



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับปี 2565 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

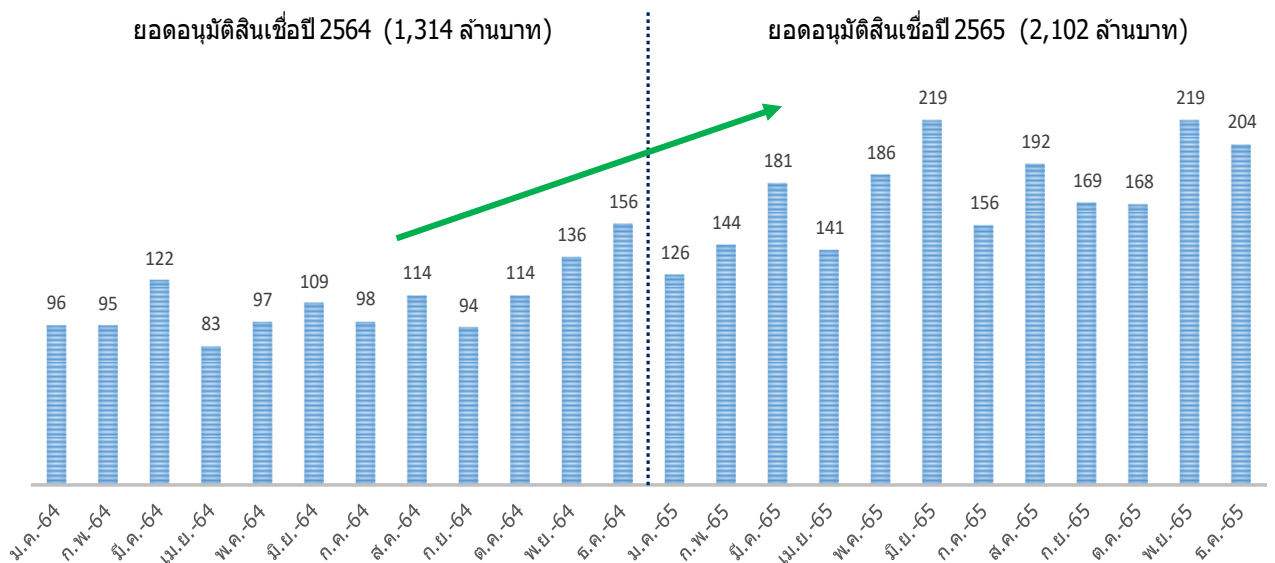
1. สรุปภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงสำคัญ

1.1 ภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทฯ

ในปี 2565 ภาพรวมเศรษฐกิจมีทิศทางฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องภายหลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ได้คลี่คลายลง ซึ่งสอดคล้องกับภาคการท่องเที่ยวที่ภาครัฐได้ผ่อนคลายมาตรการควบคุมการเดินทางของนักท่องเที่ยวต่างชาติ อีกทั้งการบริโภคและการลงทุนของภาคเอกชนได้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยทิศทางฟื้นตัวดังกล่าวช่วยทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจมีการขยายตัวมากขึ้น ซึ่งส่งผลดีให้แก่บริษัทฯ ในเรื่องยอดธุรกิจที่เติบโตเพิ่มขึ้นอย่างชัดเจน และมีจำนวนที่สูงขึ้นมากกว่าทุกปีที่ผ่านมา

ภาพรวมผลประกอบการของบริษัทฯ ในปี 2565 บริษัทฯสามารถปล่อยสินเชื่อใหม่ได้เกินเป้าหมายที่กำหนดไว้คือไม่น้อยกว่า 2,000 ล้านบาท โดยอนุมัติสินเชื่อใหม่ไปจำนวน 2,102 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 60% (ปี 2564 อนุมัติสินเชื่อใหม่ 1,314 ล้านบาท) ผลประกอบการมีผลกำไรสุทธิจำนวน 309.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 2.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 0.82%

(ล้านบาท)



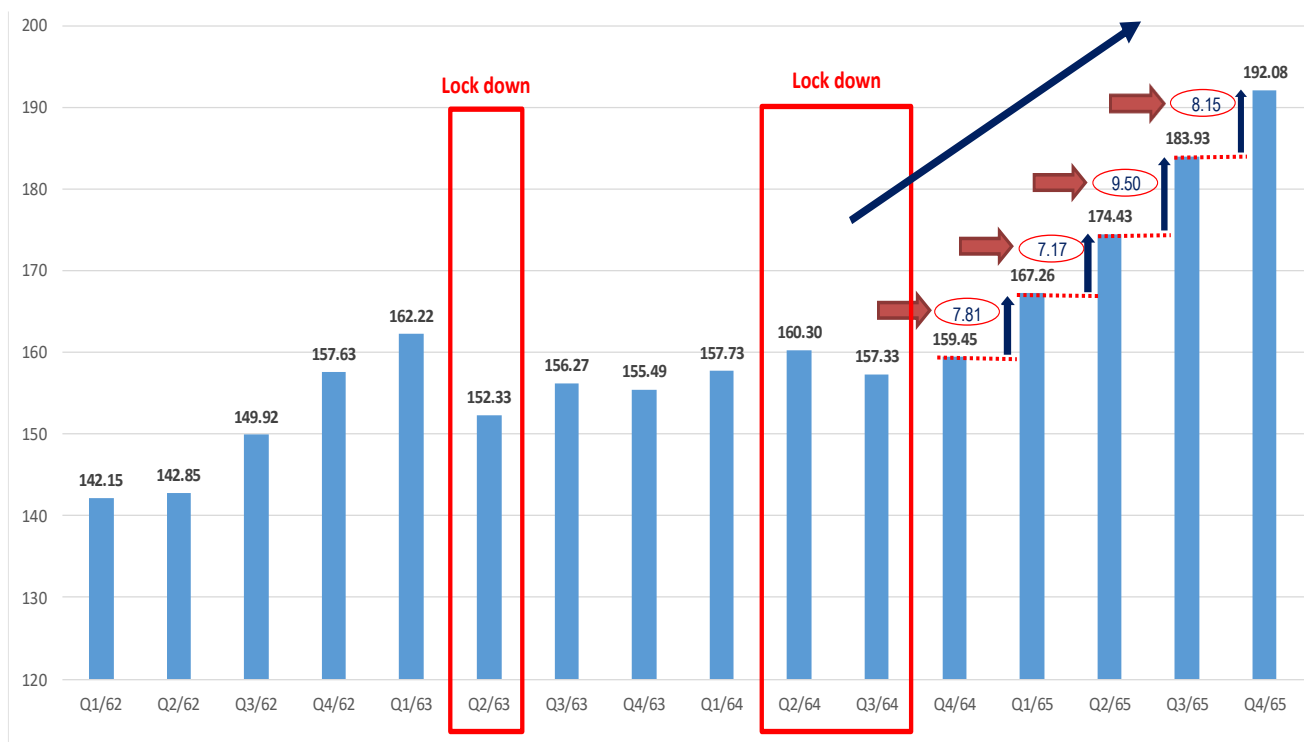
จากกราฟแสดงสินเชื่อใหม่ปี 2565 ข้างต้น จะเห็นได้ว่ายอดสินเชื่อใหม่มีแนวโน้มเติบโตขึ้นจากปี 2564 อย่างชัดเจนภายหลังจากที่ภาครัฐได้ยกเลิกมาตรการควบคุมพื้นที่ (lockdown) และผ่อนคลายมาตรการควบคุมต่างๆตั้งแต่วันที่ 4 ปี 2564 โดยมูลค่าเฉลี่ยสินเชื่อใหม่ในปี 2565 เดือนละประมาณ 175 ล้านบาท (ตัวเลขสูงสุดอยู่ที่เดือนมิถุนายนและเดือนพฤศจิกายนเท่ากับ 219 ล้านบาท) ขณะที่ปี 2564 มูลค่าเฉลี่ยสินเชื่อใหม่อยู่ที่เดือนละประมาณ 110 ล้านบาท

ด้านคุณภาพสินเชื่อ อัตราสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non Performing Finance : NPF) ของบริษัทฯ สามารถควบคุมไว้ได้ที่ระดับไม่เกินร้อยละ 4.00 โดย ณ สิ้นปี 2565 อัตราสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPF) เท่ากับร้อยละ 3.84

สำหรับผลการดำเนินงานปี 2565 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับปีเท่ากับ 309.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 2.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 0.84% ทั้งนี้เมื่อพิจารณาผลกำไรก่อนภาษีจะเห็นว่าผลดำเนินงานของบริษัทฯ มีผลกำไรก่อนภาษีจำนวน 369.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 4.65% และเมื่อหักรายการขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสุทธิจากภาษีเงินได้สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานจำนวน 1.99 ล้านบาท บริษัทฯ จะมีผลกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเท่ากับ 307.76 ล้านบาท โดยปัจจัยหลักที่ทำให้บริษัทฯ มีผลดำเนินงานกำไรในปี 2565 ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้สินเชื่อที่สร้างรายได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 13.06% การเพิ่มขึ้นของรายได้และค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นประมาณ 25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 57.61% ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้ค่าติดตามหรือค่าชดเชยจากการติดตามหนี้ และค่าธรรมเนียมด้านทะเบียนรถยนต์และประกันภัยรถยนต์ที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณธุรกิจที่ปล่อยสินเชื่อได้มากขึ้น รวมทั้งมีการลดค่าใช้จ่ายที่สำคัญ ได้แก่ การลดลงของรายการขาดทุนและประมาณการดอกเบี้ยของทรัพย์สินรอการขายประมาณ 20 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 202% ซึ่งเป็นผลจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายประเภทอสังหาริมทรัพย์จำนวน 1 แปลง มีกำไรจากการขายสุทธิประมาณ 17 ล้านบาท

เมื่อพิจารณารายได้ที่มาจากสัญญาสินเชื่อรายไตรมาสตามกราฟด้านล่างจะเห็นว่า รายได้จากสัญญาสินเชื่อ **เพิ่มขึ้น** อย่างมีนัยสำคัญต่อเนื่องกันมา 4 ไตรมาส ซึ่งการเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นไม่ต่ำกว่า **7 ล้านบาท** ในแต่ละไตรมาส โดยไตรมาส 1 ปี 2565 มีรายได้เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4 ปี 2564 จำนวน **7.81 ล้านบาท** (จาก 159.45 ล้านบาทเพิ่มขึ้นเป็น 167.26 ล้านบาท) ไตรมาส 2 ปี 2565 มีรายได้เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน **7.17 ล้านบาท** (จาก 167.26 ล้านบาทเพิ่มขึ้นเป็น 174.43 ล้านบาท) ไตรมาส 3 ปี 2565 มีรายได้เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน **9.50 ล้านบาท** (จาก 174.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 183.93 ล้านบาท) และไตรมาส 4 ปี 2565 มีรายได้เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2565 จำนวน **8.15 ล้านบาท** (จาก 183.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 192.08 ล้านบาท)

กราฟแสดงรายได้จากสัญญาสินเชื่อรายไตรมาส (Q1/62 – Q4/65)



2. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

2.1 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงาน ณ 31 ธันวาคม 2565 ดังนี้

หน่วย : พันบาท

รายการ	ปี 2565		ปี 2564		การเปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาเช่าซื้อ	710,472	79.37%	634,804	80.24%	75,668	11.92%
รายได้จากเงินให้กู้ยืม	7,239	0.81%			7,239	
รายได้จากสินเชื่อเพื่อซื้อสินค้า	2,706	0.30%	3,640	0.46%	(935)	-25.68%
รายได้และค่าธรรมเนียม	68,701	7.67%	43,591	5.51%	25,111	57.61%
รายได้อื่น	106,037	11.85%	109,115	13.79%	(3,078)	-2.82%
รวมรายได้	895,155	100.00%	791,150	260.48%	104,005	13.15%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	5,670	0.63%	2,799	0.35%	2,871	102.59%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	342,969	38.31%	268,090	33.89%	74,879	27.93%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	108,153	12.08%	83,195	10.52%	24,958	30.00%
ขาดทุนและประมาณการด้อยค่า NPA	(9,989)	-1.12%	9,834	1.24%	(19,823)	-201.58%
ต้นทุนทางการเงิน	78,920	8.82%	74,206	9.38%	4,715	6.35%
รวมค่าใช้จ่าย	525,723	58.73%	438,124	55.38%	87,600	19.99%
กำไรก่อนภาษี	369,432	41.27%	353,027	44.62%	16,405	4.65%
ภาษีเงินได้	59,676	6.67%	45,863	5.80%	13,813	30.12%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	309,756	34.60%	307,164	38.82%	2,593	0.84%
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน - สุทธิจากภาษี	(1,994)	-0.22%	(2,502)	-0.32%	508	-20.32%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	307,763	34.38%	304,662	38.51%	3,101	1.02%

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564 บริษัทฯ มีผลประกอบการกำไรสำหรับปีเท่ากับ 309.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเท่ากับ 2.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 0.84% (ปี 2564 กำไรสำหรับปีเท่ากับ 307.16 ล้านบาท) เมื่อหักรายการขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสุทธิจากภาษีเงินได้สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานจำนวน 1.99 ล้านบาท บริษัทฯจะมีผลกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเท่ากับ 307.76 ล้านบาท

ด้านรายได้ บริษัทฯมีรายได้รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 104.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นในอัตรา 13.15% (จาก 791.15 ล้านบาทในปี 2564 เพิ่มขึ้นเป็น 895.16 ล้านบาทในปี 2565) การเพิ่มขึ้นของรายได้รวมโดยหลักจะมาจากรายได้จากการปล่อยสินเชื่อทั้งจากสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้วและสินเชื่อจำนำทะเบียน (เริ่มปล่อยสินเชื่อจำนำทะเบียนตั้งแต่ 1 กันยายน 2565) ซึ่งรายได้จากพอร์ทัลสินเชื่อทั้ง 2 ประเภทดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 80% ของรายได้รวม โดยในปี 2565 รายได้จากสัญญาเช่าซื้อและจำนำทะเบียนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 82.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 13.06% (จาก 634.80 ล้านบาทในปี 2564 เพิ่มขึ้นเป็น 717.71 ล้านบาทในปี 2565) รองลงมาเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้และค่าธรรมเนียมซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากค่าติดตามหรือค่าชดเชยจากการติดตามหนี้ และค่าธรรมเนียมด้านทะเบียนรถยนต์และประกันภัยรถยนต์ซึ่งเพิ่มขึ้น 25.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 57.61% (จาก 43.59 ล้านบาทในปี 2564 เพิ่มขึ้นเป็น 68.70 ล้านบาทในปี 2565)

ส่วนรายได้ที่ลดลง ได้แก่ รายได้อื่นซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการติดตามหนี้กลุ่มลูกหนี้ที่มีค่าพิพาทแล้ว มีการติดตาม
ได้ลดลงจำนวน 3.08 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 2.82% (จาก 109.12 ล้านบาท ลดลงเป็น 106.04 ล้านบาท)

รายได้อื่นจำแนกตามประเภท

หน่วย : ล้านบาท

รายได้อื่น	ปี 2565		ปี 2564		การเปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการติดตามหนี้พิพาท	31.57	29.77%	35.33	32.38%	-3.76	-10.64%
หนี้สูญได้รับคืน	51.38	48.45%	48.80	44.72%	2.58	5.29%
รายได้ค่าชดเชย	16.59	15.65%	13.50	12.37%	3.09	22.89%
ผลตอบแทนเงินฝาก	0.05	0.05%	0.10	0.10%	-0.054	-51.92%
อื่นๆ	6.45	6.08%	11.38	10.43%	-4.934	-43.34%
รวมรายได้	106.04	100.00%	109.12	100.00%	- 3.08	-2.82%

จากตารางรายได้อื่นจำแนกตามประเภทในปี 2565 พบว่า รายการหนี้สูญได้รับคืนจะมีสัดส่วนมากที่สุด
ประมาณ 48% คิดเป็นรายได้จำนวน 51.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 2.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 5.29%
รองลงมาคือรายได้จากการติดตามหนี้พิพาทมีสัดส่วนประมาณ 30% คิดเป็นรายได้จำนวน 31.57 ล้านบาท ลดลงจากปี
ก่อนจำนวน 3.76 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 10.64%

ด้านค่าใช้จ่าย บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 87.60 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เพิ่มขึ้นคิดเป็น
19.99% (จาก 438.12 ล้านบาทในปี 2564 เพิ่มขึ้นเป็น 525.72 ล้านบาทในปี 2565) โดยรายการค่าใช้จ่ายหลักที่เพิ่มขึ้น
อย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหรือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ปี 2565 มากกว่าปี
2564 จำนวน 24.96 ล้านบาท (จาก 83.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 108.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 30.00%) ซึ่งรายการค่า
เผื่อหนี้ฯ ในปีนี้ถือว่ายังอยู่ในเกณฑ์ปกติทั่วไปแต่ที่ปรากฏเป็นตัวเลขเพิ่มขึ้นมีสาเหตุมาจากในปี 2564 บริษัทฯได้นำค่าเผื่อ
หนี้ฯส่วนเกิน (management overlay) จำนวน 58 ล้านบาทมาใช้ในการบริหารจัดการ จึงทำให้ค่าเผื่อหนี้ฯของปี 2564 ต่ำ
กว่าที่ควรจะเป็น นอกจากนี้ยังมีรายการค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นจำนวน 74.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 27.93%
โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นในเรื่องที่เกี่ยวกับบุคลากรและการเปิดสาขาใหม่ 3 สาขาในปี 2565 ได้แก่ สาขาสมุทรปราการ
สาขาชุมแพ และสาขาเพชรบูรณ์ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการจ่ายค่าตอบแทนการตลาดที่เพิ่มสูงขึ้นตามยอดธุรกิจสินเชื่อที่มาก
ขึ้น และค่าใช้จ่ายในการเร่งรัดติดตามหนี้ที่บริษัทฯต้องจ่ายชดเชยแทนลูกหนี้ให้แก่ outsource collector ที่บริษัทฯว่าจ้างให้
เรียกเก็บหนี้ เนื่องจากไม่สามารถเก็บได้จากลูกหนี้ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับการทวงถามหนี้ (ประเด็น Market
Conduct) ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564 เป็นต้นมา ทำให้บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการเร่งรัดติดตามหนี้ที่ทะยอย
สูงขึ้น แต่อย่างไรก็ตามบริษัทฯเชื่อว่าค่าใช้จ่ายประเภทนี้ได้เข้าสู่ภาวะคงที่แล้วตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2565 และยังมีรายการ
ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 4.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 6.35% (จาก 74.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 78.92 ล้าน
บาท) ซึ่งเป็นผลจากการใช้วงเงินสินเชื่อที่มากขึ้นเพื่อรองรับการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่เพิ่มขึ้นในปี 2565 ส่วนรายการค่าใช้จ่าย
ที่ลดลง ได้แก่ รายการขาดทุนและประมาณการด้วยค่าของทรัพย์สินรอการขายที่ลดลงประมาณ 20 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น

202% สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายประเภทอสังหาริมทรัพย์จำนวน 1 แปลง โดยมีกำไรสุทธิจากการขายแปลงดังกล่าวประมาณ 17 ล้านบาท จึงทำให้รายการขาดทุนและประมาณการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขายทั้งหมดในปี 2565 มีกำไรจำนวน 9.99 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

หน่วย : ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	ปี 2565		ปี 2564		การเปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
1. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	196.70	57.35%	166.20	61.99%	30.51	18.36%
2. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเดินทาง	8.87	2.59%	5.83	2.17%	3.04	52.21%
3. ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมาย	35.98	10.49%	26.95	10.05%	9.03	33.49%
4. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	23.70	6.91%	22.53	8.41%	1.16	5.16%
5. ค่าใช้จ่ายในการเร่งรัดติดตามสินเชื่อ	37.55	10.95%	10.14	3.78%	27.41	270.34%
6. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	40.17	11.71%	36.44	13.59%	3.73	10.24%
รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร	342.97	100.00%	268.09	100.00%	74.88	27.93%

จากตารางค่าใช้จ่ายในการบริหาร เมื่อจำแนกรายละเอียดค่าใช้จ่ายแล้วพบว่า ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เช่น เงินเดือนและค่าจ้าง สวัสดิการพนักงาน ค่าพาหนะและเบี้ยเลี้ยง ค่าผลประโยชน์พนักงาน เป็นต้น จะมีสัดส่วนมากที่สุดคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 57% ของค่าใช้จ่ายในการบริหารทั้งหมด รองลงมาเป็นค่าใช้จ่ายอื่นๆ ค่าใช้จ่ายในการเร่งรัดติดตามสินเชื่อ ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมาย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเดินทาง ซึ่งมีสัดส่วนประมาณ 12%, 11%, 11%, 7% และ 3% ตามลำดับ ทั้งนี้หากพิจารณาอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม พบว่าสัดส่วนจะอยู่ที่ประมาณ 38% ของรายได้รวม ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ค่อนข้างคงที่ สำหรับค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2565 ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการเร่งรัดติดตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นจำนวน 27.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 270.34% และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน 30.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 18.36%

สรุปผลดำเนินงานของบริษัทฯ ปี 2565 บริษัทฯมีผลดำเนินงานกำไรสำหรับปีเท่ากับ 309.76 ล้านบาท เมื่อหักรายการขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสุทธิจากภาษีเงินได้สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานจำนวน 1.99 ล้านบาท บริษัทฯจะมีผลกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเท่ากับ 307.76 ล้านบาท ซึ่งปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้บริษัทฯมีผลดำเนินงานกำไรที่เติบโตอย่างต่อเนื่องเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากเงินให้สินเชื่อ และการเพิ่มขึ้นของรายได้และค่าธรรมเนียม ขณะที่ด้านค่าใช้จ่ายสามารถทำให้รายการขาดทุนและประมาณการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขายลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

2.2 ด้านฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

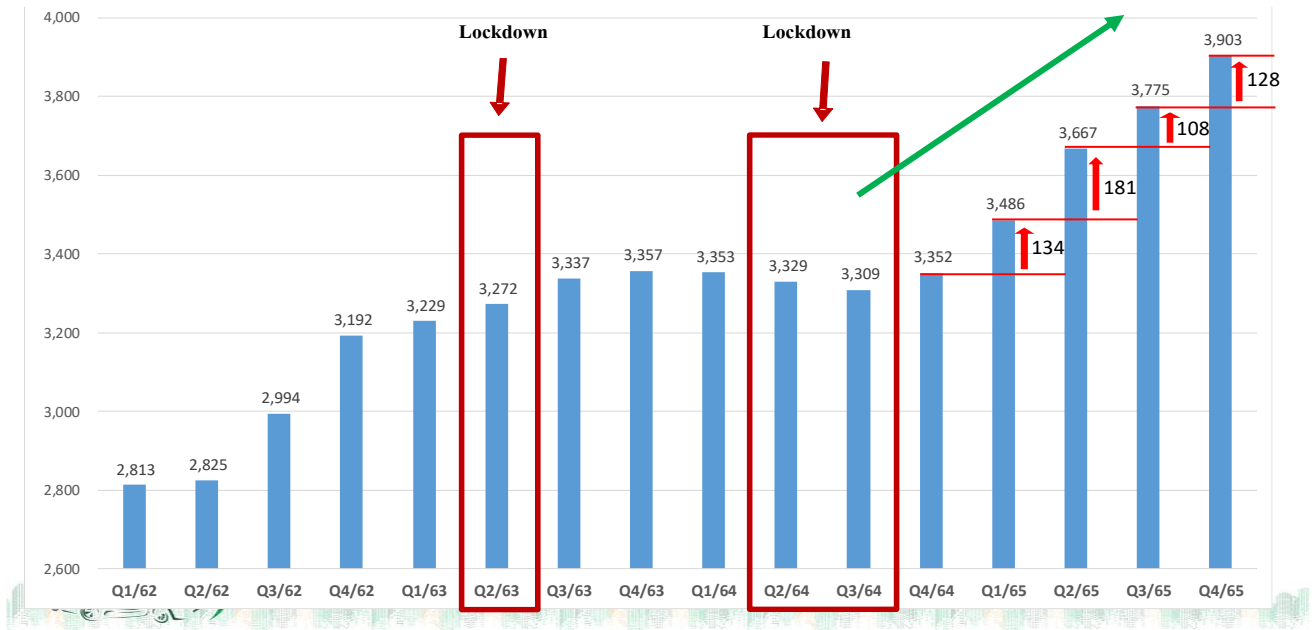
ฐานะการเงิน	ปี 2565	ปี 2564	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	42.27	201.90	-159.63	-79.06%
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	3,903.30	3,351.74	551.56	16.46%
ลูกหนี้สินเชื่อเพื่อซื้อสินค้า	32.54	26.16	6.38	24.40%
ทรัพย์สินและอุปกรณ์	30.88	26.07	4.81	18.46%
ทรัพย์สินรอการขาย	150.62	91.14	59.48	65.26%
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	49.96	36.67	13.30	36.27%
อื่นๆ	42.27	47.45	-5.18	-10.92%
รวมสินทรัพย์	4,251.84	3,781.12	470.73	12.45%
หนี้สถาบันการเงิน	2,255.71	1,902.03	353.68	18.59%
อื่นๆ	130.61	155.55	-24.94	-16.03%
รวมหนี้สิน	2,386.32	2,057.58	328.74	15.98%
ส่วนผู้ถือหุ้น	1,865.52	1,723.54	141.98	8.24%

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2565	ปี 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)	0.52	0.56
หนี้สินต่อทุน(เท่า)	1.28	1.19
อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	3.84%	3.47%

สินทรัพย์รวม บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,251.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 470.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 12.45% จากปีก่อน โดยรายการหลักที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ พอร์ตลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ เพิ่มขึ้น 551.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 16.46% ซึ่งเป็นผลจากการปล่อยสินเชื่อใหม่ได้เกินเป้าหมายที่ 2,102 ล้านบาท พอร์ตสินเชื่อจึงขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก และรายการทรัพย์สินรอการขาย เพิ่มขึ้นจำนวน 59.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 65.26% เป็นผลเนื่องจากการเร่งรัดติดตามรถยนต์กลับคืนมาเป็น NPA เพิ่มมากขึ้น รวมทั้งการบริหารจัดการในการนำออกขายประมูล

รายละเอียดพอร์ตลูกหนี้เงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นทุกไตรมาสแสดงตามกราฟด้านล่าง ซึ่งจะเห็นว่า ณ สิ้นปี 2564 พอร์ตลูกหนี้เงินให้สินเชื่อมีจำนวน 3,352 ล้านบาท พอร์ตฯ ได้มีการเพิ่มขึ้นทุกไตรมาสตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2565 ไตรมาสละ ไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท โดย ณ สิ้นปี 2565 พอร์ตลูกหนี้เงินให้สินเชื่อได้เพิ่มขึ้นเป็น 3,903 ล้านบาท

กราฟแสดงพอร์ตลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อรายไตรมาส (Q1/62 – Q4/65)



คุณภาพสินเชื่อ

ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อแยกตามความเสี่ยงด้านเครดิต	ปี 2565		ปี 2564	
	ยอดลูกหนี้สินเชื่อหลังหัก ดอกผลรอดตัดบัญชีและค่านายหน้ารอดตัดบัญชี (พันบาท)	สัดส่วน	ยอดลูกหนี้สินเชื่อหลังหัก ดอกผลรอดตัดบัญชีและค่านายหน้ารอดตัดบัญชี (พันบาท)	สัดส่วน
ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	3,092,844	75.00%	2,702,091	77.05%
ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	872,261	21.15%	683,016	19.48%
ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	158,542	3.84%	121,686	3.47%
	4,123,647	100.00%	3,506,793	100.00%

พิจารณาลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อแยกตามความเสี่ยงด้านเครดิตปี 2565 พบว่าลูกหนี้ส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (performing) คิดเป็นยอดลูกหนี้สินเชื่อหลังหัก ดอกผลรอดตัดบัญชีและค่านายหน้ารอดตัดบัญชีจำนวน 3,093 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75 รองลงมาเป็นลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-performing) คิดเป็นยอดลูกหนี้จำนวน 872 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.15 และลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-performing) คิดเป็นยอดลูกหนี้จำนวน 159 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.84 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564 กลุ่ม Non-performing มียอดลูกหนี้เพิ่มขึ้นประมาณ 37 ล้านบาท และสัดส่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.37

ด้านหนี้สิน ปี 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 2,386.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 328.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 15.98% ทั้งนี้ หนี้สินที่เป็นรายการหลักได้แก่ หนี้ (เจ้าหนี้) สถาบันการเงิน โดย ณ 31 ธันวาคม 2565 มียอดหนี้ (เจ้าหนี้) สถาบันการเงิน จำนวน 2,255.71 ล้านบาท รายละเอียดมีดังนี้

สถาบันการเงิน	ประเภทสินเชื่อ	วงเงินสินเชื่อ (ล้านบาท)	อัตรากำไร (%)	ภาระสินเชื่อ (ล้านบาท) ณ 31 ธ.ค. 2565	วงเงินคงเหลือ (ล้านบาท)
ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย	P/N	2,000.00	4.00%	1,850.00	150.00
ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย	Term Loan	500.00	4.15%	84.23	-
ธนาคารออมสิน	Term Loan	322.00	4.15%	321.29	-
ธนาคารกรุงเทพ	เงินเบิกเกินบัญชี	10.00	6.35%	0.19	-
รวม		2,832.00		2,255.71	150.00

ส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2565 มีจำนวน 1,865.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 141.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 8.24% สาเหตุหลักมาจากผลประกอบการที่มีกำไรสุทธิดังกล่าว เมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนจะมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจาก 1.19 เท่าในปีก่อน มาเป็น 1.28 เท่าในปีนี ซึ่งเป็นผลจากการเบิกใช้วงเงินสินเชื่อเพื่อขยายธุรกิจมากขึ้น ส่งผลให้ส่วนของหนี้สถาบันการเงินมากขึ้น

สภาพคล่อง

หน่วย : บาท

	ปี 2565	ปี 2564
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(245,591,869)	450,283,687
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(11,671,383)	(4,695,592)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	97,636,343	(385,516,265)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(159,626,909)	60,071,830

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2565 มีจำนวนติดลบ 245.59 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่าในปีนี้เป็นปีที่มีการลงทุนใหม่เพิ่มขึ้นมาก ทำให้เงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงานมีจำนวนมากกว่าเงินสดรับจากรายได้ทางการเงิน และส่งผลให้การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงานหรือการเปลี่ยนแปลงของพอร์ตสินเชื่อเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน ในปี 2565 โดยหลักจะเป็นการซื้อทรัพย์สินและอุปกรณ์สำหรับตกแต่งอาคารสำนักงานใหญ่ และค่าใช้จ่ายในการจัดซื้อระบบคอมพิวเตอร์สำหรับธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (จำหน่ายทะเบียน)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน ในปี 2565 บริษัทฯ ได้มีการเบิกใช้วงเงินสินเชื่อจากธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย (ธอท.) เพื่อใช้ในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มเติมจำนวน 480 ล้านบาท ขณะที่มีการจ่ายเงินต้นและกำไรวงเงินสินเชื่อระยะสั้นและระยะยาวให้แก่ ธอท. รวมประมาณ 216 ล้านบาท รวมทั้งจ่ายเงินปันผลไปประมาณ 166 ล้านบาท ทำให้กระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินมีจำนวน 97.64 ล้านบาท โดยสรุป บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 159.63 ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวดจำนวน 201.90 ล้านบาท บริษัทฯ จะมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 42.27 ล้านบาท

การจ่ายเงินปันผล

	ปี 2565	ปี 2564
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	0.20	0.16
เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	207.22	165.78
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	309.76	307.16
อัตรการจ่ายปันผล (ร้อยละ)	66.90%	53.97%

จากผลประกอบการปี 2565 บริษัทฯ จ่ายปันผลเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายจำนวน 207.22 ล้านบาท คิดเป็นอัตรการจ่ายปันผลร้อยละ 66.90 ซึ่งอัตรการจ่ายปันผลดังกล่าวเป็นไปตามนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทฯ ที่กำหนดไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ในวันที่ 5 เมษายน 2566

3. อัตราส่วนที่แสดงผลการดำเนินงานที่สำคัญ (Key Performance Indicator)

รายการ		งบการเงิน		
		2565	2564	2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)	เท่า	0.52	0.65	0.65
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	7.71	8.14	8.65
อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	17.26	18.78	19.93
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการชำระหนี้				
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	บาท/หุ้น	1.80	1.66	1.50
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.30	0.30	0.28
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.20*	0.16	0.13
อัตรการเติบโต				
สินทรัพย์รวม	ร้อยละ	12.45	0.42	6.42
หนี้สินรวม	ร้อยละ	15.98	(7.21)	2.24

รายการ		งบการเงิน		
		2565	2564	2563
รายได้รวม	ร้อยละ	13.15	1.75	6.72
ต้นทุนทางการเงิน	ร้อยละ	6.35	(11.85)	9.95
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	ร้อยละ	19.81	0.85	6.03
ค่าใช้จ่ายรวม	ร้อยละ	20.00	(5.08)	4.61
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์	เท่า	0.56	0.54	0.59
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.28	1.19	1.43
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ ของกำไรสุทธิ	66.90	53.97	46.15

* เสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ในวันที่ 5 เมษายน 2566