

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายได้รวม 2,870 ล้านบาท ▲ 46% YoY	กำไรสุทธิ 513 ล้านบาท ▲ 403% YoY	สินทรัพย์รวม 13,420 ล้านบาท ▲ 27% จาก ณ 31 ธ.ค. 65	อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.28 เท่า 0.49 เท่า ณ 31 ธ.ค. 65
---	--	--	---

การเปลี่ยนโฉมธุรกิจใหม่

ปี 2566 นับเป็นปีแรกที่ บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) (“TNL” หรือ “บริษัท”) เริ่มดำเนินการเปลี่ยนแปลงธุรกิจ โดยเริ่มจากการเข้าลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโต เพื่อสร้างมูลค่าผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวให้กับบริษัทและผู้มีส่วนได้เสีย ปัจจุบัน บริษัทลงทุนใน 4 ธุรกิจประกอบด้วย

- **ธุรกิจสินเชื่อที่มีหลักประกัน** ผ่าน **บริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด (Oxygen)** – ธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน ซึ่งมีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ โดย Oxygen มุ่งเน้นการให้สินเชื่อแก่กลุ่มลูกค้าบุคคลและองค์กรรายใหญ่ โดยมีมูลค่าการปล่อยสินเชื่อ 10 ล้านบาทขึ้นไป
- **ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพและทรัพย์สินรอการขาย** ผ่าน **บริษัท บริหารสินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด (OAM)** – บริษัทบริหารจัดการสินทรัพย์ที่เชี่ยวชาญในการบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ทั้งนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ที่มีหลักประกัน และทรัพย์สินรอการขาย (NPAs) จากสถาบันการเงิน ผ่านการเจรจา ปรับโครงสร้างหนี้ และกระบวนการทางกฎหมาย
- **ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย** ผ่าน **บริษัท ทีเอ็นแอล อัลโลแอนซ์ จำกัด (TNLA)** – ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย ประเภทที่อยู่อาศัย ผ่านการลงทุนใน 6 โครงการร่วมค้า ร่วมกับบริษัท โนเบิล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (NOBLE)
- **ธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม** ผ่าน **บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด (TNLX)** – ผู้ผลิตและจัดจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องนุ่งห่มสำหรับผู้ชาย ผู้หญิง และเด็กภายใต้เครื่องหมายการค้าสากลที่บริษัทได้รับลิขสิทธิ์ และเครื่องหมายการค้าของบริษัทเพื่อจำหน่ายทั้งในประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศ



พัฒนาการที่สำคัญ

- **วันที่ 25 เมษายน 2566** บริษัทจัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 49 ซึ่งวาระที่เสนอได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นทุกวาระ โดยวาระที่สำคัญประกอบด้วย การอนุมัติจ่ายเงินปันผล ซึ่งเป็นการจ่ายจากผลการดำเนินงานของปี 2565 ในอัตรา 0.20 บาทต่อหุ้น เป็นเงินรวม 60.9 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลแล้วเมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2566
(สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข่าวแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถดูได้ที่ <https://shorturl.at/egkyF>)
- **วันที่ 26 พฤษภาคม 2566** TNLA เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับบริษัท พราว เรียด เอสเตท จำกัด (มหาชน) (“PROUD”) สำหรับการจำหน่ายหุ้นสามัญที่ TNLA ถืออยู่ทั้งหมดใน 2 บริษัทร่วมทุน ได้แก่ (1) บริษัท พระราม 9 อัลโลแอนซ์ จำกัด (“PA9”) ซึ่งประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โครงการอาคารชุด นิว ดิสทริค อาร์ 9 และ (2) บริษัท คุณต สเดชั่น อัลโลแอนซ์ จำกัด (“KK”) ซึ่งประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โครงการอาคารชุด นิว ครอส คุณต สเดชั่น เฟส 1 โดยธุรกรรมนี้แล้วเสร็จเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2566
(สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข่าวแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถดูได้ที่ <https://shorturl.at/msCWY>)
- **วันที่ 10 กรกฎาคม 2566** TNL แจ้งให้ทราบว่าผลการดำเนินการเกี่ยวกับการโอนกิจการบางส่วน (ธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม) ไปยัง TNLX ได้ดำเนินการแล้วเสร็จและมีผลทางกฎหมายในวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 โดยการโอนกิจการบางส่วนนี้จะช่วยลดการถือครองสินทรัพย์ หรือ Asset Light เพื่อเป็นการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของ TNLX ในสถานะที่ตลาดมีการเปลี่ยนแปลง
(สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข่าวแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถดูได้ที่ <https://shorturl.at/oxDMP>)
- **วันที่ 27 ตุลาคม 2566** TNL ประสบความสำเร็จกับการออกหุ้นกู้ชุดแรก มูลค่า 500 ล้านบาท (หุ้นกู้วงเงิน 300 ล้านบาท และหุ้นกู้สำรองเพื่อเสนอขายเพิ่ม 200 ล้านบาท) ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยหุ้นกุ่มีอายุครบกำหนด 2 ปี มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.1 และชำระดอกเบี้ยรายไตรมาส โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการขยายธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในธุรกิจการให้สินเชื่อที่มีหลักประกันและธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ NPLs และ NPAs
(สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข่าวแจ้ง กลต. สามารถดูได้ที่ <https://shorturl.at/cfIKX>)
- **วันที่ 6 พฤศจิกายน 2566** TNL ได้รับการจัดอันดับ 5 ดาวหรือคะแนนระดับ “ดีเยี่ยม” ในการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CGR) ของบริษัทจดทะเบียนไทย ประจำปี 2566 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai IOD) โดยการสนับสนุนจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ด้วยคะแนนการประเมินรวมสูงถึงร้อยละ 108 ในการได้รับการจัดอันดับนี้ TNL ได้แสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้บรรลุเป้าหมายการสร้างคุณค่าที่ยั่งยืน
(สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข่าวสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai IOD) สามารถดูได้ที่ <https://shorturl.at/HL027>)

การพัฒนาอย่างยั่งยืนที่ TNL

TNL มุ่งมั่นส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืน ควบคู่กับการยึดมั่นและให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจตามหลักธรรมาภิบาลที่ดี โดยบริษัทผสมผสานกรอบความยั่งยืนเข้ากับแกนกลางของธุรกิจ และนำแนวปฏิบัติ ESG (Environment, Social and Governance) มาใช้ในทุกระบวนการดำเนินงานขององค์กร



TNL ได้รับการจัดอันดับ 5 ดาว หรือคะแนนระดับ “ดีเยี่ยม” ด้วยคะแนนการประเมินรวมสูงถึงร้อยละ 108



TNL ได้แสดงถึงความมุ่งมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชัน โดยการเข้าร่วมในวันต่อต้านคอร์รัปชัน ประจำปี 2566

ผลประกอบการ

หน่วย: ล้านบาท	ปี 2566	ปี 2565	YoY	YoY (%)	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 3/2566	QoQ	QoQ (%)
รายได้จากการดำเนินงาน	2,459	1,777	682	38%	588	627	(39)	(6)%
TNLX	1,619	1,777	(158)	(9)%	366	385	(19)	(5)%
Oxygen	481	0	481	n/a	123	141	(18)	(13)%
OAM	72	0	72	n/a	26	25	1	4%
TNLA	287	0	287	n/a	73	76	(3)	(4)%
กำไรขั้นต้น	1,338	554	784	142%	324	356	(32)	(9)%
รายได้อื่น	411	183	228	125%	96	215	(119)	(55)%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัท ร่วมและการร่วมค้า	(205)	(4)	(201)	n/a	(14)	(99)	85	(86)%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(685)	(543)	(142)	26%	(218)	(146)	(72)	49%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(108)	0	(108)	n/a	(108)	0	(108)	n/a
กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ และค่าเสื่อม ราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	751	190	561	295%	80	326	(246)	(75)%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(35)	(43)	8	(19)%	(2)	(11)	9	(82)%
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	716	147	569	387%	78	315	(237)	(75)%
ดอกเบี้ยจ่าย	(84)	(7)	(77)	n/a	(29)	(19)	(10)	53%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	632	140	492	351%	49	296	(247)	(83)%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(119)	(38)	(81)	213%	(36)	(25)	(11)	44%
กำไรสุทธิ	513	102	411	403%	13	271	(258)	(95)%
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	47%	28%			47%	42%		
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	26%	10%			12%	39%		
อัตรากำไรสุทธิ	25%	8%			11%	37%		
อัตรากำไรสุทธิ	18%	5%			2%	32%		

ในปี 2566 บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 2,459 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 682 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 38 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงของแต่ละธุรกิจมีรายละเอียด ดังนี้

- **Oxygen (ธุรกิจสินเชื่อที่มีหลักประกัน)** มีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 481 ล้านบาท โดยมียอดสินเชื่อคงค้างจำนวน 5,940 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,351 ล้านบาท จากยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 3,589 ล้านบาท ทั้งนี้ ในปี 2566 แม้ว่า Oxygen ยังคงรักษาอัตราสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loan: NPL) เป็นศูนย์ แต่ Oxygen ได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) ด้วยความระมัดระวังรอบคอบ เป็นจำนวน 95 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าประมาณการจากโมเดลภายใน เพื่อให้สอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจที่ท้าทายและไม่แน่นอน
- **TNLA (ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย)** มีรายได้ค่ากำกับดูแลโครงการจำนวน 207 ล้านบาท จากการให้บริการกำกับดูแลโครงการและบริหารความเสี่ยง และมีรายได้ดอกเบี้ยรับจำนวน 80 ล้านบาทจากเงินให้กู้ยืมแก่โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ภายใต้ 6 โครงการร่วมค้า ร่วมกับ NOBLE

- OAM (ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ NPLs และ NPAs) มีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 72 ล้านบาท จากการเข้าซื้อพอร์ตสินทรัพย์ ด้วยคุณภาพในปี 2566 ซึ่งมีมูลค่าของพอร์ตบริหารนี้รวมมากกว่า 3,800 ล้านบาท และตามที่ได้อธิบายในส่วนของ Oxygen เกี่ยวกับ ECL บริษัทได้ตั้งสำรอง ECL จำนวน 13 ล้านบาท เพื่อสำรองสำหรับความผันผวนของธุรกิจในอนาคต
- TNLX¹ (ธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม) มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 1,619 ล้านบาท ลดลงจำนวน 158 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 และการชะลอตัวของ เศรษฐกิจโลกในปัจจุบัน ทำให้รายได้กลับมาเป็นปกติจากจุดสูงสุดในปีที่แล้ว

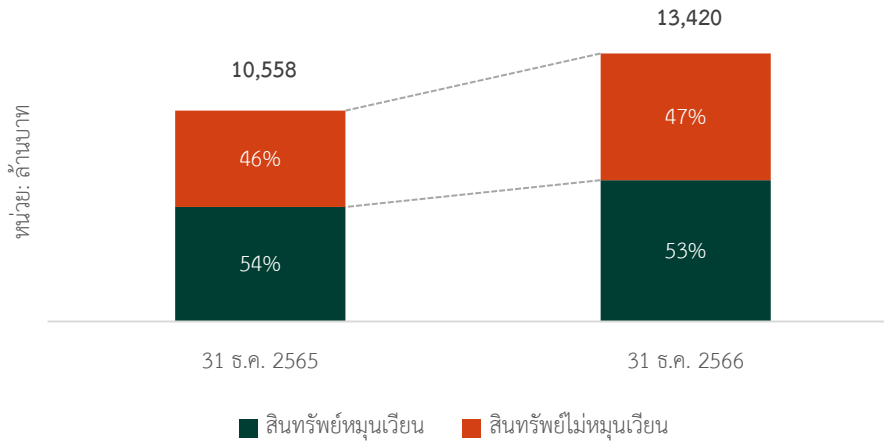
สำหรับปีนี้ บริษัทรับรู้กำไรจากธุรกรรมจำหน่ายเงินลงทุนให้แก่ PROUD จำนวน 201 ล้านบาท และการจำหน่ายทรัพย์สินจำนวน 82 ล้านบาท ซึ่งรวมอยู่ใน ‘รายได้อื่น’ นอกจากนี้ บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์จำนวน 205 ล้านบาท ซึ่งส่วนแบ่งขาดทุนดังกล่าว มีระดับผลขาดทุนที่ลดลงในช่วงปลายปี เนื่องจากบางโครงการได้มีขั้นตอนการก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มมีผลประกอบการเชิงบวก บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ (SG&A) จำนวน 685 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเติบโตของธุรกิจ นอกจากนี้ บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 84 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

โดยสรุป บริษัทมีผลกำไรสุทธิสำหรับปีจำนวน 513 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 411 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 403 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 18 เติบโตจากร้อยละ 5 ในปี 2565 ซึ่งการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญนี้ เป็นผลมาจากการผนวกรวม New Growth Engines ในธุรกิจการเงิน และธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย ได้อย่างราบรื่นและลงตัว

¹ เพื่อวัตถุประสงค์ในการเปรียบเทียบ TNLX เริ่มประกอบธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 เนื่องจากการรับโอนธุรกิจบางส่วนจาก TNL ดังนั้น ผลการดำเนินงานส่วนของธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มของ TNL และ TNLX จึงถูกแสดงไว้ในกลุ่มเดียวกัน

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

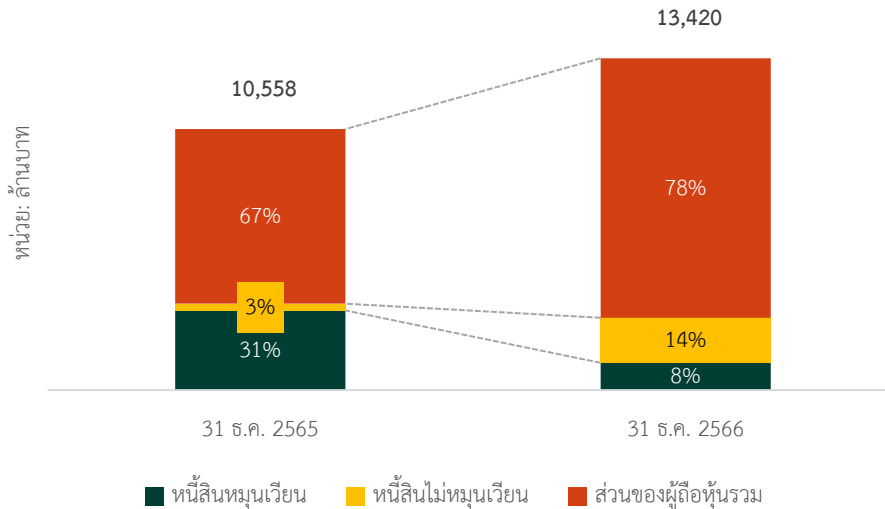


สินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 13,420 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,862 ล้านบาท หรือร้อยละ 27 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยเพิ่มขึ้นจากทั้งสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

สินทรัพย์หมุนเวียน เดบิต 1,342 ล้านบาท เป็นจำนวน 7,077 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (บันทึกอยู่ในสินทรัพย์ทั้งหมุนเวียนและไม่หมุนเวียน) จำนวน 2,291 ล้านบาท เป็นผลมาจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อที่มีหลักประกันของ Oxygen อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนถูกชดเชยบางส่วนด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ลดลงจำนวน 1,103 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทใช้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพื่อ 1) จ่ายคืนเงินกู้ยืมให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของ Oxygen 2) การเติบโตของธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน และการเข้าซื้อพอร์ตสินเชื่อ NPL และ 3) ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ภายใต้ TNLA

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เพิ่มขึ้น 1,520 ล้านบาท เป็นจำนวน 6,343 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นมีสาเหตุมาจากการจัดประเภทใหม่ของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 1,320 ล้านบาท และการเข้าซื้อพอร์ตสินเชื่อ NPL ที่บันทึกไว้ภายใต้ 'เงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ' จำนวน 927 ล้านบาท ในทางกลับกัน การปรับมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ ตามราคาตลาดล่าสุด (mark-to-market) ส่งผลให้มูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนลดลง 230 ล้านบาท และเงินลงทุนในการร่วมค้าลดลง 92 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากส่วนแบ่งขาดทุนจากการลงทุนในโครงการอสังหาริมทรัพย์

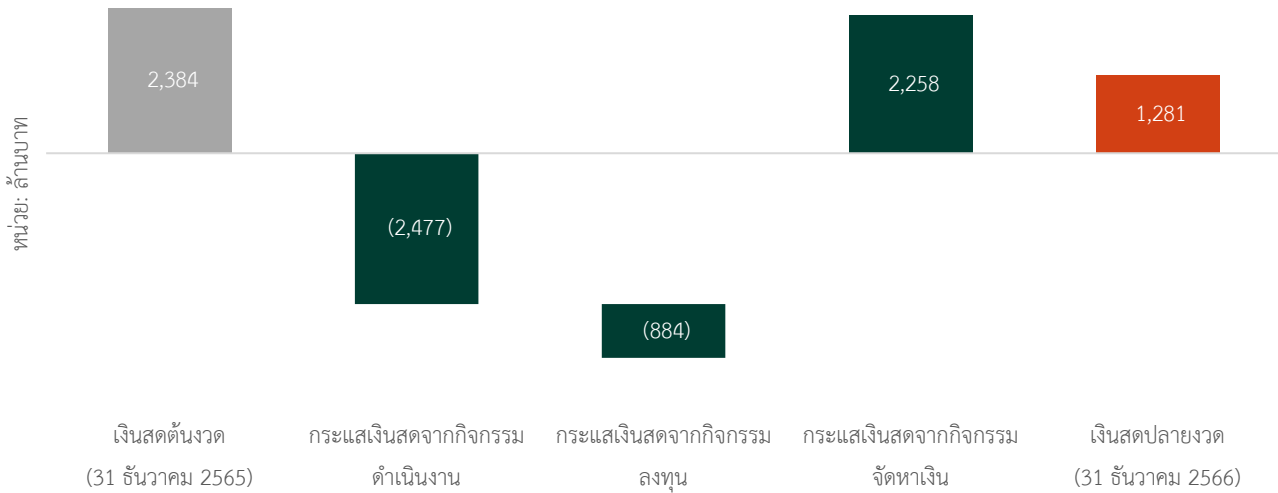
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น



หนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 2,927 ล้านบาท ลดลง 568 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 จากยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2565 โดยการเปลี่ยนแปลงมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงอย่างมีสาระสำคัญของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 2,300 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของ Oxygen ตามที่ได้อธิบายในส่วนของ “สินทรัพย์” อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถูกหักล้างบางส่วนด้วยการเพิ่มขึ้นของหนี้สินไม่หมุนเวียนจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1,080 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจัดหาเงินทุนเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจใหม่ และการออกหุ้นกู้จำนวน 500 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 10,493 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,430 ล้านบาท หรือร้อยละ 49 จากปีก่อน การเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการประสบความสำเร็จในการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 3,050 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างของบริษัท โดยบริษัทได้รับความสนับสนุนที่ดีจากผู้ถือหุ้นเดิมในการจองซื้อหุ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งบริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) และบริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“BTS Group”) และภายหลังการเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 305 ล้านหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 212 ล้านหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2565 นอกจากนี้ บริษัทมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 6,024 ล้านบาท และกำไรสะสมจำนวน 3,497 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 96 และร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2565 ตามลำดับ

กระแสเงินสด



ณ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,281 ล้านบาท ลดลง 1,103 ล้านบาทจาก ณ 31 ธันวาคม 2565 เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานมีจำนวน 2,861 ล้านบาท มีสาเหตุมาจากการบันทึกกำไรก่อนภาษีเงินได้จำนวน 632 ล้านบาท หักลบด้วยรายการกระทบยอดรายการที่ไม่ใช่เงินสดจำนวน 511 ล้านบาท และการลดลงสุทธิของเงินทุนหมุนเวียนจำนวน 2,982 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และเงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้ หลังจากบริษัทรับดอกเบี้ยจำนวน 518 ล้านบาท จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 79 ล้านบาท และจ่ายภาษีเงินได้สุทธิจำนวน 55 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 2,477 ล้านบาท

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน มีจำนวน 884 ล้านบาท เป็นผลมาจากการคืนเงินกู้ยืมให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของ Oxygen และการจัดหาเงินทุนให้กับบริษัทร่วมทุนในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของ TNLA

เงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมจัดหาเงิน มีจำนวน 2,258 ล้านบาท เนื่องมาจากเงินสดรับจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และการออกหุ้นกู้

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป (ตามงบการเงินรวม)

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565	ผลต่าง	ผลต่าง (%)
รายได้จากการขาย	1,564	1,716	(152)	(9)%
รายได้จากการให้บริการ	56	61	(5)	(8)%
ดอกเบี้ยรับ	648	46	602	n/a
รายได้ค่าที่ปรึกษาและกำกับดูแลโครงการ	207	0	207	n/a
รายได้อื่น*	395	137	258	188%
รายได้รวม	2,870	1,960	910	46%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	1,136	1,242	(106)	(9)%
ดอกเบี้ยจ่าย	84	7	77	n/a
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร**	705	567	138	24%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	108	0	108	n/a
ค่าใช้จ่ายรวม	2,033	1,816	(217)	12%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากการเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	(205)	(4)	(201)	n/a
กำไรก่อนภาษีเงินได้	632	140	492	351%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(119)	(38)	(81)	213%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	513	102	411	403%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	503	102	401	393%

* รายได้อื่น ประกอบด้วย กำไรจากการขายหุ้นในกิจการร่วมค้า 2 แห่งของ TNLA รายได้ค่าเช่า เงินปันผล และรายได้อื่น ตามงบการเงิน

** ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายบริหาร และค่าลิขสิทธิ์

งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)	31 ธ.ค. 66	31 ธ.ค. 65	ผลต่าง	ผลต่าง (%)
สินทรัพย์หมุนเวียน	7,077	5,735	1,342	23%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	6,343	4,823	1,520	32%
สินทรัพย์รวม	13,420	10,558	2,862	27%
หนี้สินหมุนเวียน	1,104	3,223	(2,119)	(66)%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,823	272	1,551	570%
หนี้สินรวม	2,927	3,495	(568)	(16)%
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	305	212	93	44%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	6,024	3,067	2,957	96%
กำไรสะสม	3,497	3,076	421	14%
อื่นๆ ในส่วนของผู้ถือหุ้น***	641	691	(50)	(7)%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	26	17	9	53%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	10,493	7,063	3,430	49%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	13,420	10,558	2,862	27%

*** อื่นๆ ในส่วนของผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย ส่วนส่วนทุนจากการจ่ายโดยถือหุ้นเป็นเกณฑ์ และ องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกิดจากส่วนเกินจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565	ผลต่าง	ผลต่าง (%)
กำไรก่อนภาษี	632	140	492	351%
เงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการดำเนินงาน	(2,861)	(1,889)	(972)	51%
เงินสดรับสำหรับดอกเบี้ยรับ	518	45	473	n/a
เงินสดจ่ายสำหรับดอกเบี้ยจ่าย	(79)	(1)	(78)	n/a
เงินสดจ่ายสำหรับภาษีเงินได้	(55)	(54)	(1)	2%
เงินสดรับสำหรับภาษีหัก ณ ที่จ่ายขอคืน	0	8	(8)	(100)%
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(2,477)	(1,891)	(586)	31%
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน	(884)	(1,134)	(2,018)	(178)%
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	2,258	2,927	(669)	(23)%
การเปลี่ยนแปลงในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ	(1,103)	2,170	(3,273)	(151)%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมา	2,384	214	2,170	n/a
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมา ณ วันสิ้นงวด	1,281	2,384	(1,103)	(46)%

มุมมองผู้บริหาร

ท่ามกลางความท้าทายของสถานะเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศในปี 2566 บริษัทยังคงสร้างผลประกอบการที่แข็งแกร่งซึ่งเห็นได้ชัดจากรายได้และผลกำไรตลอดทั้งปี ความสำเร็จที่โดดเด่นนี้เป็นผลมาจากการสร้างความเติบโตผ่านธุรกิจใหม่ ซึ่งได้แก่ Oxygen Asset (ธุรกิจสินเชื่อที่มีหลักประกัน), Oxygen Asset Management (ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพและทรัพย์สินรอการขาย) และ TNLA (ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย) สำหรับแนวโน้มของปี 2567 คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจภายในประเทศจะยังคงเผชิญกับความท้าทายต่อเนื่อง อาทิเช่น อัตราดอกเบี้ยที่ยังคงอยู่ในระดับสูง การชะลอตัวของการบินภาคเอกชน และการกระตุ้นจากนโยบายการคลังที่ล่าช้า อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะมีการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปจากแรงหนุนของการฟื้นตัวของการท่องเที่ยว การส่งออกสินค้า และการลงทุนภาคเอกชน โดย TNL จะยังคงมุ่งมั่นสร้างรากฐานในธุรกิจบริการทางการเงิน เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนและสร้างผลกำไรอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นการขยายและเสริมความแข็งแกร่งของธุรกิจการให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน และธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ โดยรายละเอียดแนวโน้มของปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตของบริษัท มีดังนี้:

Oxygen Asset (ธุรกิจสินเชื่อที่มีหลักประกัน)

เราจะมุ่งเน้นพัฒนาขั้นตอนการคัดเลือกลูกค้าของ Oxygen Asset โดยเน้นไปที่ปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ระบุโดยโมเดล Credit Scoring นอกจากนี้ เราจะลงทุนในการยกระดับโครงสร้างพื้นฐานและระบบงาน เพื่อให้มั่นใจว่าการจัดการข้อมูลมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเข้าถึงได้แบบเรียลไทม์ ซึ่งความพยายามผสมผสานเหล่านี้จะช่วยเสริมสร้างศักยภาพให้ Oxygen Asset สามารถตัดสินใจปล่อยสินเชื่อได้อย่างรอบคอบท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ซึ่งจะนำไปสู่พอร์ตสินเชื่อที่มีคุณภาพและความสามารถในการทำกำไรที่ยั่งยืน ในขณะที่เดียวกัน เรายังคงมุ่งมั่นที่จะเพิ่มคุณภาพสินทรัพย์โดยใช้ประโยชน์จากความสัมพันธ์กับลูกค้าที่ และปรับปรุงกลยุทธ์การเรียกเก็บเงินเชิงรุกเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทจะเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว

ในปี 2567 เราคาดว่าจะเพิ่มพอร์ตสินเชื่อเป็น 6,100 ล้านบาท จาก 5,940 ล้านบาท ในปี 2023 ซึ่งอัตราการเติบโตสอดคล้องกับการเติบโตของเศรษฐกิจไทยที่ประมาณร้อยละ 2-3 ต่อปี

Oxygen Asset Management (ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพและทรัพย์สินรอการขาย)

เราคาดการณ์ว่าปริมาณหนี้เสีย (NPLs) ในระบบจะเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีแรงหนุนจากหนี้ครัวเรือนที่พุ่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ เกือบร้อยละ 91 ของ GDP โดย Special Mention Loans (SML) และ NPLs ยังคงอยู่ในระดับสูง นับเป็นโอกาสที่ดีสำหรับ Oxygen Asset Management ในการขยายพอร์ตสินทรัพย์ด้วยคุณภาพในปี 2567 นอกจากนี้ เรายังคงรักษามาตรฐานในการพิจารณาเข้าประมวล NPLs ด้วยความระมัดระวังรอบคอบ รวมถึงการใช้กลยุทธ์การเรียกเก็บเงินเชิงรุกเพื่อเร่งการจัดเก็บกระแสเงินสด และการลงทุนเพื่อยกระดับระบบงานด้านไอที การมุ่งเน้นที่กลยุทธ์เหล่านี้จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผล ซึ่งจะช่วยให้เราสามารถส่งมอบมูลค่าเพิ่มให้กับผู้มีส่วนได้เสียต่อไป

ในปี 2567 Oxygen Asset Management ตั้งเป้าหมายการเก็บหนี้ไว้ที่ 180 ล้านบาท และงบประมาณการลงทุนสำหรับการเข้าซื้อ NPLs ไม่เกิน 1,200 ล้านบาท

TNLA (ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย)

เราคาดการณ์ว่าตลาดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ยังคงเผชิญความท้าทาย ซึ่งรวมถึงหนี้ครัวเรือนที่สูงขึ้น และต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นอันเป็นผลมาจากราคาที่ดินที่สูงขึ้นและต้นทุนการก่อสร้างที่ปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เราคาดการณ์ว่ายอดขายของที่อยู่อาศัยจะเติบโตตามเศรษฐกิจไทยที่ร้อยละ 2-3 จากการฟื้นตัวในระดับปานกลางของกำลังซื้อของผู้บริโภคและการไหลเข้ามาของต่างชาติ

ในปี 2567 TNLA คาดว่าหลายโครงการจะแล้วเสร็จตามกำหนด และจะมียอดโอนรวม 3,000 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 12 ของมูลค่าโครงการทั้งหมด



(นายกิตติชัย ตรีรัชตพงษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร