

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด

บริษัท เชมู เอเซีย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 121.90 ล้านบาท โดยบริษัท ขออธิบายถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 รายละเอียดตามเอกสารแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ  
ขอแสดงความนับถือ

---

นางสาววรลักษณ์ ชัยสุวรรณ  
ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ  
สำหรับผลประกอบการสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565  
บริษัท เชงจี้ เอเชีย จำกัด (มหาชน)

1. ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

บริษัท เชงจี้ 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 จะยังคงติดตามการชำระหนี้ของลูกค้าหนี้สำหรับสินเชื่อที่คงค้างตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ต่อไป

(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 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัท มีรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพและรายได้ดอกเบี้ยรวมทั้งสิ้น 518.67 ล้านบาท และ 516.14 ล้านบาท ลดลง 2.53 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.49

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัท มีรายได้จากการให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สินและบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพเป็นหลัก โดยในช่วงเวลาดังกล่าว กลุ่มบริษัท มีรายได้จากการให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สินคิดเป็นร้อยละ 41.26 และร้อยละ 34.30 ของรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพของกลุ่มบริษัท และมีรายได้จากการบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพคิดเป็นร้อยละ 50.98 และร้อยละ 59.81 ของรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพของกลุ่มบริษัท โดยโครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 สามารถจำแนกตามประเภทธุรกิจได้ดังต่อไปนี้

รายได้แบ่งตามประเภทธุรกิจ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>1</sup>	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>1</sup>
ธุรกิจให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สิน	213.98	41.26	177.01	34.30
ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์จากการรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ	264.40	50.98	308.70	59.81
- รายได้ดอกเบี้ย	206.16	39.75	301.83	58.48
- กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ <sup>2</sup>	58.25	11.23	6.87	1.33
อื่นๆ	40.28	7.77	30.43	5.89
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ Hope Loan <sup>3</sup>	39.42	7.60	30.08	5.83
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร	0.86	0.17	0.34	0.07
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ</b>	<b>518.67</b>	<b>100.00</b>	<b>516.14</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: <sup>1</sup> ร้อยละของรวมรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ

<sup>2</sup> กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพเป็นรายการที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างหนี้ (Refinance) โดยลูกหนี้ CFAM/RWAY กู้ยืมเงินจาก COURTS

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

**(ก) รายได้ดอกเบี้ย**

รายได้ดอกเบี้ยของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย (1) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (2) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร และ (3) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ Hope Loan<sup>3</sup>

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 มีรายได้ดอกเบี้ย 304.69 ล้านบาท และ 339.13 ล้านบาท ทั้งนี้ รายได้ดอกเบี้ยของกลุ่มบริษัทฯ มาจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพเป็นหลักซึ่งคิดเป็นร้อยละ 67.66 และร้อยละ 89.00 ของรวมรายได้ดอกเบี้ย โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายได้แบ่งตามประเภทธุรกิจ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>1</sup>	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>1</sup>
รายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	264.40	86.78	308.70	91.03
- รายได้ดอกเบี้ย	206.16	67.66	301.83	89.00
- กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ <sup>2</sup>	58.25	19.12	6.87	2.03
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร	0.86	0.28	0.34	0.10
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ Hope Loan <sup>3</sup>	39.42	12.94	30.08	8.87
<b>รวม</b>	<b>304.69</b>	<b>100.00</b>	<b>339.13</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: <sup>1</sup> ร้อยละของรวมรายได้ดอกเบี้ย

<sup>2</sup> กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพเป็นรายการที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างหนี้ (Refinance) โดยลูกหนี้ CFAM/RWAY กู้ยืมเงินจาก COURTS

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

**(1) รายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ**
**1) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ**

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ 206.16 ล้านบาท และ 301.83 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (ก่อนรวมดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) 2,053.89 ล้านบาท

เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน / ณ วันที่ 30 กันยายน
	2565 (ล้านบาท)
สิทธิเรียกร้องต่อลูกหนี้ตามสัญญาเงินกู้คงเหลือ	23,415.95
<b>เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ</b>	<b>2,053.89</b>
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	187.84

เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน / ณ วันที่ 30 กันยายน
	2565 (ล้านบาท)
ลบ: ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(482.14)
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ – สุทธิ ณ สิ้นงวดบัญชี	1,759.59

กลุ่มบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 ดังนี้

	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2564 (ล้านบาท)	2565 (ล้านบาท)
กระแสเงินสดที่กลุ่มบริษัทฯ ได้รับจากลูกหนี้	167.57	287.13

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ เพิ่มขึ้น 95.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 46.41 ซึ่งมีสาเหตุสำคัญมาจากกลุ่มบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เพิ่มขึ้น โดยในช่วงเวลางวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ 167.57 ล้านบาท และ 287.13 ล้านบาท โดยในกรณีที่บริษัทฯ สามารถเก็บเงินได้มากกว่าต้นทุนลูกหนี้รายบัญชี ส่วนเกินของเงินที่เก็บได้ดังกล่าวจะถูกบันทึกเป็นรายได้ดอกเบี้ยของบริษัทฯ

## 2) กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ 58.25 ล้านบาท และ 6.87 ล้านบาท ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวสอดคล้องกับยอดปล่อยเงินให้สินเชื่อในการปรับโครงสร้างหนี้ (Refinance) ภายในกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 ได้พิจารณาถึงความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้จากการปล่อยสินเชื่อ 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 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 จำนวน 78.69 ล้านบาท และ 7.49 ล้านบาท ซึ่งเป็นกระแสเงินสดภายในกลุ่มบริษัทฯ

## (2) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร 0.86 ล้านบาท และ 0.34 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของกลุ่มบริษัทฯ ในช่วงเวลาดังกล่าว

### (3) รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ

สำหรับสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ จำนวน 39.42 ล้านบาท และ 30.08 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (ก่อนรวมดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) จำนวน 580.52 ล้านบาท

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	หน่วย	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน / ณ วันที่ 30 กันยายน 2565
ยอดปล่อยเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ระหว่างงวดบัญชี	ล้านบาท	57.41
จำนวนสัญญาที่บริษัทฯ ให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ระหว่างงวดบัญชี	สัญญา	135
<b>เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ ณ สิ้นงวดบัญชี</b>	<b>ล้านบาท</b>	<b>580.52</b>
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	ล้านบาท	453.32
ลบ: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ล้านบาท	(667.45)
<b>เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ – สุทธิ ณ สิ้นงวดบัญชี</b>	<b>ล้านบาท</b>	<b>366.39</b>

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ลดลง 9.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.70 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ที่มีการต่อยศ่าด้านเครดิต (Stage 3)

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

อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ เชื่อว่าการหยุดดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อ Hope Loan จะไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ เนื่องจากในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan ประมาณร้อยละ 5.81 ของรายได้ทั้งหมด

	หน่วย	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565
รายได้ดอกเบี้ยจากการปล่อยสินเชื่อ Hope Loan	ล้านบาท	30.08
รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ	ล้านบาท	518.11
สัดส่วนต่อรายได้ทั้งหมดรวมของกลุ่มบริษัทฯ	ร้อยละ	5.81

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 จะ

ทยอยลดลง และ (2) กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพจะไม่ปรากฏในอนาคต อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี RWAY มีแผนที่จะนำเงินสดที่ได้จากการติดตามหนี้ Hope Loan ไปใช้ประมูลซื้อพอร์ตสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

**(ข) รายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ**

รายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ ประกอบด้วย (1) รายได้ค่าบริการซึ่งเป็นค่าตอบแทนที่ผู้ว่าจ้างจ่ายให้กับกลุ่มบริษัท สำหรับการให้บริการติดตามทวงถามและเร่งรัดหนี้สินโดยคิดเป็นร้อยละของยอดเงินที่กลุ่มบริษัท สามารถติดตามทวงถามได้ ซึ่งอัตราค่าคอมมิชชันนั้นขึ้นอยู่กับความซับซ้อนของหนี้ และ (2) รายได้ค่าวิชาชีพซึ่งเป็นค่าตอบแทนที่ผู้ว่าจ้างจ่ายให้บริษัท สำหรับการให้บริการทางด้านงานคดีโดยคิดเป็นค่าวิชาชีพต่อคดี

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัท มีรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ 213.98 ล้านบาท และ 177.01 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>1</sup>	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>1</sup>
รายได้ค่าบริการ	163.16	76.25	141.29	79.82
รายได้ค่าวิชาชีพ	50.82	23.75	35.72	20.18
<b>รวมรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ</b>	<b>213.98</b>	<b>100.00</b>	<b>177.01</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: <sup>1</sup> ร้อยละของรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัท มียอดมูลหนี้ที่ให้บริการติดตามทวงถามหนี้แก่ผู้ว่าจ้าง 15,621.95 ล้านบาท และสามารถติดตามทวงถามหนี้ได้สำเร็จ 652.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราค่าคอมมิชชันที่ร้อยละ 21.64 ซึ่งโดยปกติอัตราค่าคอมมิชชันจะขึ้นอยู่กับความซับซ้อนของหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

	หน่วย	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน / ณ วันที่ 30 กันยายน 2565
จำนวนบัญชี	สัญญา	144,250
ยอดมูลหนี้ที่ให้บริการติดตามทวงถาม (ณ สิ้นงวดบัญชี)	ล้านบาท	15,621.95
ยอดมูลหนี้ที่สามารถจัดเก็บได้ (สำหรับงวดบัญชี)	ล้านบาท	652.77
รายได้ค่าบริการ	ล้านบาท	141.29
อัตราค่าคอมมิชชันเฉลี่ย	ร้อยละ	21.64
อัตราการจัดเก็บหนี้ (Success rate)	ร้อยละ	4.99

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 รายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพของกลุ่มบริษัท ทยอยลดลง 36.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.28 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (ก) การลดลงของรายได้ค่าบริการเนื่องจากกลุ่มบริษัท จัดเก็บมูลหนี้ได้ลดลงโดยมีสาเหตุสำคัญมาจากสถานะเศรษฐกิจที่ยังคงชะลอตัวซึ่งเป็นผลต่อเนื่องมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 (ข) การลดลงของรายได้ค่าบริการเนื่องจากยอดมูลหนี้ที่ให้บริการติดตามทวงถามลดลงเนื่องจากสถาบันการเงินบางรายเปลี่ยนแนวทางการให้บริการทวงถามหนี้เป็นขายพอร์ตสินทรัพย์ด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้น (ค) การลดลงของรายได้ค่าวิชาชีพเป็นหลักซึ่งเป็นผลมาจากสถาบันการเงินบางรายเปลี่ยนแนวทางการให้บริการดำเนินคดีแก่ลูกหนี้เป็นขายพอร์ตสินทรัพย์ด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้น

ที่ผ่านมา ธุรกิจติดตามทางตามหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 และมาตรการพักชำระหนี้เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 (“มาตรการพักชำระหนี้”) ซึ่งมีผลทำให้ลูกหนี้หยุดจ่ายชำระหนี้ ทำให้อัตราการจับเก็บหนี้ (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 เพื่อบรรเทาภาระการจ่ายชำระหนี้ โดยลดอัตราการผ่อนชำระหนี้ขั้นต่ำของบัตรเครดิต ในปี 2565 –2566 รวมถึงขยายเพดานวงเงินบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ (ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) และสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

**(ค) กำไรขั้นต้น**

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัท มีกำไรขั้นต้น 336.19 ล้านบาท และ 347.41 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 64.82 และร้อยละ 67.31

ตารางต่อไปนี้จะแสดงรายได้รวม (รายได้ดอกเบี้ย กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ และรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ) ต้นทุนค่าบริการและค่าวิชาชีพ และกำไรขั้นต้น สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565

	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2564	2565
รายได้ดอกเบี้ย กำไรจากการตัดรายการเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ และรายได้ค่าบริการและค่าวิชาชีพ	518.67	516.14
ต้นทุนค่าบริการและค่าวิชาชีพ	(182.48)	(168.72)
กำไรขั้นต้น	336.19	347.41

**(ง) กำไรสุทธิ**

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัท มีกำไรสุทธิ 183.19 ล้านบาท และ 121.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 35.25 และร้อยละ 23.53



**3. การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัท****(ก) สินทรัพย์รวม**

สินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย (1) เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ – สุทธิ (2) เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ – สุทธิ และ (3) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 2,875.50 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ – สุทธิ 1,759.59 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 61.19 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ – สุทธิ 366.39 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 12.74 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของกลุ่มบริษัทฯ โดยหลักประกอบด้วย ที่ดิน และอาคาร และส่วนปรับปรุงอาคาร และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง โดย กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เท่ากับ 372.79 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 12.96 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม

**(ข) หนี้สิน**

หนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย (1) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และ (2) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 835.99 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และวันที่ 30 กันยายน 2565 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ โดยนำมาใช้ชำระค่าซื้อพอร์ตสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเท่ากับ 248.16 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 29.68 ของมูลค่าหนี้สินรวม โดยกลุ่มบริษัทฯ ใช้เงินให้กู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเป็นเงินทุนในการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และวันที่ 30 กันยายน 2565 เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของกลุ่มบริษัทฯ ลดลง 101.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.94

**(ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 2,039.50 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และวันที่ 30 กันยายน 2565 ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 121.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.36 โดยมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรจากกำไรสุทธิสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565