

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 ดังนี้

Q1/2563 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 3 เดือน

- **บริษัทมีรายได้รวม 105.9 ล้านบาท:** เพิ่มขึ้น 27.5 ล้านบาท จากไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีรายได้ 78.4 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 35.1% โดยในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้น 21.5 ล้านบาท มาจากการขายสินเชื่อรายย่อย รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan) เพิ่มขึ้นจากการบันทึกรายได้ตามมาตรฐานบัญชีใหม่จำนวน 11 ล้านบาท ส่วนรายได้อื่น ๆ ที่เพิ่มขึ้น 5.4 ล้านบาท มาจากรายการกำไรจากการขายรถยัด
- รายได้รวมรายไตรมาสแยกตามธุรกิจ แสดงดังตาราง

หน่วย: พันบาท	Q1 -2563	Q1 - 2562	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง%
สินเชื่อรายย่อย				
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ	85,641.5	64,147.1	21,494.4	33.5%
รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	130.2	-	130.2	n.a
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	148.1	194.7	(46.6)	-23.9%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	24.8	498.4	(473.6)	-95.0%
รวม	85,944.6	64,840.2	21,104.4	32.5%
สินเชื่อรายใหญ่ SME				
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	50.0	250.0	(200.0)	-80.0%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	11,481.9	9,809.1	1,672.8	17.1%
รวม	11,531.9	10,059.1	1,472.8	14.6%
รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อรวม	97,476.5	74,899.3	22,577.2	30.1%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,734.0	3,198.6	(464.6)	-14.5%
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	26.0	9.8	16.2	165.3%
รายได้อื่น	5,713.1	337.2	5,375.9	1594.3%

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 44.7 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีค่าใช้จ่าย 46.5 ล้านบาทคิดเป็นลดลง 3.9% เนื่องจากบริษัทมีนโยบายในการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง
- ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร 2.7 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2562 ซึ่งมีค่าใช้จ่าย 3.7 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 37.0%

- ต้นทุนทางการเงิน 12.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 6.7 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการกู้เงินและออกหุ้นกู้เพื่อใช้ในการขยายสินเชื่อของบริษัท
- ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตราฐานบัญชีใหม่ (IFRS9) จำนวน 35.3 ล้านบาท แทนการบันทึกหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาส 1 ปี 2562 โดยผลขาดทุนฯ ดังกล่าว เป็นผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan) 10.3 ล้านบาท ลูกหนี้เช่าซื้อ 12.3 ล้านบาท และผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการโอนลูกหนี้เป็นทรัพย์สินรอการขาย 12.7 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไรก่อนบันทึกภาษีเงินได้จำนวน 10.9 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิจำนวน 10.9 ล้านบาท กำไรสุทธิไตรมาส 1 ปี 2563 มากกว่าไตรมาส 1 ปี 2562 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 3.4 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 220.6% YoY

Q1/2563 Executive Summary: งบดุล

หน่วย: ล้านบาท	Q1/2563	%Asset	Q4/2562	%Asset	Q1/2562	%Asset
เงินสดและรายการเทียบเท่า	274.1	11.8%	215.9	9.2%	140.8	6.5%
ลูกหนี้	1,873.5	80.4%	2,002.4	85.3%	1,909.7	87.6%
ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ	1,564.4	67.1%	1,599.1	68.1%	1,278.5	58.7%
ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	2.9	0.1%	2.7	0.1%	-	0.0%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	2.1	0.1%	2.2	0.1%	2.8	0.1%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.3	0.0%
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	-	0.0%	3.2	0.1%	3.2	0.1%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	304.0	13.0%	395.2	16.8%	625.0	28.7%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	61.9	2.7%	32.1	1.4%	37.2	1.7%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	28.1	1.2%	28.1	1.2%	30.7	1.4%
สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ	92.4	4.0%	68.9	2.9%	61.4	2.8%
สินทรัพย์รวม	2,330.0		2,347.4		2,179.8	
หนี้สินรวม	678.4	29.1%	568.4	24.2%	453.1	20.8%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,651.6	70.9%	1,779.0	75.8%	1,726.7	79.2%

- ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่ปล่อยใหม่ในไตรมาส 1 ปี 2563 มีจำนวนรวม 126.7 ล้านบาท ทำให้ปัจจุบันมียอดลูกหนี้ (เช่าซื้อ) ทั้งหมดเป็นจำนวน 1,564.4 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2562 จำนวน 34.7 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 2.2% QoQ ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทได้เพิ่มความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้นจากสถานการณ์การระบาดของโรคไวรัสโคโรนา 19 อย่างไรก็ตาม สินเชื่อดังกล่าวยังคงเติบโตจากไตรมาส 1 ปี 2562 จำนวน 285.9 ล้านบาท คิดเป็น 22.4% YoY
- ลูกหนี้สินเชื่อเงินกู้ SME มียอดคงค้าง จำนวน 304 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2562 จำนวน 91.2 ล้านบาท จากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นตามมาตราฐานบัญชีใหม่
- เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้น 274.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4 ปี 2562 จำนวน 82.30 ล้านบาท จากการเบิกใช้วงเงินกู้จากสถาบันการเงิน
- หนี้สินรวม 678.4 ล้านบาท หรือ D/E Ratio = 0.41 โดยบริษัทมีหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการกู้เงินจากสถาบันการเงินเพิ่มเติมเพื่อนำมาขยายสินเชื่อของบริษัท ส่วนของผู้ถือหุ้น 1,651.6 ล้านบาท

ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย

- ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ (สินเชื่อประเภทรถแลกเงิน) ของบริษัท ปัจจุบัน มีสาขาเปิดให้บริการ 41 สาขา โดยมีนโยบายขยายสินเชื่อจากการเพิ่มผู้แนะนำการขาย และเพิ่มประสิทธิภาพในการขาย ควบคู่กับการติดตามหนี้เพื่อควบคุมคุณภาพหนี้ให้เกิด NPL น้อยที่สุด ในสถานการณ์ปัจจุบัน มีการระบาดของโรคไวรัสโคโรนา 19 ทางบริษัทได้มีการติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินผลกระทบ วางแนวทางและมาตรการเพิ่มเติมเพื่อรับมืออย่างต่อเนื่อง ตลอดจนติดตามลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบเรื่องความสามารถในการชำระหนี้ เพื่อให้ความช่วยเหลือและหาแนวทางแก้ไขปัญหา
- ณ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีบุคลากรจำนวน 286 คน ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2562 จำนวน 23 คน แต่เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 2 คน โดยเป็นบุคลากรซึ่งประจำที่สาขา 209 คน กระจายครอบคลุมพื้นที่ให้บริการทั่วประเทศ และมีผู้แนะนำการขาย (ซึ่งไม่ใช่พนักงานประจำ) จำนวนกว่า 1,000 ราย
- คุณภาพลูกหนี้ ณ Q1/2563 บริษัทมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 6.2% จากผลกระทบของการระบาดของโรคไวรัสโคโรนา 19 ทั้งนี้ บริษัทมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 85.5 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกัญญ์ณภัสส์ บุญสุนานนท์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร