



**AMANAH**  
Leasing

บมจ. อمانة จำกัด

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับปี 2566 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

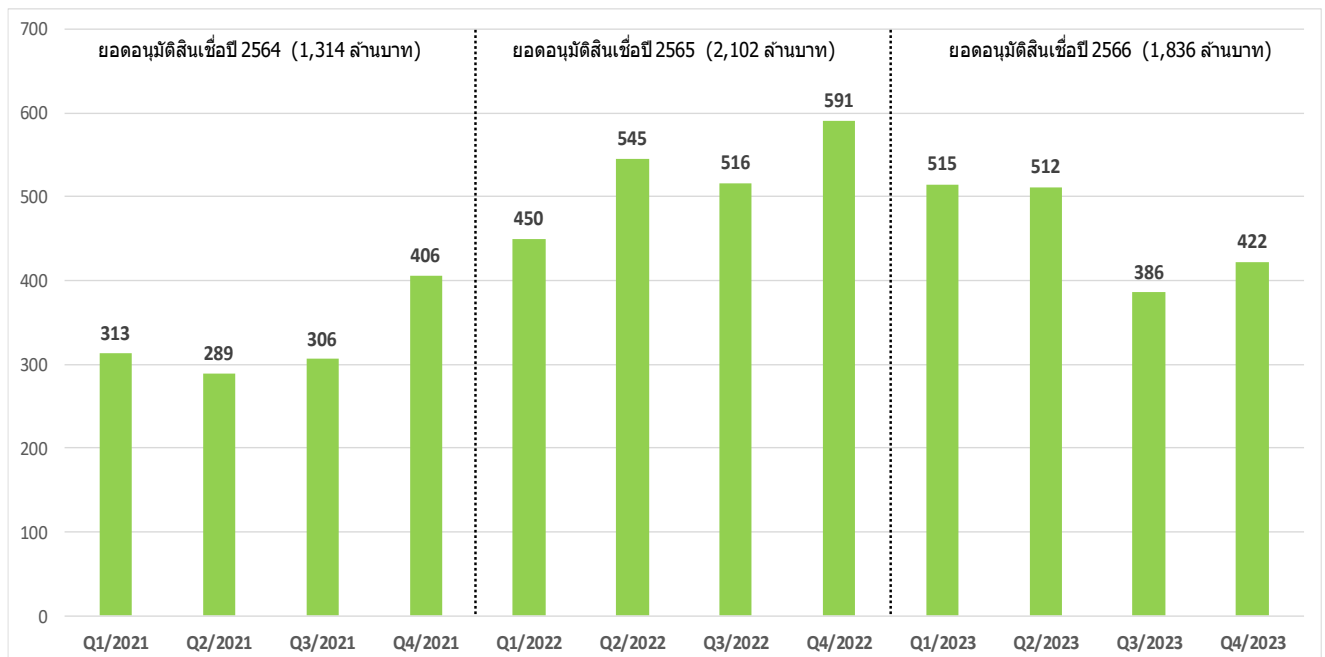
### 1. สรุปภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงสำคัญ

#### 1.1 ภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทฯ

ในปี 2566 บริษัทฯปล่อยสินเชื่อใหม่ได้จำนวน 1,836 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 266 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 12.65% โดยในไตรมาส 4 สามารถปล่อยสินเชื่อได้เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 จำนวน 36 ล้านบาท (จาก 386 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 422 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นคิดเป็น 9.33% รายละเอียดยอดปล่อยสินเชื่อใหม่รายไตรมาสตามกราฟที่ 1 สำหรับสาเหตุที่ปีนี้โดยเฉพาะในช่วงครึ่งหลังของปีปล่อยสินเชื่อได้ลดลงจากปี 2565 มาจากปัจจัยหลัก 2 เรื่องคือ 1) การเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นตามความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ขอสินเชื่อตามสถานการณ์เศรษฐกิจที่แนวโน้มรายได้และกำลังซื้อของลูกค้าชะลอตัว ทำให้อัตราการอนุมัติสินเชื่อ (Approval Rate) ลดลง ขณะที่อัตราการปฏิเสธลูกค้า (Rejection Rate) เพิ่มมากขึ้น 2) การมอบหมายให้เจ้าหน้าที่การตลาดเร่งดำเนินการติดต่อลูกค้าที่มีแนวโน้มค้างชำระค้างงวดให้มาเจรจาปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเวลาที่เจ้าหน้าที่การตลาดต้องหายอดธุรกิจไปพอสมควร ทั้งนี้ในด้านผลประกอบการ บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิจำนวน 189.01 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 120.75 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 38.98%

#### กราฟที่ 1 เปรียบเทียบการอนุมัติสินเชื่อใหม่ตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2564 – ไตรมาส 4 ปี 2566

(ล้านบาท)

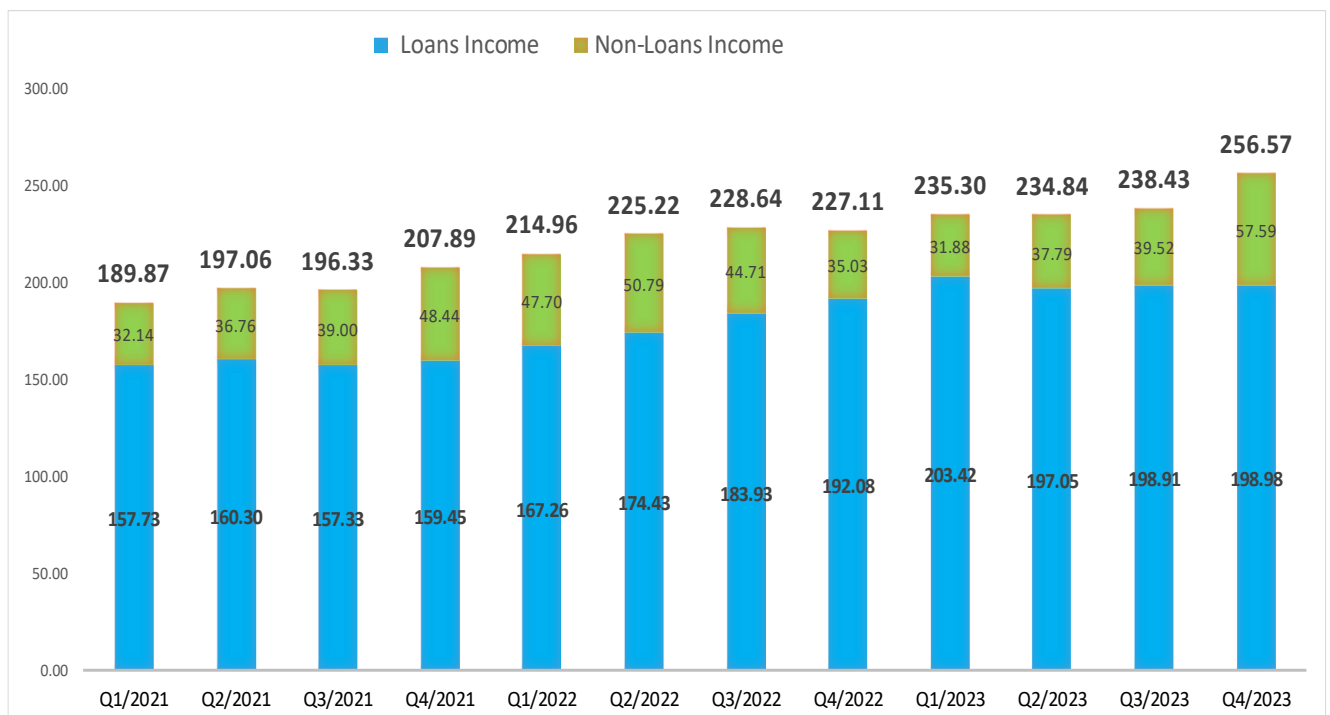


จากกราฟแสดงสินเชื่อใหม่ตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2564 - ไตรมาส 4 ปี 2566 ข้างต้น จะเห็นได้ว่าบริษัทฯสามารถปล่อยสินเชื่อใหม่รายไตรมาสได้ไม่ต่ำกว่า 500 ล้านบาทต่อเนื่องติดต่อกัน 5 ไตรมาสนับตั้งแต่ไตรมาส 2 ของปี 2565 จนถึงไตรมาส 2 ของปีนี้ แต่ในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 บริษัทฯปล่อยสินเชื่อใหม่รายไตรมาสได้ลดลงโดยไตรมาส 3 และไตรมาส 4 ปล่อยได้จำนวน 386 ล้านบาทและ 422 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งสาเหตุการปล่อยสินเชื่อใหม่ลดลงมาจากปัจจัยหลัก 2 เรื่องตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

ด้านคุณภาพสินเชื่อ อัตราสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non Performing Finance : NPF) ของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 5.78 ทั้งนี้อัตรา NPF ที่คำนวณตามวิธีปฏิบัติงานซึ่งใช้เฉพาะยอดเงินต้นคงค้าง (principal) และพฤติกรรม การชำระค่าวงวดของลูกค้เท่ากับร้อยละ 4.98

สำหรับผลการดำเนินงานปี 2566 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับปีเท่ากับ 189.01 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 120.75 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 38.98% และเมื่อหักรายการขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสุทธิจากภาษีเงินได้สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานจำนวน 1.76 ล้านบาท บริษัทฯจะมีผลกำไรเบ็ดเสร็จ รวมสำหรับปีเท่ากับ 187.25 ล้านบาท โดยปัจจัยหลักที่ทำให้บริษัทมีผลดำเนินงานกำไรสุทธิลดลงจากปี 2565 ได้แก่ 1) การเพิ่มขึ้นของรายการเงินกันสำรองหนี้หรือผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss : ECL) ที่ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 99.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 91.85% ซึ่งเป็นผลจากสถานการณ์เศรษฐกิจและพฤติกรรมของ ลูกหนี้ที่เปลี่ยนไปอันมีผลมาจากมาตรการ market conduct ที่บริษัทฯ เก็บค่าติดตามจากลูกค้ที่ overdue ได้น้อยลง กว่าเดิมมาก ทำให้ลูกค้ละเลยการชำระค่าวงวดให้ตรงเวลา 2)รายการขาดทุนจากการด้อยค่าและจำหน่ายทรัพย์สินรอการ ขายที่ปีนี้มีจำนวน 67.90 ล้านบาท ขณะที่ปี 2565 มีกำไรจากการด้อยค่าฯจำนวน 9.99 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจาก สถานการณ์ราคารถยนต์มือสองที่เปลี่ยนแปลงลดลงมาโดยตลอดตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 ประกอบกับบริษัทฯมีการ เร่งรัดติดตามรถยนต์กลับคืนจำนวนมากจากลูกค้ที่ค้างชำระและไม่มีความสามารถในการชำระค่าวงวดหรือไม่เข้า หลักเกณฑ์ที่จะปรับโครงสร้างหนี้ได้ 3)รายการต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 33.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 42.46% ซึ่งเป็นผลจากสถาบันการเงินมีการปรับอัตราค่าโหวงเงินสินเชื่อเพิ่มขึ้น และบริษัทฯมีการเบิกใช้วงเงินสินเชื่อเพิ่มขึ้นตาม ยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ที่มีมากขึ้น

กราฟที่ 2 เปรียบเทียบรายได้จากการให้สินเชื่อตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2564 – ไตรมาส 4 ปี 2566



จากกราฟที่ 2 แสดงการเปรียบเทียบรายได้จากการให้สินเชื่อ (รายได้จากการให้สินเชื่อและจากเงินให้กู้ยืม) รายไตรมาส ซึ่งจะเห็นว่ารายได้จากการให้สินเชื่อมีการเติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญมาตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2565 ต่อเนื่องติดต่อกัน 5 ไตรมาสจนถึงไตรมาส 1 ปี 2566 หลังจากนั้นจะลดลงอยู่ที่ระดับ 197 – 199 ล้านบาทในไตรมาส 2 – ไตรมาส 4 ปี 2566 ซึ่งรายได้ที่ลดลงดังกล่าวส่วนหนึ่งเป็นเพราะตัวเลขยอดธุรกิจมีจำนวนลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน ขณะเดียวกันมีการตัดรายการหนี้สูญไปจำนวนหนึ่งส่งผลให้รายได้ถูก reverse ออกไปด้วย

## 2. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

### 2.1 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงาน ณ 31 ธันวาคม 2566 ดังนี้

หน่วย : พันบาท

รายการ	ปี 2566		ปี 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาเช่าซื้อ	511,830	53.03%	710,472	79.37%	(198,643)	-27.96%
รายได้จากเงินให้กู้ยืม	286,528	29.69%	7,239	0.81%	279,289	3858.11%
รายได้จากสินเชื่อเพื่อซื้อสินค้า	2,536	0.26%	2,706	0.30%	(169)	-6.26%
รายได้และค่าธรรมเนียม	30,283	3.14%	68,701	7.67%	(38,418)	-55.92%
รายได้อื่น	133,954	13.88%	106,037	11.85%	27,917	26.33%
<b>รวมรายได้</b>	<b>965,130</b>	<b>100.00%</b>	<b>895,155</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,975</b>	<b>7.82%</b>
ค่าใช้จ่ายในการขาย	4,382	0.45%	5,670	0.63%	(1,288)	-22.72%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	347,836	36.04%	342,969	38.31%	4,866	1.42%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	207,492	21.50%	108,153	12.08%	99,339	91.85%
ขาดทุนจากการด้อยค่าและจำหน่าย NPA	67,904	7.04%	(9,989)	-1.12%	77,893	n.m.
ต้นทุนทางการเงิน	112,431	11.65%	78,920	8.82%	33,510	42.46%
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>740,044</b>	<b>76.68%</b>	<b>525,723</b>	<b>58.73%</b>	<b>214,321</b>	<b>40.77%</b>
<b>กำไรก่อนภาษี</b>	<b>225,087</b>	<b>23.32%</b>	<b>369,432</b>	<b>41.27%</b>	<b>(144,345)</b>	<b>-39.07%</b>
ภาษีเงินได้	36,082	3.74%	59,676	6.67%	(23,594)	-39.54%
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>189,005</b>	<b>19.58%</b>	<b>309,756</b>	<b>34.60%</b>	<b>(120,751)</b>	<b>-38.98%</b>
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน - สุทธิจากภาษี	1,755	0.18%	1,994	0.22%	(239)	-11.98%
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>187,250</b>	<b>19.40%</b>	<b>307,763</b>	<b>34.38%</b>	<b>(120,513)</b>	<b>-39.16%</b>

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2566 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 บริษัทฯ มีผลประกอบการกำไรสำหรับปีเท่ากับ 189.01 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเท่ากับ 120.75 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 38.98% (ปี 2565 กำไรสำหรับปีเท่ากับ 309.76 ล้านบาท) เมื่อหักรายการขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสุทธิจากภาษีเงินได้สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานจำนวน 1.76 ล้านบาท บริษัทฯจะมีผลกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเท่ากับ 187.25 ล้านบาท

**ด้านรายได้** บริษัทฯมีรายได้รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 69.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 7.82% (จาก 895.16 ล้านบาทในปี 2565 เพิ่มขึ้นเป็น 965.13 ล้านบาทในปี 2566) การเพิ่มขึ้นของรายได้รวมโดยหลักจะมาจากรายได้จากการปล่อยสินเชื่อทั้งจากสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้วและสินเชื่อจำนำทะเบียน ซึ่งรายได้จากพอร์ทัลสินเชื่อทั้ง 2 ประเภทดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 80%ของรายได้รวม โดยในปี 2566 รายได้จากสัญญาเช่าซื้อและจำนำทะเบียนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 80.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 11.24% (จาก 717.71 ล้านบาทในปี 2565 เพิ่มขึ้นเป็น 798.36 ล้านบาทในปี 2566) ส่วนรายได้ที่ลดลง ได้แก่ รายได้และค่าธรรมเนียมลดลงจำนวน 38.42 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 55.92% (จาก 68.70 ล้านบาทในปี 2565 ลดลงเป็น 30.28 ล้านบาทในปี 2566) ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของรายได้จากค่าติดตามหรือค่าชดเชยจากการติดตามหนี้ และค่าธรรมเนียมต่างๆที่การให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อเคยเรียกเก็บจากลูกค้าได้ แต่ปัจจุบันเมื่อมาให้บริการสินเชื่อจำนำทะเบียนทำให้ไม่สามารถเรียกเก็บได้

**ด้านค่าใช้จ่าย** บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 214.32 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เพิ่มขึ้นคิดเป็น 40.77% (จาก 525.72 ล้านบาทในปี 2565 เพิ่มขึ้นเป็น 740.04 ล้านบาทในปี 2566) โดยรายการค่าใช้จ่ายหลักที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหรือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ปี 2566 มากกว่าปี 2565 จำนวน 99.34 ล้านบาท จาก 108.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 207.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 91.85% ซึ่งเป็นผลจากสถานการณ์เศรษฐกิจและพฤติกรรมของลูกค้าที่เปลี่ยนไปอันมีผลมาจากมาตรการ market conduct ที่บริษัทฯเก็บค่าติดตามจากลูกค้าที่ overdue ได้น้อยลงกว่าเดิมมาก ทำให้ลูกค้าละเลยการชำระค่างวดให้ตรงเวลา นอกจากนี้ยังมีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าและจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 77.89 ล้านบาท จากที่ปี 2565 มีกำไรจากการด้อยค่าจำนวน 9.99 ล้านบาท เป็นขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 67.90 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลจากสถานการณ์ราคารถยนต์มือสองที่เปลี่ยนแปลงลดลงมาโดยตลอดตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 ประกอบกับบริษัทฯมีการเร่งรัดติดตามรถยนต์กลับคืนจำนวนมากจากลูกค้าที่ค้างชำระและไม่มีความสามารถในการชำระค่างวดหรือไม่เข้าหลักเกณฑ์ที่จะปรับโครงสร้างหนี้ได้ และยังมีรายการต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 33.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 42.46% (จาก 78.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 112.43 ล้านบาท) ซึ่งเป็นผลจากสถาบันการเงินมีการปรับอัตราค่าไวจเงินสินเชื่อเพิ่มขึ้น และบริษัทฯมีการเบิกใช้วงเงินสินเชื่อเพิ่มขึ้นตามยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ที่มีมากขึ้น สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 4.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 1.42% (จาก 342.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 347.84 ล้านบาท) โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นในเรื่องที่เกี่ยวกับบุคลากรและการเปิดสาขาใหม่ 1 สาขา คือสาขานนทบุรี

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

หน่วย : ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	ปี 2566		ปี 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
1. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	202.32	58.17%	196.70	57.35%	5.62	2.86%
2. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเดินทาง	8.43	2.42%	8.87	2.59%	-0.44	-4.95%
3. ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมาย	26.50	7.62%	35.98	10.49%	-9.48	-26.35%
4. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	25.22	7.25%	23.70	6.91%	1.52	6.42%
5. ค่าใช้จ่ายในการเร่งรัดติดตามสินเชื่อ	37.89	10.89%	37.55	10.95%	0.34	0.89%
6. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	47.48	13.65%	40.17	11.71%	7.31	18.20%
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร</b>	<b>347.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>342.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>4.87</b>	<b>1.42%</b>

จากตารางค่าใช้จ่ายในการบริหาร เมื่อจำแนกรายละเอียดค่าใช้จ่ายแล้วพบว่า ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เช่น เงินเดือนและค่าจ้าง สวัสดิการพนักงาน ค่าพาหนะและเบี้ยเลี้ยง ค่าผลประโยชน์พนักงาน เป็นต้น จะมีสัดส่วนมากที่สุดคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 58% ของค่าใช้จ่ายในการบริหารทั้งหมด รองลงมาเป็นค่าใช้จ่ายอื่นๆ ค่าใช้จ่ายในการเร่งรัดติดตามสินเชื่อ ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมาย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเดินทาง ซึ่งมีสัดส่วนประมาณ 14%, 11%, 8%, 7% และ 2% ตามลำดับ ทั้งนี้หากพิจารณาอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม พบว่าสัดส่วนจะอยู่ที่ประมาณ 36% ของรายได้รวม ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ค่อนข้างคงที่

## 2.2 ด้านฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

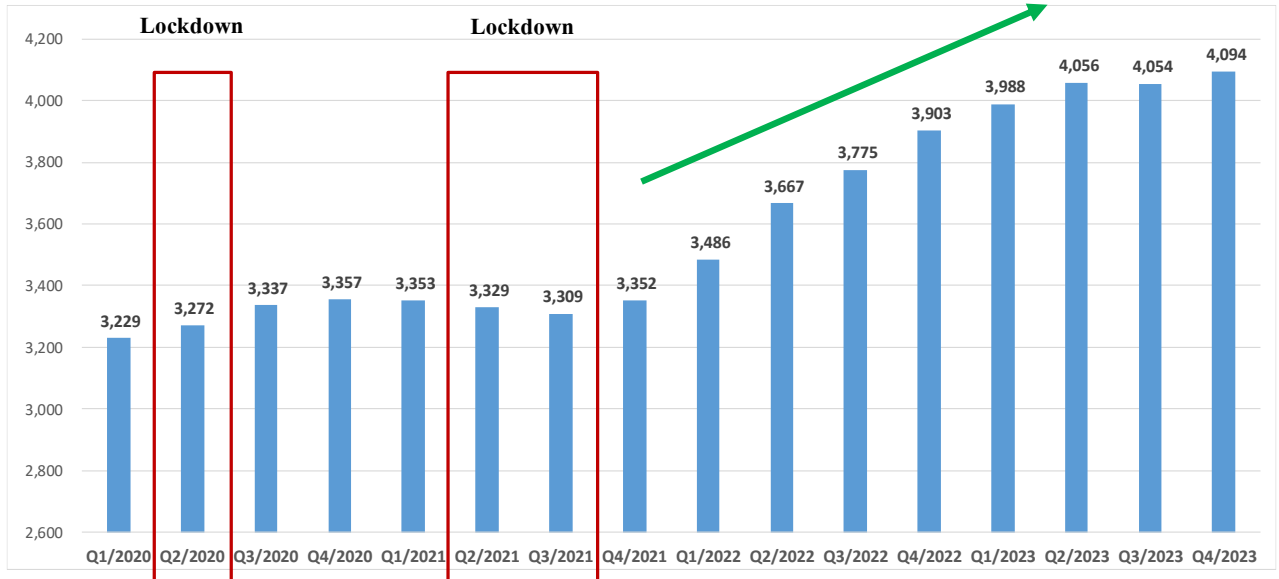
ฐานะการเงิน	ปี 2566	ปี 2565	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	111.24	42.27	68.97	163.15%
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	4,093.59	3,903.30	190.29	4.88%
ลูกหนี้สินเชื่อเพื่อซื้อสินค้า	0.00	32.54	-32.54	-100.00%
ทรัพย์สินและอุปกรณ์	28.75	30.88	-2.12	-6.88%
ทรัพย์สินรอการขาย	330.41	150.62	179.79	119.36%
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	65.80	49.96	15.83	31.69%
อื่นๆ	51.72	42.27	9.45	22.36%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,681.50</b>	<b>4,251.84</b>	<b>429.66</b>	<b>10.11%</b>
หนี้สถาบันการเงิน	2,712.62	2,255.71	456.91	20.26%
อื่นๆ	123.33	130.61	-7.28	-5.57%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,835.95</b>	<b>2,386.32</b>	<b>449.63</b>	<b>18.84%</b>
<b>ส่วนผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,845.55</b>	<b>1,865.52</b>	<b>-19.97</b>	<b>-1.07%</b>

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2566	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)	0.38	0.52
หนี้สินต่อทุน(เท่า)	1.54	1.28
อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	5.78%	3.84%

**สินทรัพย์รวม** บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,681.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 429.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 10.11% จากปีก่อน โดยรายการหลักที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ พอร์ตลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ เพิ่มขึ้น 190.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 4.88% ซึ่งเป็นผลจากการปล่อยสินเชื่อใหม่เพิ่มขึ้น และรายการทรัพย์สินรอการขาย เพิ่มขึ้นจำนวน 179.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 119.36% เป็นผลเนื่องจากนโยบายการเร่งรัดติดตามรถยนต์กลับคืนมาเป็น NPA เพิ่มมากขึ้น รวมทั้งการบริหารจัดการในการนำรถยนต์ออกขายประมูล

รายละเอียดพอร์ตลูกหนี้เงินให้สินเชื่อแสดงได้ตามกราฟที่ 3 ซึ่งจะเห็นว่า ณ สิ้นปี 2564 พอร์ตลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ มีจำนวน 3,352 ล้านบาท พอร์ตฯได้มีการเพิ่มขึ้นทุกไตรมาส โดยล่าสุด ณ สิ้นปี 2566 พอร์ตลูกหนี้เงินให้สินเชื่อได้เพิ่มขึ้น เป็น 4,094 ล้านบาท

กราฟที่ 3 แสดงพอร์ตลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อรายไตรมาส (Q1/2563 – Q4/2566)



### คุณภาพสินเชื่อ

ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อแยกตามความเสี่ยงด้านเครดิต	ปี 2566		ปี 2565	
	ยอดลูกหนี้สินเชื่อหลังหัก ดอกผลรอดตัดบัญชีและค่านายหน้ารอดตัดบัญชี (พันบาท)	สัดส่วน	ยอดลูกหนี้หลังหักดอกเบี้ย ค่าเช่าซื้อรอดตัดบัญชีและค่านายหน้ารอดตัดบัญชี (พันบาท)	สัดส่วน
ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	3,137,815	72.64%	3,092,844	75.00%
ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	931,815	21.57%	872,261	21.15%
ลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	249,752	5.78%	158,542	3.84%
	4,319,382	100.00%	4,123,647	100.00%

พิจารณาลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อแยกตามความเสี่ยงด้านเครดิตปี 2566 พบว่าลูกหนี้ส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (performing) คิดเป็นยอดลูกหนี้สินเชื่อหลังหัก ดอกผลรอดตัดบัญชีและค่านายหน้ารอดตัดบัญชีจำนวน 3,138 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 72.64 ร่วงลงมาเป็นลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-performing) คิดเป็นยอดลูกหนี้

จำนวน 932 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.57 และลูกหนี้ตามสัญญาสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-performing) คิดเป็นยอดลูกหนี้จำนวน 250 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.78 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 กลุ่ม Non-performing มียอดลูกหนี้เพิ่มขึ้นประมาณ 91 ล้านบาท และสัดส่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.94

**ด้านหนี้สิน** ปี 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 2,835.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 449.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 18.84% ทั้งนี้ หนี้สินที่เป็นรายการหลักได้แก่ หนี้ (เจ้าหนี้) สถาบันการเงิน โดย ณ 31 ธันวาคม 2566 มียอดหนี้ (เจ้าหนี้) สถาบันการเงิน จำนวน 2,712.62 ล้านบาท รายละเอียดมีดังนี้

สถาบันการเงิน	ประเภทสินเชื่อ	วงเงินสินเชื่อ (ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ย (%)	ภาระสินเชื่อ (ล้านบาท) ณ 31 ธ.ค. 2566	วงเงินคงเหลือ (ล้านบาท)
ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย	P/N	2,400.00	4.25%	2,369.74	30.26
ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย	Term Loan	500.00	4.75%	21.32	-
ธนาคารออมสิน	Term Loan	322.00	4.90%	321.56	-
ธนาคารกรุงเทพ	เงินเบิกเกินบัญชี	10.00	7.10%	0.00	10.00
<b>รวม</b>		<b>3,232.00</b>		<b>2,712.62</b>	<b>40.26</b>

**ส่วนของผู้ถือหุ้น** ปี 2566 มีจำนวน 1,845.55 ล้านบาท ลดลงจำนวน 19.97 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 1.07% สาเหตุหลักมาจากผลประกอบการที่มีกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน เมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนจะมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจาก 1.28 เท่าในปีก่อน มาเป็น 1.54 เท่าในปีนี้ ซึ่งเป็นผลจากการเบิกใช้วงเงินสินเชื่อเพื่อขยายธุรกิจมากขึ้น ส่งผลให้ส่วนของหนี้สถาบันการเงินมากขึ้น

### สภาพคล่อง

หน่วย : บาท

	ปี 2566	ปี 2565
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(48,175,041)	(245,591,869)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(8,731,746)	(11,671,383)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	125,872,750	97,636,343
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	68,965,963	(159,626,909)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2566 มีจำนวนติดลบ 48.18 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่าในปีนี้เป็นปีที่มีกำไรสุทธิใหม่เพิ่มขึ้น ทำให้เงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงานมีจำนวนมากกว่าเงินสดรับจากรายได้ทางการเงิน และส่งผลให้การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงานหรือการเปลี่ยนแปลงของพอร์ตสินเชื่อเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน



กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน ในปี 2566 โดยหลักจะเป็นการซื้อทรัพย์สินและอุปกรณ์สำหรับสาขาเปิดใหม่ (สาขานนทบุรี) และค่าใช้จ่ายในการจัดซื้อระบบคอมพิวเตอร์สำหรับธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (จำหน่ายทะเบียน) รวมทั้งอุปกรณ์ด้านคอมพิวเตอร์

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน ในปี 2566 บริษัทฯ ได้มีการเบิกใช้วงเงินสินเชื่อจากธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย (ธอท.) เพื่อใช้ในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มเติมจำนวน 519 ล้านบาท ขณะที่มีการจ่ายเงินต้นและกำไร (ดอกเบี้ย) เงินสินเชื่อระยะสั้นและระยะยาวให้แก่ ธอท. รวมประมาณ 186 ล้านบาท รวมทั้งจ่ายเงินปันผลไปประมาณ 207 ล้านบาท ทำให้กระแสเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินมีจำนวน 126 ล้านบาท โดยสรุป บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 68.97 ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวดจำนวน 42.27 ล้านบาท บริษัทฯ จะมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 111.24 ล้านบาท.

### 3. อัตราส่วนที่แสดงผลการดำเนินงานที่สำคัญ (Key Performance Indicator)

รายการ		งบการเงิน		
		2566	2565	2564
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>	เท่า	0.38	0.52	0.65
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	4.23	7.71	8.14
อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	10.19	17.26	18.78
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการชำระหนี้</b>				
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	บาท/หุ้น	1.78	1.80	1.66
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.18	0.30	0.30
<b>อัตรากาไรเดบิต</b>				
สินทรัพย์รวม	ร้อยละ	10.11	12.45	0.42
หนี้สินรวม	ร้อยละ	18.84	15.98	(7.21)
รายได้รวม	ร้อยละ	7.82	13.15	1.75
ต้นทุนทางการเงิน	ร้อยละ	42.46	6.35	(11.85)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	ร้อยละ	24.85	19.81	0.85
ค่าใช้จ่ายรวม	ร้อยละ	40.77	20.00	(5.08)
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์	เท่า	0.61	0.56	0.54
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.54	1.28	1.19