

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสซีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ดังนี้

Q3/2562 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 3 เดือน

- **บริษัทมีรายได้รวม 87.38 ล้านบาท:** ลดลงจากไตรมาส 3 ปี 2561 ที่มีรายได้ 94.28 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 7.32% (เนื่องจากในไตรมาส 3 ปี 2561 มีรายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ซึ่งเป็นรายได้พิเศษจากการจัดเก็บหนี้ลูกหนี้ NPL จำนวน 28 ล้านบาท) หากไม่รวมรายการพิเศษดังกล่าว บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 21.10 ล้านบาทจากไตรมาส 3 ปี 2561 คิดเป็น 31.83% โดยรายได้ในไตรมาส 3 ปี 2562 เติบโตจากรูกรักสินเชื่อรายย่อยจาก 74.33 ล้านบาทเป็น 80.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.97 ล้านบาท คิดเป็น 8.03% QoQ รายได้จากสินเชื่อจำนำทะเบียนรถซึ่งเริ่มดำเนินธุรกิจนี้ในไตรมาสนี้จำนวน 0.03 ล้านบาท ส่วนรายได้จากสินเชื่อรายใหญ่ลดลงจาก 9.22 ล้านบาทคงเหลือ 0.89 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 90.35% QoQ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลงเล็กน้อย จาก 4.06 ล้านบาทเป็น 3.93 ล้านบาท
- รายได้รวมรายไตรมาสแยกตามธุรกิจ แสดงดังตาราง

| หน่วย: พันบาท | Q3 - 2561 | Q2 -2562 | Q3 -2562 | เปลี่ยนแปลง QoQ | เปลี่ยนแปลง YoY |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| สินเชื่อรายใหญ่ SME | | | | | |
| รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง | 29,937.3 | 75.0 | 75.0 | - | (29,862.3) |
| รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan) | 10,783.3 | 9,150.5 | 820.7 | (8,329.9) | (9,962.6) |
| รวม | 40,720.6 | 9,225.5 | 895.7 | (8,329.9) | (39,824.9) |
| สินเชื่อรายย่อย | | | | | |
| รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล | 283.3 | 182.4 | 160.0 | (22.4) | (123.3) |
| รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ | 719.7 | 340.2 | 154.2 | (186.0) | (565.5) |
| รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เช่าซื้อ | 47,721.8 | 73,813.1 | 79,963.7 | 6,150.6 | 32,241.9 |
| รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ | - | - | 31.3 | 31.3 | 31.3 |
| รวม | 48,724.8 | 74,335.7 | 80,309.2 | 5,973.5 | 31,584.4 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ | 4,197.9 | 4,056.3 | 3,934.0 | (122.3) | (263.9) |
| รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ | 4.7 | 171.7 | 7.8 | (163.9) | 3.1 |
| รายได้อื่น | 628.3 | 499.9 | 2,230.5 | 1,730.6 | 1,602.2 |

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 44.98 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปี 2561 ที่มีค่าใช้จ่าย 51.16 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 12.09% (และลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 ที่มีค่าใช้จ่าย 46.46 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 3.18%) เนื่องจากในไตรมาส 3 ปี 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายพิเศษชดเชยเลิกจ้างพนักงานจำนวน 4.0 ล้านบาท สำหรับปีนี้ บริษัทมีมาตรการควบคุมค่าใช้จ่ายทำให้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของบริษัทเริ่มคงที่
- ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร 3.51 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปี 2561 ซึ่งมีค่าใช้จ่าย 4.18 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 0.67 ล้านบาท หรือ 16.03% (และลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 ที่มีค่าใช้จ่าย 3.68 ล้านบาทคิดเป็นลดลง 4.62%)
- ต้นทุนทางการเงิน 11.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2561 จำนวน 11.51 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการออกหุ้นกู้ และกู้เงินจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการขยายสินเชื่อของบริษัทตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2561
- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ในไตรมาส 3/2562 มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 32.04 ล้านบาท แบ่งออกเป็นการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย จำนวน 12.67 ล้านบาท การตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจำนวน 4.50 ล้านบาท และขาดทุนจากการโอนลูกหนี้ไปเป็นทรัพย์สินรอการขาย 13.96 ล้านบาท
- มีการบันทึกกลับรายการภาษีเงินได้จำนวน 13.49 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปี 2561 ซึ่งบันทึกภาษีเงินได้จำนวน 8.98 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 8.39 ล้านบาท น้อยกว่าไตรมาส 3 ปี 2561 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 18.20 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 53.93% YoY เนื่องจากในไตรมาส 3 ปี 2561 มีรายได้พิเศษจากหนี้สูญที่จัดเก็บได้

3Q/2562 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 9 เดือน

- บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 253.15 ล้านบาท ลดลงจาก 3Q/2561 ที่ทำได้ 409.25 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 38.14% เนื่องจากในไตรมาส 1-3 ปี 2561 มีรายได้พิเศษจากหนี้สูญที่จัดเก็บได้จำนวน 231.00 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารรวมจำนวน 148.88 ล้านบาท ลดลงจาก 3Q/2561 ซึ่งเป็นจำนวน 166.86 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 10.77%
- มีการกลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 16.10 ล้านบาท ตรงข้ามกับ 3Q/2561 ที่มีการตั้งหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 39.46 ล้านบาท คิดเป็นรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลดลง 140.80%
- กำไรสุทธิจำนวน 85.63 ล้านบาท ลดลงจาก 3Q/2561 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 164.12 ล้านบาท

Q3/2562 Executive Summary: งบดุล

| หน่วย: ล้านบาท | Q3/2561 | %Asset | Q4/2561 | %Asset | Q2/2562 | %Asset | Q3/2562 | %Asset |
|---------------------------------------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| เงินสดและรายการเทียบเท่า | 51.2 | 2.8% | 223.3 | 10.5% | 357.1 | 15.0% | 283.2 | 11.9% |
| ลูกหนี้ | 1,638.9 | 91.0% | 1,780.1 | 83.3% | 1,920.7 | 80.4% | 1,953.3 | 82.0% |
| ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง | 4.7 | 0.3% | 3.2 | 0.1% | 3.2 | 0.1% | 3.2 | 0.1% |
| ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan) | 651.6 | 36.2% | 629.0 | 29.4% | 467.6 | 19.6% | 444.1 | 18.6% |
| ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล | 4.5 | 0.2% | 3.2 | 0.1% | 2.6 | 0.1% | 2.2 | 0.1% |
| ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ | 2.2 | 0.1% | 0.3 | 0.0% | 0.9 | 0.0% | 0.1 | 0.0% |
| ลูกหนี้เช่าซื้อ | 975.9 | 54.2% | 1,144.4 | 53.6% | 1,446.5 | 60.6% | 1,502.2 | 63.0% |
| ลูกหนี้สินเชื่อจํานำทะเบียนรถ | | | | | | | 1.6 | 0.1% |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 40.9 | 2.3% | 39.3 | 1.8% | 36.2 | 1.5% | 34.4 | 1.4% |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี | 35.5 | 2.0% | 29.1 | 1.4% | 10.4 | 0.4% | 23.9 | 1.0% |
| สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ | 35.0 | 1.9% | 64.4 | 3.0% | 64.4 | 2.7% | 87.7 | 3.7% |
| สินทรัพย์รวม | 1,801.5 | | 2,136.2 | | 2,388.8 | | 2,382.6 | |
| หนี้สินรวม | 100.5 | 5.6% | 412.8 | 19.3% | 597.5 | 25.0% | 573.7 | 24.1% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,701.0 | 94.4% | 1,723.3 | 80.7% | 1,800.5 | 75.4% | 1,808.9 | 75.9% |

- ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยที่ปล่อยใหม่ในไตรมาส 3 ปี 2562 มีจำนวน 180.76 ล้านบาท ปัจจุบันมียอดลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 1,502.16 ล้านบาท ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อเติบโตจากไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 55.70 ล้านบาท คิดเป็น +3.85% QoQ และเติบโตจากไตรมาส 3 ปี 2561 จำนวน 526.30 ล้านบาท คิดเป็น 53.93% YoY จากการขยายสินเชื่อรายย่อยผ่านสาขาและระบบตัวแทนของบริษัท
- ลูกหนี้สินเชื่อจํานำทะเบียนรถเริ่มดำเนินธุรกิจ ในไตรมาส 3 ปี 2562 มีการปล่อยสินเชื่อใหม่จำนวน 1.57 ล้านบาท ปัจจุบันมียอดลูกหนี้จำนวน 1.57 ล้านบาท โดยถือเป็นสินเชื่ออีกประเภทหนึ่งที่บริษัทจะดำเนินไปควบคู่กับการให้สินเชื่อเช่าซื้อ
- ลูกหนี้สินเชื่อเงินกู้ SME มียอดคงค้าง จำนวน 444.11 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 23.49 ล้านบาท จากการรับชำระหนี้
- เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้น 283.24 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 73.89 ล้านบาท จากการปล่อยสินเชื่อและชำระคืนเงินกู้
- หนี้สินรวม 573.69 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 23.78 ล้านบาทจากการชำระหนี้ D/E Ratio = 0.32 ส่วนของผู้ถือหุ้น 1,808.90 ล้านบาท

ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย

- ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ (สินเชื่อประเภทรถแลกเงิน) ของบริษัท ปัจจุบัน มีสาขาเปิดให้บริการเป็นทางการ 41 สาขา และสาขาที่ไม่เป็นทางการอีก 8 สาขา

- ณ 30 กันยายน 2562 บริษัทมีบุคลากรจำนวน 287 คน ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 10 คน และลดลงจากสิ้นปี 2561 จำนวน 40 คน โดยเป็นบุคลากรซึ่งประจำที่สาขาประมาณ 200 คน กระจายครอบคลุมพื้นที่ให้บริการทั่วประเทศ และมีผู้แนะนำการขาย (ซึ่งไม่ใช่พนักงาน) จำนวนมากกว่า 1,000 ราย
- คุณภาพลูกหนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารคุณภาพลูกหนี้ ให้มี NPL น้อยที่สุด โดย ณ Q3/2562 บริษัทมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 4.10% มีหนี้ที่ไม่ค้างชำระและค้างชำระไม่เกิน 1 เดือนจำนวน 76.30% ซึ่งถือว่ายังอยู่ในเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดไว้

| อายุหนี้ | ล้านบาท | % |
|---------------------------------------|---------|-------|
| ไม่ค้างชำระและค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน | 1,164.1 | 76.3% |
| ค้างชำระมากกว่า 1 เดือนถึง 3 เดือน | 299.1 | 19.6% |
| ค้างชำระมากกว่า 3 เดือนถึง 6 เดือน | 44.8 | 2.9% |
| ค้างชำระมากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน | 15.2 | 1.0% |
| ค้างชำระเกิน 12 เดือน | 2.5 | 0.2% |
| | 1,525.7 | |

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางรัชนิกร จินตกานนท์, นายกัญญ์ณภัสร์ บุญสุนานนท์)

ผู้มีอำนาจลงนาม