บมจ.ภัทรลิสซิ่ง

PHATRA LEASING PLC.

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
PHATRA LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211

Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

ภาพรวมการดำเนินงาน

ภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 โดยรวมเศรษฐกิจไทยปรับดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีแรงสนับสนุนหลักจากการส่งออกสินค้าที่ขยายตัวต่อเนื่อง ควบคู่กับการลงทุนภาคเอกชนที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการลงทุนในธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center) และการบริโภคภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้นจากยอดขายสินค้าคงทนและรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ส่งผลให้การผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังเผชิญแรงกดดันจากต้นทุนการดำเนินธุรกิจและการแข่งขันที่อยู่ในระดับสูง ส่งผลให้กำลังซื้อและการบริโภคภายในประเทศฟื้นตัวอย่างจำกัด นอกจากนี้ภาครัฐมีแนวโน้มปรับโครงสร้างภาษีสรรพสามิตรถยนต์ไฟฟ้านำเข้าทั้งคัน เพื่อส่งเสริมการลงทุนด้านการผลิตภายในประเทศและสนับสนุนการพัฒนาอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้าในระยะยาว ในส่วนของตลาดรถยนต์ไทยช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 ยอดการผลิตรถยนต์สะสม ลดลงร้อยละ 5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยได้รับผลกระทบจากปัญหาการขาดแคลนชิ้นส่วนที่ต้องหยุดการผลิตชั่วคราว จากสถานการณ์น้ำท่วม และตลาดรถกระบะยังคงชะลอตัวต่อเนื่องจากความเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อของสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม ยอดขายรถยนต์ในประเทศสะสม เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากความต้องการรถยนต์ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

สำหรับ ตลาดรถยนต์มือสอง ในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 ยังเผชิญแรงกดดันจากการแข่งขันด้านราคาของรถยนต์ใหม่และรถยนต์ไฟฟ้า ส่งผลให้ราคารถยนต์มือสองโดยรวมยังไม่ฟื้นตัวอย่างชัดเจน ประกอบกับสถาบันการเงินยังคงเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อ โดยเฉพาะรถยนต์มือสองที่มีอายุมากกว่า 10 ปี และรถกระบะมือสอง ทั้งนี้ดัชนีราคารถยนต์มือสองเฉลี่ยสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนให้เห็นว่าตลาดรถยนต์มือสองยังคงมีข้อจำกัดในการฟื้นตัว

สำหรับ บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 นี้ บริษัทได้ดำเนินการขยายพอร์ตธุรกิจและการบริหารต้นทุนสัญญาเช่าอย่างมีประสิทธิภาพ ภายใต้กลยุทธ์การเติบโตและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม แม้ว่าบริษัทจะยังเผชิญความท้าทายจากภาวะเศรษฐกิจและความไม่แน่นอนของปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค โดยบริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการรักษาฐานลูกค้าคุณภาพเพื่อป้องกันการเกิดหนี้เสีย และการขยายโอกาสทางธุรกิจในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ เพื่อสนับสนุนการเติบโตอย่างยั่งยืนและสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมในระยะยาว ส่งผลให้บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 12,166.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 327.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.77 จากจำนวน 11,838.88 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2568 และกำไรสำหรับงวดเก้าเดือนมีจำนวน 41.36 ล้านบาท ลดลง 13.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.81 จากจำนวน 55.01 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.07 บาทต่อหุ้น และกำไรสำหรับงวดสามเดือนมีจำนวน 10.36 ล้านบาท ลดลง 4.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.21 จากจำนวน 14.43 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดสามเดือนก่อนหน้า โดยมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.02 บาทต่อหุ้น

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
PHATRA LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211

Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

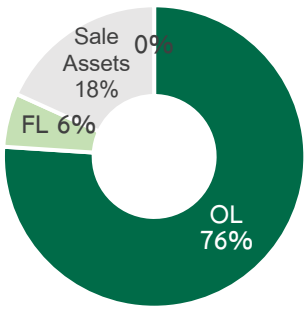
สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

(หน่วย: ล้านบาท)

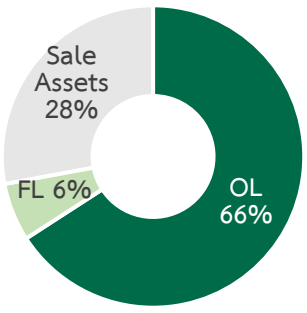
งบกำไรขาดทุน สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	2569	2568	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวน	%YoY
รายได้จากสัญญาเช่าและการขายสินทรัพย์ให้เช่า	1,724.37	1,960.09	(235.72)	(12.03%)
ต้นทุนทางตรงจากการให้เช่าและจากการขาย	(1,322.99)	(1,542.63)	219.64	(14.24%)
กำไรจากสัญญาเช่าและการขายสินทรัพย์ให้เช่า	**401.38**	**417.46**	**(16.08)**	**(3.85%)**
รายได้ดอกเบี้ยการให้กู้ยืม	50.57	48.55	2.02	4.16%
รายได้อื่น	28.95	32.92	(3.97)	(12.06%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(211.85)	(194.05)	(17.80)	9.17%
กลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต (ค่าใช้จ่าย)	(0.07)	25.96	(26.03)	(100.27%)
กำไรจากการดำเนินงาน	**268.98**	**330.84**	**(61.86)**	**(18.70%)**
ต้นทุนทางการเงิน	(217.30)	(261.91)	44.61	(17.03%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	**51.68**	**68.93**	**(17.25)**	**(25.03%)**
ภาษีเงินได้	(10.32)	(13.92)	3.60	(25.86%)
กำไรสำหรับงวด	**41.36**	**55.01**	**(13.65)**	**(24.81%)**
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	1.93	-	1.93	100.00%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	**43.29**	**55.01**	**(11.72)**	**(21.31%)**
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	**0.07**	**0.09**	**(0.02)**	**(24.81%)**

รายได้จากสัญญาเช่าดำเนินงาน (OL) สัญญาเช่าเงินทุน (FL) และการขายสินทรัพย์ให้เช่า (Sale Assets)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน



ปี 2569



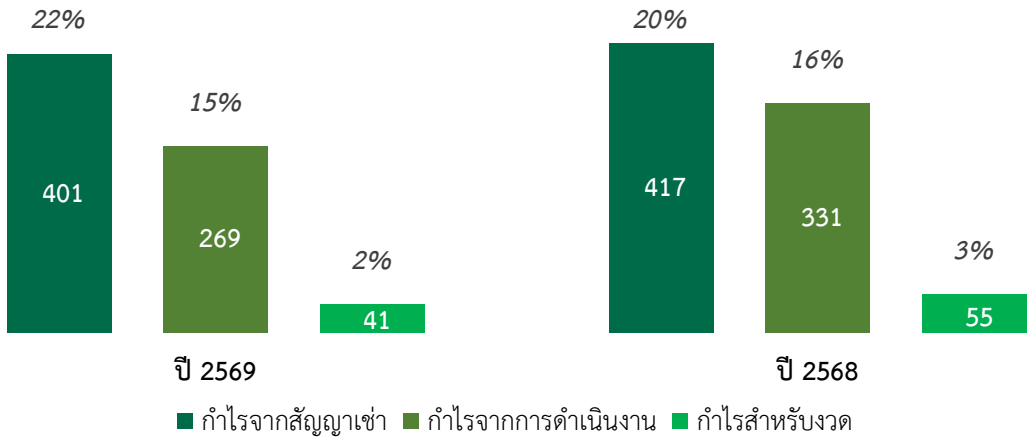
ปี 2568

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211

Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

กำไรจากสัญญาเช่า กำไรจากการดำเนินงาน และกำไรสำหรับงวด

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน



(หน่วย: ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	30 กันยายน 2569	30 มิถุนายน 2569	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง %QoQ
รายได้จากสัญญาเช่าและการขายสินทรัพย์ให้เช่า	551.05	597.64	(46.59)	(7.80%)
ต้นทุนทางตรงจากการให้เช่าและจากการขาย	(422.16)	(464.40)	42.24	(9.10%)
กำไรจากสัญญาเช่าและการขายสินทรัพย์ให้เช่า	**128.89**	**133.24**	**(4.35)**	**(3.26%)**
รายได้ดอกเบี้ยการให้กู้ยืม	16.90	17.12	(0.22)	(1.29%)
รายได้อื่น	8.37	10.38	(2.01)	(19.36%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(71.46)	(71.06)	(0.40)	0.56%
กลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต (ค่าใช้จ่าย)	(0.01)	0.11	(0.12)	(109.09%)
กำไรจากการดำเนินงาน	**82.69**	**89.79**	**(7.10)**	**(7.91%)**
ต้นทุนทางการเงิน	(69.78)	(71.74)	1.96	(2.73%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	**12.91**	**18.05**	**(5.14)**	**(28.48%)**
ภาษีเงินได้	(2.55)	(3.62)	1.07	(29.56%)
กำไรสำหรับงวด	**10.36**	**14.43**	**(4.07)**	**(28.21%)**
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-	1.93	(1.93)	(100.00%)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	**10.36**	**16.36**	**(6.00)**	**(36.67%)**
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	**0.02**	**0.02**	**-**	**- %**

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211
Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

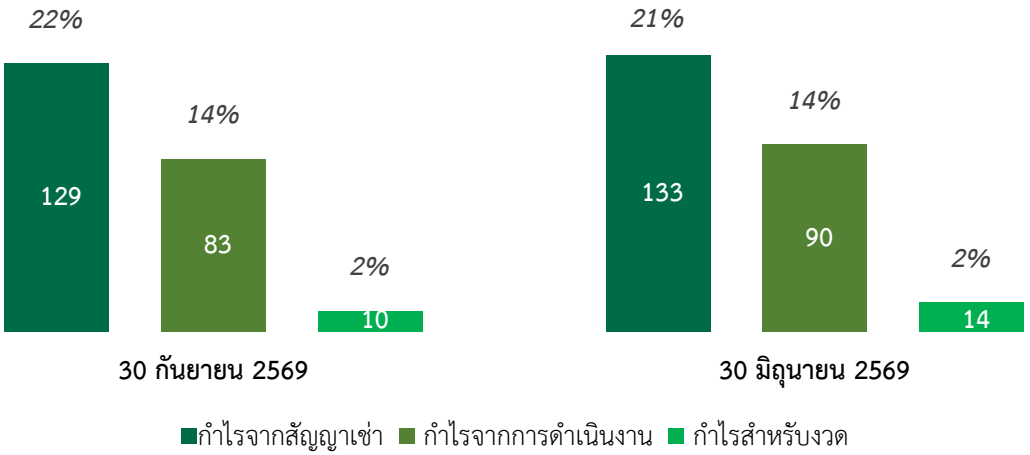
รายได้จากสัญญาเช่าดำเนินงาน (OL) สัญญาเช่าเงินทุน (FL) และการขายสินทรัพย์ให้เช่า (Sale Assets)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด



กำไรจากสัญญาเช่า กำไรจากการดำเนินงาน และกำไรสำหรับงวด

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด



<u>รายได้และต้นทุนทางตรงจากการให้เช่าสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าเงินทุน</u>

กำไรจากสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าเงินทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนและเมื่อเทียบกับงวดสามเดือนก่อนหน้า เป็นผลจากการเติบโตของพอร์ตสินทรัพย์ให้เช่าและการบริหารจัดการต้นทุนทางตรงของสัญญาเช่าอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทมุ่งเน้นการขยายพอร์ตธุรกิจควบคู่กับการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ ผ่านการคัดเลือกลูกค้าตามหลักเกณฑ์ที่เหมาะสมและการรักษาฐานลูกค้าเดิมที่มีคุณภาพ ส่งผลให้พอร์ตสินทรัพย์เติบโตอย่างมีคุณภาพและสนับสนุนการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงอย่างต่อเนื่อง

ดังนั้น บริษัทจึงมีรายได้จากสัญญาเช่าจำนวน 1,410.19 ล้านบาท ลดลง 2.81 ล้านบาท (YoY) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.20 (YoY) จากจำนวน 1,413.00 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และมีต้นทุนทางตรงจากการให้

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211
Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

เช่าจำนวน 1,032.63 ล้านบาท ลดลง 6.86 ล้านบาท (YoY) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.66 (YoY) จากจำนวน 1,039.49 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่งผลให้บริษัทมีกำไรจากสัญญาเช่าจำนวน 377.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.05 ล้านบาท (YoY) หรือคิดเป็นร้อยละ 1.08 (YoY) จากจำนวน 373.51 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สำหรับงวดสามเดือน บริษัทมีกำไรจากสัญญาเช่าสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2569 จำนวน 124.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.34 ล้านบาท (QoQ) หรือคิดเป็นร้อยละ 1.09 (QoQ) จากจำนวน 122.99 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2569

<u>รายได้และต้นทุนจากการขายสินทรัพย์ให้เช่า</u>

กำไรจากการขายสินทรัพย์ให้เช่า ในปี 2569 ลดลง เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีปัจจัยกดดันหลักจากจำนวนสินทรัพย์ที่ครบกำหนดสัญญาในช่วงดังกล่าวที่ลดลง ส่งผลให้มีสินทรัพย์พร้อมจำหน่ายน้อยลง ขณะที่ตลาดรถยนต์มือสองยังเผชิญแรงกดดันจากภาวะเศรษฐกิจและความไม่แน่นอนของปัจจัยทางเศรษฐกิจมหาภาคส่งผลให้กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ดังนั้น บริษัทมีรายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เช่าดำเนินงานมีจำนวน 314.18 ล้านบาท ลดลง 232.91 ล้านบาท (YoY) หรือคิดเป็นร้อยละ 42.57 (YoY) จากจำนวน 547.09 ล้านบาทในช่วงเดียวกันจากปีก่อนหน้า และมีต้นทุนขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานจำนวน 290.36 ล้านบาท ลดลง 212.78 ล้านบาท (YoY) หรือคิดเป็นร้อยละ 42.29 (YoY) จากจำนวน 503.14 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรจากการขายสินทรัพย์ให้เช่าจำนวน 23.82 ล้านบาท ลดลง 20.13 ล้านบาท (YoY) หรือคิดเป็นร้อยละ 45.80 (YoY) จากจำนวน 43.95 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ขณะที่กำไรจากการขายสินทรัพย์ให้เช่าดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 มีจำนวน 4.56 ล้านบาท ลดลง 5.69 ล้านบาท (QoQ) หรือคิดเป็นร้อยละ 55.51 (QoQ) จากจำนวน 10.25 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2569

<u>ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต</u>

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2569 บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจำนวน 0.07 ล้านบาท ในขณะที่ งวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2568 บริษัทได้มีการกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจำนวน 25.96 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทได้รับคืนทรัพย์สินและได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ที่เจรจาสำเร็จเสร็จสิ้นลง โดยมูลค่าทั้งหมดที่ได้รับมีจำนวนมากกว่าค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ได้ตั้งสำรองไว้ในปี 2567

ทั้งนี้ ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นถือได้มีการตั้งสำรองที่เพียงพอและเหมาะสม ซึ่งถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) และมาตรฐานที่เกี่ยวข้องตามสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูถัมภ์

<u>ต้นทุนทางการเงิน</u>

บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2569 ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของตลาดที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำ และประกอบกับบริษัทได้ดำเนินการบริหารความเสี่ยงด้านโครงสร้างเงินทุนอย่างอย่างรอบคอบและมีประสิทธิภาพ ผ่านการบริหารระยะเวลาการชำระคืนเงินกู้ระยะยาวให้สอดรับกับรอบเวลาการรับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ให้เช่า และรายได้ค่าเช่าจากผู้เช่า เพื่อรักษาสภาพคล่องและเสถียรภาพทางการเงินในระยะยาว ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทมีจำนวน 217.30 ล้านบาท ลดลง 44.61 ล้าน

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211
Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

บาท (YoY) หรือคิดเป็นร้อยละ 17.03 (YoY) จากจำนวน 261.91 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และสำหรับงวดสามเดือนในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 69.78 ล้านบาท ลดลง 1.96 ล้านบาท (QoQ) หรือคิดเป็นร้อยละ 2.73 (QoQ) เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2569

ทั้งนี้ บริษัทยังคงมีวงเงินสินเชื่อที่ยังมิได้เบิกใช้เพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินกู้ยืมและรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

จากการดำเนินงานดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสำหรับงวดเก้าเดือนจำนวน 41.36 ล้านบาท ลดลง 13.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.81 จากกำไรจำนวน 55.01 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ทั้งนี้บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 อยู่ที่ 0.07 บาทต่อหุ้น

ในขณะที่บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนจำนวน 10.36 ล้านบาท ลดลง 4.07 ล้านบาท (QoQ) หรือคิดเป็นร้อยละ 28.21 (QoQ) จากกำไรจำนวน 14.43 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 โดยบริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 อยู่ที่ 0.02 บาทต่อหุ้น

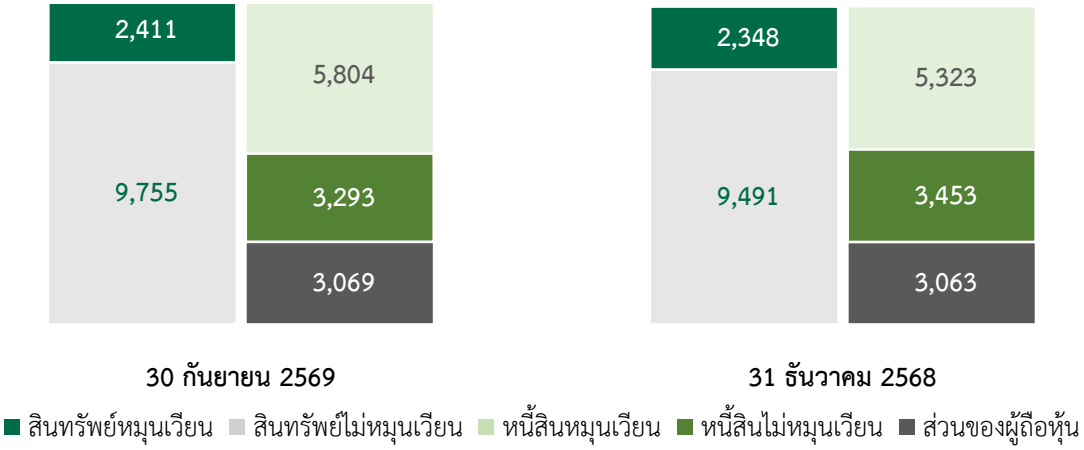
ฐานะการเงินของบริษัท

(หน่วย: ล้านบาท)

งบฐานะการเงิน ณ วันที่	30 กันยายน 2569	31 ธันวาคม 2568	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง %
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,411.21	2,348.18	63.03	2.68%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	9,755.14	9,490.70	264.44	2.79%
รวมสินทรัพย์	**12,166.35**	**11,838.88**	**327.47**	**2.77%**
หนี้สินหมุนเวียน	5,803.99	5,322.74	481.25	9.04%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	3,293.07	3,453.15	(160.08)	(4.64%)
รวมหนี้สิน	**9,097.06**	**8,775.89**	**321.17**	**3.66%**
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,069.29	3,062.99	6.30	0.21%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**12,166.35**	**11,838.88**	**327.47**	**2.77%**

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211
Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น



<u>สินทรัพย์รวม</u>

ณ 30 กันยายน 2569 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 12,166.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 327.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.77 จากจำนวน 11,838.88 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2568 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ให้เช่า ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตของพอร์ตธุรกิจตามกลยุทธ์การดำเนินงานที่มุ่งเน้นการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของบริษัท ภายใต้การบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ โดยบริษัทให้ความสำคัญกับการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อใหม่อย่างเข้มงวด ควบคู่ไปกับการรักษาฐานลูกค้าที่มีประวัติการชำระหนี้ที่ดี เพื่อรักษาคุณภาพสินทรัพย์และผลตอบแทนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทได้มุ่งพัฒนาช่องทางธุรกิจและขยายโอกาสในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ เพื่อสนับสนุนการสร้างรายได้และเสริมศักยภาพการเติบโตในระยะยาว

ณ 30 กันยายน 2569 บริษัทมีลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกินวันครบกำหนดชำระเกินกว่า 90 วันขึ้นไป (จัดชั้นที่ 3) จำนวน 78.95 ล้านบาท และตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวไว้จำนวน 68.11 ล้านบาท ในส่วนของสัญญาเช่าเงินทุน บริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าประเภทดังกล่าวที่เกินวันครบกำหนดชำระเกินกว่า 90 วันขึ้นไป (จัดชั้นที่ 3) จำนวน 299.01 ล้านบาท และตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวไว้จำนวน 106.37 ล้านบาท ทั้งนี้ ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นถือได้มีการตั้งสำรองที่เพียงพอและเหมาะสม ซึ่งถือปฏิบัติตามตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) และมาตรฐานที่เกี่ยวข้องตามสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์

<u>หนี้สินรวม</u>

ณ 30 กันยายน 2569 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 9,097.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 321.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.66 จากจำนวน 8,775.89 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2568 อันเป็นผลจากการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของสินทรัพย์และการเติบโตทางธุรกิจตามแผนการดำเนินงานของบริษัท โดยบริษัทให้ความสำคัญกับการบริหาร

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211
Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

โครงสร้างเงินทุน การรักษาระดับสภาพคล่อง และการควบคุมต้นทุนทางการเงินให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม เพื่อรองรับการเติบโตอย่างมีประสิทธิภาพและสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาว

ทั้งนี้ บริษัทมีวงเงินซึ่งยังมิได้เบิกใช้จำนวน 1,862 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอสำหรับการชำระเงินกู้ยืมส่วนที่เหลืออยู่ และขยายสินทรัพย์ให้เช่าเพิ่มเติมต่อไปในอนาคตได้ โดยบริษัทสามารถรักษาอัตราส่วนทางการเงินและปฏิบัติตามเงื่อนไขของการกู้ยืมดังกล่าวได้อย่างครบถ้วน

<u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>

ณ 30 กันยายน 2569 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 3,069.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.21 จากจำนวน 3,062.99 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2568 โดยเป็นผลสุทธิจากการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งหักลบกับกำไรสุทธิและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

<u>สภาพคล่อง</u>

สภาพคล่องสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากการดำเนินงานจำนวน 1,267.13 ล้านบาท และบริษัทมีการจ่ายซื้อสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานจำนวน 1,255.89 ล้านบาท รวมกับการจ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานและการจ่ายภาษีเงินได้จำนวน 106.25 ล้านบาท เป็นผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 95.01 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 12.83 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลสุทธิจากการซื้อและขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ต่างๆ ที่มิใช่สินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน นอกจากนี้ บริษัทยังมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 68.38 ล้านบาท ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของการกู้ยืมเงินใหม่ทั้งในรูปของเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว ซึ่งเมื่อรวมแล้วมีน้อยกว่าผลสุทธิของการจ่ายต้นทุนการเงินและชำระคืนหนี้สินทั้งระยะสั้นและระยะยาว

นอกเหนือจากค่าเช่ารับที่บริษัทได้รับในแต่ละเดือนแล้ว บริษัทยังคงมีวงเงินกู้ระยะสั้นที่สามารถเบิกใช้กับสถาบันการเงินได้อีกเป็นจำนวนมากและได้รับการอนุมัติเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินหลายแห่ง รวมทั้งยังสามารถออกหุ้นกู้และตั๋วแลกเงินเพื่อระดมทุนได้อย่างต่อเนื่อง จึงถือได้ว่าบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211
Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

การดำเนินงานด้านการพัฒนาอย่างยั่งยืน

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ยังคงมุ่งมั่นขับเคลื่อนธุรกิจบนรากฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) โดยบูรณาการแนวคิดการพัฒนาอย่างยั่งยืน ทั้งในมิติด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG) เข้ากับ กลยุทธ์และกระบวนการดำเนินงานขององค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างการเติบโตทางธุรกิจอย่างมั่นคง ควบคู่กับการสร้างคุณค่าที่ยั่งยืนแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

สำหรับผลการดำเนินงานด้าน ESG ที่สำคัญในไตรมาสที่ 3/2569 มีรายละเอียดดังนี้

1. มิติด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental: E)

บริษัทฯ มุ่งเน้นการสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านสู่สังคมคาร์บอนต่ำ ผ่านการส่งเสริมผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ควบคู่กับการบริหารจัดการทรัพยากรภายในองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ

- **การขยายพอร์ตทรัพย์สินสีเขียว (Green Asset Growth):** ยังคงมุ่งขยายการให้เช่าทรัพย์สินในกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า (EV) อย่างต่อเนื่อง ทั้งรถยนต์ไฟฟ้าแบบแบตเตอรี่ (BEV) และรถยนต์ไฟฟ้าแบบไฮบริด (HEV) ครอบคลุมทั้งรถยนต์นั่งและรถบรรทุกเพื่อการพาณิชย์ ตลอดจนขยายการให้เช่าทรัพย์สินระบบพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าภาคธุรกิจในการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานและลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
- **การส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างยั่งยืน:** สานต่อ “PL Go Green” อย่างต่อเนื่องผ่าน “PL Go Green POLO” โดยจัดทำเสื้อโปโลพนักงานจากเส้นใยรีไซเคิลจากขวดพลาสติก 100% และใช้กระดุมที่ผลิตจากกากกาแฟ ซึ่งมีข้อมูลการรับรองด้านคาร์บอนฟุตพริ้นท์ (Carbon Footprint) และสามารถช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้รวม 1,712 กิโลกรัมคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า (kg CO_2e)
- **การจัดการขยะและการหมุนเวียนทรัพยากร:** สานต่อโครงการ “PL รักษ์โลก” ผ่านกิจกรรม “เปลี่ยนพลาสติกเป็นจีวร” โดยรวบรวมขวดน้ำและแก้วพลาสติกใช้แล้ว จำนวน 33 กิโลกรัม ส่งมอบให้แก่วัดจากแดง เพื่อนำไปรีไซเคิลเป็นเส้นใยสำหรับผลิตผ้าไตรจีวร รวมถึงกิจกรรม “สมุด Green Way” โดยนำกระดาษฝอยจากสำนักงาน จำนวน 30 กิโลกรัม ส่งมอบให้แก่บริษัท ทางยกระดับดอนเมือง จำกัด (มหาชน) เพื่อนำเข้าสู่กระบวนการรีไซเคิลและแปรรูปเป็นสมุดสำหรับส่งต่อให้แก่โรงเรียนที่ขาดแคลนอุปกรณ์การเรียน เป็นการส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าตามแนวคิดเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) ควบคู่กับการสร้างประโยชน์แก่สังคม
- **การปรับเปลี่ยนกระบวนการทำงานสู่ดิจิทัล (Digital Transformation & Paperless):** เดินหน้าพัฒนากระบวนการทำงานสู่ระบบดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง โดยส่งเสริมการใช้เอกสารอิเล็กทรอนิกส์และระบบอนุมัติผ่านช่องทางดิจิทัล เพื่อลดการใช้กระดาษ เพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากการดำเนินงานขององค์กร

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211
Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

2. มิติด้านสังคม (Social: S)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาศักยภาพบุคลากร การยกระดับคุณภาพชีวิตของพนักงาน การปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเป็นธรรม และการสร้างประโยชน์ร่วมกันแก่ชุมชนและสังคม

- **การพัฒนาศักยภาพบุคลากร:** ยังคงส่งเสริมการพัฒนาความรู้และทักษะของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง โดยจัดกิจกรรมอบรมการพัฒนาทักษะการสื่อสารและการนำเสนอในที่ประชุมสำหรับผู้บริหาร เพื่อเสริมสร้างทักษะการสื่อสาร การนำเสนออย่างเป็นระบบ และการบริหารจัดการสถานการณ์ที่ท้าทายให้แก่ผู้บริหารระดับต้นและ ระดับกลาง ผ่านการฝึกปฏิบัติและจำลองสถานการณ์จริง
- **การส่งเสริมสุขภาพและความปลอดภัยของพนักงาน (Employee Health & Safety):** จัดกิจกรรมอบรมเชิงปฏิบัติการ “CPR & AED First Aid Training” โดยวิทยากรผู้เชี่ยวชาญจาก DE SEA MEDICAL เพื่อเสริมสร้างความรู้และทักษะด้านการปฐมพยาบาลเบื้องต้น การช่วยฟื้นคืนชีพ (CPR) และการใช้เครื่องกระตุกหัวใจไฟฟ้าชนิดอัตโนมัติ (AED) ผ่านการเรียนรู้ภาคทฤษฎีและฝึกปฏิบัติจริง เพื่อเตรียมความพร้อมให้พนักงานสามารถรับมือกับสถานการณ์ฉุกเฉินได้อย่างเหมาะสม และส่งเสริมวัฒนธรรมความปลอดภัยภายในองค์กร
- **การส่งเสริมการมีส่วนร่วมและความรับผิดชอบต่อสังคม (Social Responsibility):** ส่งเสริมให้พนักงานมีจิตสำนึกด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและมีส่วนร่วมในการสร้างประโยชน์แก่ส่วนรวม ผ่านกิจกรรมบริจาคโลหิตเพื่อส่งต่อโอกาสในการรักษาและช่วยเหลือผู้ป่วย รวมถึงส่งต่อสิ่งของส่งต่อโอกาส โดยร่วมกันรวบรวมยาเหลือใช้ที่ยังอยู่ในสภาพเหมาะสมสำหรับการใช้งาน ส่งมอบให้แก่โรงพยาบาลอุ้มผาง จังหวัดตาก เพื่อสนับสนุนการดูแลผู้ป่วยในพื้นที่และส่งเสริมการใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด อันเป็นการปลูกฝังวัฒนธรรมแห่งการแบ่งปันและความรับผิดชอบต่อสังคมภายในองค์กร
- **การให้บริการอย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม:** ยึดมั่นในหลักการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบ (Responsible Lending) โดยให้ความสำคัญกับการนำเสนอข้อมูลผลิตภัณฑ์และบริการอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส เพื่อคุ้มครองสิทธิของลูกค้าและสร้างความเชื่อมั่นในระยะยาว

3. มิติด้านบรรษัทภิบาล (Governance: G)

บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใส และมีจริยธรรม ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมาย การบริหารความเสี่ยง และการคุ้มครองสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

- **การเสริมสร้างความรู้ด้านกฎหมายและการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance):** จัดอบรมให้ความรู้แก่พนักงานเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อและลีสซิ่ง โดยวิทยากรผู้เชี่ยวชาญจากสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) และสมาคมธุรกิจเช่าซื้อไทย ครอบคลุมการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (AML) การรู้จักและตรวจสอบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (KYC/CDD/EDD) ตลอดจนแนวทางการให้บริการลูกค้าอย่างเป็นธรรม (Market Conduct) และการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบ (Responsible Lending) พร้อมทดสอบวัดความเข้าใจหลังการอบรม เพื่อส่งเสริมการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับกฎหมายและหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแล

252/6 29th Fl., Muang Thai Phatra Complex1,
Rachadaphisek Rd., Huaykwang, Bangkok 10320
Registration No 0107537000211
Tel. +66 (0) 2693 2288, +66 (0) 2290 7575
Fax. +66 (0) 2693 2298-99
www.pl.co.th

- **จริยธรรมทางธุรกิจและการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน:** ยังคงมุ่งมั่นเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่ยึดมั่นในความซื่อสัตย์สุจริตและความโปร่งใส โดยส่งเสริมการปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และแนวทางป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อปลูกฝังจิตสำนึกด้านจริยธรรมและความรับผิดชอบในการปฏิบัติงานอย่างยั่งยืน
- **การบริหารจัดการความเสี่ยง ESG:** ดำเนินการติดตาม ประเมิน และบริหารจัดการความเสี่ยงด้าน ESG อย่างสม่ำเสมอ ครอบคลุมทั้งด้านเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม เทคโนโลยี และการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เพื่อเสริมสร้างความสามารถในการปรับตัวและรองรับความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจในระยะยาว
- **การคุ้มครองสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย:** ยังคงยึดมั่นในการคุ้มครองสิทธิและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน โดยให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และทันท่วงที เพื่อรักษาความเชื่อมั่นและเสริมสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้มีส่วนได้เสียอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ สามารถติดตามรายละเอียดกิจกรรมและการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทฯ เพิ่มเติมได้ที่ https://investor.pl.co.th/th/newsroom/sustainability-activities