัติเฉพาะสินเชื่อให้แก่ลูกหนี้ที่กลุ่มบริษัทฯ ได้ให้คำปรึกษาแล้วและอยู่ในกระบวนการเจรจากับเจ้าหนี้เดิมเท่านั้น และจะหยุดการพิจารณาอนุมัติให้สินเชื่อใหม่ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ สำหรับบัญชีลูกหนี้ของธุรกิจเงินให้สินเชื่อที่มียอดคงค้างในปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ จะยังคงติดตามการชำระหนี้ของลูกหนี้ทั้งหมดตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ต่อไป

(1) รายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ

1) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ 314.20 ล้านบาท และ 306.89 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ (ก่อนรวมดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) 840.21 ล้านบาท และ 1,639.97 ล้านบาท

เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม / ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563 (ล้านบาท)	2564 (ล้านบาท)
สิทธิเรียกร้องต่อลูกหนี้ตามสัญญาเงินกู้คงเหลือ	18,131.36	22,087.86
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ	840.21	1,639.97
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	57.97	127.19
ลบ: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(362.63)	(351.82)
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ – สุทธิ ณ สิ้นงวดบัญชี	535.56	1,415.34

กลุ่มบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 ดังนี้

	สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2563 (ล้านบาท)	2564 (ล้านบาท)
กระแสเงินสดที่กลุ่มบริษัทฯ ได้รับจากลูกหนี้	266.45	250.92

สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ลดลง 7.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.33 โดยมีสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้บางส่วนที่มีความตั้งใจชำระหนี้โดยทำการปรับโครงสร้างหนี้ด้วย Hope Loan ทำให้รายได้ดังกล่าวบันทึกเป็นกำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพแทนการบันทึกเป็นรายได้ดอกเบี้ย

2) กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ

สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ 11.79 ล้านบาท และ 68.37 ล้านบาท ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวสอดคล้องกับยอดปล่อยเงินให้สินเชื่อในการปรับโครงสร้างหนี้ (Refinance) ภายในกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 ได้พิจารณาถึงความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระเงินของลูกหนี้จากการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan และได้มีมติชะลอการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan โดยจะอนุมัติเฉพาะสินเชื่อให้แก่ลูกหนี้ที่กลุ่มบริษัทฯ ได้ให้คำปรึกษาแล้วและอยู่ในกระบวนการเจรจากับเจ้าหนี้เดิมเท่านั้น และจะหยุดการพิจารณาอนุมัติให้สินเชื่อใหม่ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ สำหรับบัญชีลูกหนี้ของธุรกิจเงินให้สินเชื่อที่มียอดคงค้างในปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ จะยังคงติดตามการชำระหนี้ของลูกหนี้ทั้งหมดตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ต่อไป

กลุ่มบริษัทฯ มีการปรับโครงสร้างหนี้โดยลูกหนี้ของ CFAM/RWAY กู้ยืมเงินจาก COURTS เพื่อนำมาชำระหนี้ให้ CFAM/RWAY สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 จำนวน 13.39 ล้านบาท และ 92.77 ล้านบาท ซึ่งเป็นกระแสเงินสดภายในกลุ่มบริษัทฯ

(2) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร

สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร 0.04 ล้านบาท และ 0.91 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของกลุ่มบริษัทฯ ในช่วงเวลาดังกล่าว

(3) รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ

สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ จากเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ จำนวน 55.63 ล้านบาท และ 128.63 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทฯ มีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (ก่อนรวมดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) จำนวน 465.84 ล้านบาท และ 570.19 ล้านบาท

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	หน่วย	สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม / ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2563	2564
ยอดปล่อยเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ระหว่างงวดบัญชี	ล้านบาท	90.94	160.34
จำนวนสัญญาที่บริษัทฯ ให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ระหว่างงวดบัญชี	สัญญา	262	581
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ ณ สิ้นงวดบัญชี	ล้านบาท	465.84	570.19
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	ล้านบาท	178.58	219.82

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	หน่วย	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม / ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2563	2564
ลบ: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ล้านบาท	(397.15)	(444.23)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ – สุทธิ ณ สิ้นงวดบัญชี	ล้านบาท	247.27	345.78

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ เพิ่มขึ้น 73.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 131.24 สอดคล้องกับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่เพิ่มขึ้น

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 ได้พิจารณาถึงความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้จากการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan และได้มีมติชะลอการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan โดยจะอนุมัติเฉพาะสินเชื่อให้แก่ลูกหนี้ที่กลุ่มบริษัทฯ ได้ให้คำปรึกษาแล้วและอยู่ในกระบวนการเจรจากับเจ้าหนี้เดิมเท่านั้น และจะหยุดการพิจารณาอนุมัติให้สินเชื่อใหม่ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ สำหรับบัญชีลูกหนี้ของธุรกิจเงินให้สินเชื่อที่มียอดคงค้างในปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ จะยังคงติดตามการชำระหนี้ของลูกหนี้ทั้งหมดตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ต่อไป

อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ เชื่อว่าการหยุดดำเนินการธุรกิจให้สินเชื่อ Hope Loan จะไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ เนื่องจากในระหว่างงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan เฉลี่ยประมาณร้อยละ 11.99 ของรายได้ทั้งหมด

	หน่วย	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
		2563	2564
รายได้ดอกเบี้ยจากการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan	ล้านบาท	55.63	128.63
รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ	ล้านบาท	732.39	785.07
สัดส่วนต่อรายได้ทั้งหมดรวมของกลุ่มบริษัทฯ	ร้อยละ	7.60	16.38

ทั้งนี้ แม้ว่า COURTS และ RWAY จะหยุดการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อใหม่ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นต้นไป ในช่วงแรกกลุ่มบริษัทฯ จะยังคงมีรายได้ดอกเบี้ยจากการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan จากการติดตามการชำระหนี้ของลูกหนี้ COURTS และ RWAY ที่เคยให้สินเชื่อในอดีตตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ ซึ่งในอดีตกลุ่มบริษัทฯ มีแนวทางการปล่อยสินเชื่อประมาณ 5 – 7 ปี และโดยปกติกลุ่มบริษัทฯ จะสามารถเรียกชำระหนี้จากลูกหนี้ได้มากกว่าสินเชื่อในประมาณปีที่ 5 โดยจะมีผลกระทบทำให้ (1) รายได้ดอกเบี้ยจากการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan จะทยอยลดลง และ (2) กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพจะไม่ปรากฏในอนาคต อย่างไรก็ตาม RWAY มีแผนที่จะนำเงินสดที่ได้จากการติดตามหนี้ Hope Loan ไปใช้ประมูลซื้อพอร์ตสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

(ข) รายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ

รายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ ประกอบด้วย (1) รายได้ค่าบริการซึ่งเป็นค่าตอบแทนที่ผู้ว่าจ้างจ่ายให้กับกลุ่มบริษัทฯ สำหรับการให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สินโดยคิดเป็นร้อยละของยอดเงินที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถติดตามทวงถามได้ ซึ่งอัตราค่าคอมมิชชันนั้นขึ้นอยู่กับความซับซ้อนของหนี้ และ (2) รายได้ค่าวิชาชีพซึ่งเป็นค่าตอบแทนที่ผู้ว่าจ้างจ่ายให้บริษัทฯ สำหรับการให้บริการทางด้านงานคดีโดยคิดเป็นค่าวิชาชีพต่อคดี

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ 348.53 ล้านบาท และ 276.27 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2563		2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ ¹	ล้านบาท	ร้อยละ ¹
รายได้ค่าบริการ	262.31	75.26	215.35	77.95
รายได้ค่าวิชาชีพ	86.22	24.74	60.92	22.05
รวมรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ	348.53	100.00	276.27	100.00

หมายเหตุ: ¹ ร้อยละของรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มียอดมูลหนี้ที่ให้บริการติดตามทวงถามหนี้แก่ผู้ว่าจ้าง 18,141.88 ล้านบาท และ 19,290.17 ล้านบาท และสามารถติดตามทวงถามหนี้ได้สำเร็จ 1,134.28 ล้านบาท และ 959.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราค่าคอมมิชชั่นเฉลี่ยที่ร้อยละ 22.44 – 23.13 ซึ่งโดยปกติอัตราค่าคอมมิชชั่นจะขึ้นอยู่กับความซับซ้อนของหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

	หน่วย	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม / ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2563	2564
จำนวนบัญชี	สัญญา	167,038	173,260
ยอดมูลหนี้ที่ให้บริการติดตามทวงถาม (ณ สิ้นงวดบัญชี)	ล้านบาท	18,141.88	19,290.17
ยอดมูลหนี้ที่สามารถจัดเก็บได้ (สำหรับงวดบัญชี)	ล้านบาท	1,134.28	959.54
รายได้ค่าบริการ	ล้านบาท	262.31	215.35
อัตราค่าคอมมิชชั่นเฉลี่ย	ร้อยละ	23.13	22.44
อัตราการจัดเก็บหนี้ (Success rate)	ร้อยละ	6.63	5.13

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 รายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพของกลุ่มบริษัทฯ ลดลง 72.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.73 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (ก) การลดลงของรายได้ค่าบริการ เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ จัดเก็บมูลหนี้ที่ลดลง โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากผลกระทบจากสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 (ข) การลดลงของรายได้ค่าวิชาชีพเป็นหลัก ซึ่งเป็นผลมาจากสถาบันการเงินบางรายเปลี่ยนแนวทางจากการใช้บริการดำเนินคดีแก่ลูกหนี้เป็นขายพอร์ตสินทรัพย์ต่อคุณภาพเพิ่มขึ้น

ที่ผ่านมา ธุรกิจติดตามทวงถามหนี้ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 และมาตรการพักชำระหนี้เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 (“มาตรการพักชำระหนี้”) ซึ่งมีผลทำให้ลูกหนี้หยุดจ่ายชำระหนี้ ทำให้อัตราการจัดเก็บหนี้ (Success Rate) ลดลงกว่าระดับปกติ โดยมาตรการการพักชำระหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทยดังกล่าวมีระยะเวลาสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2564 อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2564 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกมาตรการแก้หนี้ระยะยาวเพิ่มเติมเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้จากผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 (“มาตรการแก้หนี้ระยะยาว”) ซึ่งแบ่งเป็น 2 มาตรการหลัก ได้แก่ (1) มาตรการแก้ไขหนี้เดิม โดยเน้นให้สถาบันการเงินช่วยเหลือลูกหนี้ผ่านการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แบบระยะยาว ซึ่งครอบคลุมสินเชื่อรายย่อยทุกประเภท เช่น สินเชื่อบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อบ้าน และ (2) มาตรการเพื่อรักษาสภาพคล่องเดิมและเติมเงินใหม่แก่ลูกหนี้รายย่อย โดยธนาคารแห่งประเทศไทยได้ผ่อนปรนหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสำหรับสินเชื่อบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ และสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล เพื่อบรรเทาภาระการจ่ายชำระหนี้โดยลดอัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำของบัตรเครดิต ในปี 2565 – 2566 รวมถึงขยายเพดานวงเงินบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ (ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) และสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(ค) กำไรขั้นต้น

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 496.36 ล้านบาท และ 542.85 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 67.98 และร้อยละ 69.50

ตารางต่อไปนี้จะแสดงรายได้รวม (รายได้ดอกเบี้ย กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ และรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ) ต้นทุนค่าบริการและค่าวิชาชีพ และกำไรขั้นต้น สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564

	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2564
รายได้ดอกเบี้ย กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ และรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ	730.20	781.07
ต้นทุนค่าบริการและค่าวิชาชีพ	(233.84)	(238.23)
กำไรขั้นต้น	496.36	542.85

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 67.98 เป็นร้อยละ 69.50 โดยการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพเพิ่มขึ้น 50.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.97 ซึ่งมากกว่าการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าบริการและค่าวิชาชีพที่เพิ่มขึ้น 4.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.88

(ง) กำไรสุทธิ

สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 171.38 ล้านบาท และ 270.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 23.40 และร้อยละ 34.50

3. การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

(ก) สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย (1) เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ – สุทธิ (2) เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ – สุทธิ และ (3) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,279.13 ล้านบาท และ 2,506.00 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ – สุทธิ 535.56 ล้านบาท และ 1,415.34 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 41.87 และร้อยละ 56.48 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ – สุทธิ 247.27 ล้านบาท และ 345.78 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็น ร้อยละ 19.33 และร้อยละ 13.80 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของกลุ่มบริษัทฯ โดยหลักประกอบด้วย ที่ดิน และอาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เท่ากับ 275.17 ล้านบาท และ 329.98 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 21.51 และร้อยละ 13.17 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม

(ข) หนี้สิน

หนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย (1) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และ (2) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 530.33 ล้านบาท และ 588.40 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเท่ากับ 28.66 ล้านบาท และ 59.42 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 5.40 และร้อยละ 10.10 ของมูลค่าหนี้สินรวม โดยกลุ่มบริษัทฯ ใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเท่ากับ 411.80 ล้านบาท และ 349.23 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 77.65 และร้อยละ 59.35 ของมูลค่าหนี้สินรวม โดยกลุ่มบริษัทฯ ใช้เงินให้กู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเป็นเงินทุนในการดำเนินธุรกิจ

(ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 748.80 ล้านบาท และ 1,917.60 ล้านบาท โดยที่ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 1,168.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีสาเหตุหลักมาจาก ก) (ในปี 2564 กลุ่มบริษัทฯ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน 2,744,773 หุ้นที่มูลค่าที่ตราไว้ 100 บาท เพื่อรองรับการเข้าลงทุนโดยบริษัท อาร์ อัลไลแอนซ์ จำกัด โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นในราคาหุ้นละ 335.18 บาท คิดเป็นมูลค่า 920.0 ล้านบาท ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ บันทึกส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 623.44 ล้านบาท และ ข) (การเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2564