

ที่ มิทสึบิ 002/2566

วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1. ภาพรวมของการดำเนินงาน

การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ตลอดระยะเวลากว่า 2 ปีที่ผ่านมา ทำให้บรรยากาศการท่องเที่ยวและเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศซบเซา แต่ล่าสุดในไตรมาสที่ 4 ปี 2565 สถานการณ์การแพร่ระบาดเริ่มคลี่คลายลง ตัวเลขผู้ติดเชื้อมีแนวโน้มลดลงต่อเนื่อง จึงทำให้เศรษฐกิจของประเทศรวมถึงการท่องเที่ยวในประเทศเริ่มฟื้นตัวดีขึ้น ซึ่งถือเป็นแนวโน้มที่ดีสำหรับการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท มิทสึบิ ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (“กลุ่มบริษัท”) ในอนาคต

ในปีนี้ กลุ่มบริษัทยังมีการให้ความช่วยเหลือลูกค้าอย่างต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา เพื่อช่วยบรรเทาภาระในการชำระหนี้สินของลูกค้าที่เข้าเกณฑ์ช่วยเหลือ ไม่ว่าจะเป็น การปรับโครงสร้างหนี้, การรีไฟแนนซ์ และการผ่อนผันการชำระค่างวด รวมถึงการให้สิทธิพักชำระค่างวดสำหรับลูกค้าที่เป็นผู้ป่วย COVID-19 แต่มีการควบคุมจำนวนสัญญาที่ให้มาตรการความช่วยเหลือให้มีสัดส่วนที่ลดลง เพื่อทยอยปรับเข้าสู่การรับชำระค่างวดตามปกติในปี 2566 ซึ่งจะส่งผลต่อกระแสเงินสดรับของกลุ่มบริษัทที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต

2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2021	2022	เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	%
รายได้				
รายได้จากการขาย	342,671	254,709	(87,962)	(25.67%)
รายได้ทางการเงินของเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่าซื้อ	159,994	157,459	(2,535)	(1.58%)
รายได้ดอกเบี้ยจากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง	1,410	1,747	337	23.90%
รายได้อื่น	51,632	81,185	29,553	57.24%
รวมรายได้	555,707	495,100	(60,607)	(10.91%)
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	331,062	235,865	(95,197)	(28.76%)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	44,438	35,366	(9,072)	(20.41%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	120,288	145,391	25,103	20.87%
รวมค่าใช้จ่าย	495,788	416,622	(79,166)	(15.97%)
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	59,919	78,478	18,559	30.97%



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2021	2022	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
ขาดทุนจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	3,042	11,096	8,054	264.76%
ต้นทุนทางการเงิน	29,647	33,009	3,362	11.34%
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	7,681	9,913	2,232	29.06%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	353	246	(107)	(30.31%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	19,196	24,214	5,018	26.14%
ค่าใช้จ่าย ภาษีเงินได้	6,243	2,732	(3,511)	(56.24%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	12,953	21,482	8,529	65.85%

กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นผลกำไร จำนวนเงิน 21.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวนเงิน 8.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 65.86 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

2.1 รายได้รวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีรายได้รวมจำนวน 495.10 ล้านบาท ลดลง 60.61 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.91 โดยมีสาเหตุจาก

- **รายได้จากการขาย** จำนวน 254.71 ล้านบาท ลดลง 87.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.67 เนื่องจากปริมาณการขายรถสาธารณะที่ลดลง จากสถานการณ์โควิด
- **รายได้อื่น** จำนวน 81.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57.24 เนื่องจากการปล่อยสินเชื่อของบริษัทย่อยที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนเป็นจำนวนเงิน 28.69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 174.46

2.2 ค่าใช้จ่ายรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 416.62 ล้านบาท ลดลงจำนวน 79.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.97 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก

- **ต้นทุนขาย** จำนวน 235.87 ล้านบาทลดลง 95.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.76 ซึ่งผันแปรตามยอดขายรถที่ลดลง
- **ต้นทุนในการจัดจำหน่าย** จำนวน 35.37 ล้านบาทลดลง 9.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.41 ซึ่งผันแปรตามยอดขายรถที่ลดลง
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** จำนวน 145.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.87 ส่วนใหญ่เกิดจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการยึดรถสาธารณะเพิ่มขึ้น

2.3 ขาดทุนจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ จำนวน 11.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 264.79 จากการปรับโครงสร้างหนี้ของลูกหนี้สัญญาเช่าซื้อ และกลุ่มบริษัทจึงได้จัดประเภทรายการใหม่สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่ได้รับผลกระทบ



3. การวิเคราะห์งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2021	2022	เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	763,712	848,647	84,935	11.12%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	809,846	739,771	(70,075)	(8.65%)
สินทรัพย์รวม	1,573,558	1,588,418	14,860	0.94%
หนี้สินหมุนเวียน	465,728	521,057	55,329	11.88%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	379,349	328,652	(50,697)	(13.36%)
หนี้สินรวม	845,077	849,709	4,632	0.55%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	728,481	738,709	10,228	1.40%
รวมหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น	1,573,558	1,588,418	14,860	0.94%

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีการเปลี่ยนแปลงจากงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ดังต่อไปนี้

3.1 สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 1,588.42 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 14.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.94 เนื่องจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 32.00 ล้านบาท ลดลง 44.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57.99 เนื่องจากมีการปล่อยสินเชื่อของบริษัทย่อยที่เพิ่มขึ้น
- ลูกหนี้เงินให้สินเชื่ออื่น จำนวน 371.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 186.65 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 100.90 จากการปล่อยสินเชื่อของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น
- ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ จำนวน 1,088.19 ล้านบาท ลดลง 112.39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.36 เนื่องจากยอดสินเชื่อรวมของสัญญาเช่าซื้อลดลงเนื่องจากการปิดสัญญา และการสิ้นสุดของสัญญาเช่าซื้อของลูกค้าตามปกติ

3.2 หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 849.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.55 เนื่องจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 68.00 ล้านบาท ลดลง 42.00 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 38.18 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนในระหว่างปี
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น จำนวน 83.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 130.56 เพื่อนำมาปล่อยสินเชื่อของบริษัทย่อยที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 522.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.21 เนื่องจากในระหว่างงวดมีการกู้ยืมเงิน 165.91 ล้านบาท และจ่ายชำระคืนเงินกู้ 164.82 ล้านบาท



3.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 738.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.40 เนื่องจาก

- ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2565 เป็นผลกำไร จำนวน 21.48 ล้านบาท และ
- จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2564 เป็นจำนวนเงิน 11.26 ล้านบาท

4. การวิเคราะห์สภาพคล่องและแหล่งที่มาของเงินทุน

งบกระแสเงินสด	2021	2022	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
กำไรสำหรับปี	12,953	21,482	8,529	65.85%
กระแสเงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมดำเนินงาน	9,701	4,422	(5,279)	(54.41%)
กระแสเงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) ได้มาจากกิจกรรมลงทุน	(741)	(3,112)	(2,371)	(319.94%)
กระแสเงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	36,243	(45,482)	(81,724)	(225.49%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ลดลง) เพิ่มขึ้นสุทธิ	45,203	(44,171)	(89,374)	(197.72%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 1 มกราคม	30,967	76,170	45,203	145.97%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม	76,170	31,999	(44,171)	(57.99%)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีกระแสเงินสดลดลง 44.17 ล้านบาท เกิดจาก

- กระแสเงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 4.42 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากกระแสเงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ
- กระแสเงินสดสุทธิ ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 3.11 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน
- กระแสเงินสดสุทธิ ใช้ไปใน กิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 45.48 ล้านบาท โดยหลักเป็นผลจากเงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่าย 33.17 ล้านบาท และเงินสดจ่ายปันผลจากการดำเนินงานปี 2564 จำนวน 11.26 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายนิติพัทธ์ ยงค์สงวนชัย
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
 บริษัท มิทสึบิ ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

