

## เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสซีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ดังนี้

สืบเนื่องจากปัญหาการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 19 (COVID-19) ซึ่งภาครัฐได้ออกมาตรการต่าง ๆ เพื่อรับมือกับปัญหาการแพร่ระบาดครั้งนี้ ขณะเดียวกัน ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกมาตรการขอให้หน่วยงานต่าง ๆ ให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ซึ่งบริษัทก็ได้ปฏิบัติตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทยโดยการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 และค้างชำระไม่เกิน 3 งวด โดยไม่จำกัดวงเงิน ซึ่งเป็นมาตรการที่ไม่ต่ำกว่ามาตรการขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดยให้พักหนี้ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยไม่น้อยกว่า 3 งวด และไม่ยึดหลักประกัน รวมทั้งยกเว้นเบี้ยปรับในงวดที่ 4 โดยค้างงวดและจำนวนงวดที่พักชำระไว้ จะถูกนำไปชำระต่อจากงวดสุดท้ายตามสัญญาเดิม โดยบริษัทขยายเวลาสิ้นสุดสัญญาออกไปตามจำนวนงวดที่พักหนี้ไว้ดังกล่าว ทั้งนี้ ลูกหนี้ที่เข้าโครงการดังกล่าวมีจำนวน 1,400 ราย ซึ่งเมื่อครบกำหนดระยะเวลาพักหนี้แล้ว หากยังมีลูกหนี้บางรายที่ยังคงได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ดังกล่าว บริษัทก็จะพิจารณาปรับโครงสร้างหนี้ให้แก่ลูกหนี้ตามความเหมาะสม

สำหรับผลกระทบจาก COVID-19 ต่อยอดสินเชื่อใหม่และการจัดเก็บหนี้ของบริษัทนั้น บริษัทได้เพิ่มความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อใหม่ จึงทำให้ออดสินเชื่อเข้าซื้อใหม่ลดลง ส่วนเรื่องการจัดเก็บหนี้ของบริษัทนั้น บริษัทได้รับผลกระทบในช่วงหนึ่งที่ภาครัฐมีมาตรการปิดเมือง อย่างไรก็ตาม บริษัทมีเจ้าหน้าที่การตลาดและเจ้าหน้าที่ติดตามหนี้เป็นพนักงานในพื้นที่ จึงทำให้ยังสามารถเข้าถึงลูกหนี้ได้ และมีการติดตามสถานะลูกหนี้อย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ บริษัทมีการประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวอยู่อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถวางแผนทางและมาตรการเพิ่มเติมเพื่อรับมือและแก้ไขปัญหาที่อาจเกิดขึ้นอยู่อย่างต่อเนื่อง

## Q2/2563 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 3 เดือน

- บริษัทมีรายได้รวม 98.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.8 ล้านบาท จากไตรมาส 2 ปี 2562 ที่มีรายได้ 88.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 11.1%YoY แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2563 ที่มีรายได้ 105.9 ล้านบาท เท่ากับมีรายได้รวมลดลง 7.8 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 7.4%QoQ โดยในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ 83.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.4 ล้านบาทจากไตรมาส 2 ปี 2562 ที่มีรายได้ 73.8 ล้านบาท แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2563 ที่มีรายได้ 85.6 ล้านบาท เท่ากับมีรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อลดลง 2.4 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 2 บริษัทมีการปล่อยสินเชื่อใหม่น้อยกว่าไตรมาส 1 และบริษัทมีการพักหนี้ลูกหนี้จำนวน 1,400 รายตามที่ได้กล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทจะต้องคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective Interest Rate : EIR) ใหม่ตามอายุสัญญาที่คงเหลืออยู่ของลูกหนี้ที่มีการพักหนี้ นั้น ทำให้รายได้สินเชื่อเช่าซื้อที่บันทึกการต่อเดือนลดลง รายได้อื่น ๆ ลดลง 3.6 ล้านบาท

- รายได้รวมรายได้ไตรมาสแยกตามธุรกิจ แสดงดังตาราง

หน่วย: พันบาท	Q2 -2563	Q1 -2563	Q2 - 2562	เปลี่ยนแปลง QoQ	เปลี่ยนแปลง YoY
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>					
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ	83,234.4	85,641.5	73,813.1	(2,407.1)	9,421.3
รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	143.4	130.2	-	13.2	143.4
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	150.3	148.1	182.4	2.2	(32.1)
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	26.8	24.8	340.2	2.0	(313.4)
<b>รวม</b>	<b>83,554.9</b>	<b>85,944.6</b>	<b>74,335.7</b>	<b>(2,389.7)</b>	<b>9,219.2</b>
<b>สินเชื่อรายใหญ่ SME</b>					
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	-	50.0	75.0	(50.0)	(75.0)
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	10,036.9	11,481.9	9,150.5	(1,445.0)	886.4
<b>รวม</b>	<b>10,036.9</b>	<b>11,531.9</b>	<b>9,225.5</b>	<b>(1,495.0)</b>	<b>811.4</b>
รวม รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อ	93,591.8	97,476.5	83,561.2	(3,884.7)	10,030.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,225.9	2,734.0	4,056.3	(508.1)	(1,830.4)
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	96.9	26.0	171.7	70.9	(74.8)
รายได้อื่น	2,159.9	5,713.1	499.9	(3,553.2)	1,660.0
<b>รายได้รวม</b>	<b>98,074.5</b>	<b>105,949.6</b>	<b>88,289.1</b>	<b>(7,875.1)</b>	<b>9,785.4</b>

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 44.0 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 ที่มีค่าใช้จ่าย 46.5 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 5.4%YoY และลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2563 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายจำนวน 44.7 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 1.5%
- ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร 3.0 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 ซึ่งมีค่าใช้จ่าย 3.7 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 18.9%YoY
- ต้นทุนทางการเงิน 9.5 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 10.7 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 11.2%YoY เนื่องจากในไตรมาส 2 บริษัทมีการชำระหนี้หุ้นกู้เดิมจำนวน 270 ล้านบาท และออกหุ้นกู้ใหม่จำนวน 149.2 ล้านบาท ทำให้เจ้าหนี้หุ้นกู้ลดลง 120.8 ล้านบาท
- ในไตรมาส 2 บริษัทมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตราฐานบัญชีใหม่ (IFRS9) จำนวน 74.0 ล้านบาท โดยรายการผลขาดทุนดังกล่าว เป็นรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan) 29.1 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการตกลงทำสัญญาประนีประนอมยอมความกับลูกหนี้ และทำให้ประมาณการกระแสเงินสดรับของบริษัทเปลี่ยนไปจากเดิมที่กำหนดไว้ ทำให้บริษัทจะต้องคำนวณและบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นดังกล่าว สำหรับลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่มีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 7.0 ล้านบาท ตัดหนี้สูญจำนวน 30.5 ล้านบาท และบันทึกผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการโอนลูกหนี้เป็นทรัพย์สินรอการขายสำหรับหนี้ที่มีการยึดรถมาแล้วจำนวน 7.5 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงานของบริษัท มีผลขาดทุนก่อนบันทึกรายการภาษีเงินได้จำนวน 33.4 ล้านบาท และมีขาดทุนสุทธิจำนวน 33.4 ล้านบาท เปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 73.8 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 107.2 ล้านบาท หรือ 145.3%YoY เนื่องจากในไตรมาส 2 ปี 2562 บริษัทมีการบันทึกรายการพิเศษกลับรายการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 61.46 ล้านบาท

## 1H/2563 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 6 เดือน

- งวด 6 เดือน ปี 2563 บริษัทมีรายได้รวม 203.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.3 ล้านบาท จากงวด 6 เดือน ปี 2562 ที่มีรายได้ 166.7 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 21.8% โดยบริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้น 30.9 ล้านบาท มาจากการขยายธุรกิจสินเชื่อรายย่อยอย่างต่อเนื่อง
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 88.8 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 ที่มีค่าใช้จ่าย 93.0 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 4.5% เนื่องจากบริษัทมีนโยบายในการควบคุมค่าใช้จ่าย
- บริษัทมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9) จำนวน 109.3 ล้านบาท แทนการบันทึกหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในงวด 6 เดือน ปี 2562 โดยผลขาดทุนดังกล่าว เป็นผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan) จำนวน 39.4 ล้านบาท ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ 19.2 ล้านบาท ตัดหนี้สูญสินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 30.5 ล้านบาท และบันทึกผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการโอนลูกหนี้เป็นทรัพย์สินรอการขาย 20.2 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงานของบริษัท มีผลขาดทุนก่อนบันทึกภาษีเงินได้จำนวน 22.5 ล้านบาท และมีขาดทุนสุทธิจำนวน 22.5 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวด 6 เดือน ปี 2562 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 77.2 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 99.7 ล้านบาท

## Q2/2563 Executive Summary: งบดุล

หน่วย: ล้านบาท	Q2/2563	%Asset	Q1/2563	%Asset	Q4/2562	%Asset
เงินสดและรายการเทียบเท่า	217.3	9.9%	274.1	11.8%	215.9	9.2%
ลูกหนี้	1,818.2	82.9%	1,873.5	80.4%	2,002.4	85.3%
ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ	1,528.6	69.7%	1,564.4	67.1%	1,599.1	68.1%
ลูกหนี้สินเชื่อจ่านำทะเบียนรถ	3.9	0.2%	2.9	0.1%	2.7	0.1%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	2.0	0.1%	2.1	0.1%	2.2	0.1%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	-	0.0%	-	0.0%	3.2	0.1%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	283.6	12.9%	304.0	13.0%	395.2	16.8%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	62.1	2.8%	61.9	2.7%	32.1	1.4%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี	28.1	1.3%	28.1	1.2%	28.1	1.2%
สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ	66.9	3.0%	92.4	4.0%	68.9	2.9%
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>2,192.6</b>		<b>2,330.0</b>		<b>2,347.4</b>	
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>574.4</b>	<b>26.2%</b>	<b>678.4</b>	<b>29.1%</b>	<b>568.4</b>	<b>24.2%</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,618.2</b>	<b>73.8%</b>	<b>1,651.6</b>	<b>70.9%</b>	<b>1,779.0</b>	<b>75.8%</b>

- ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยและสินเชื่อจ่านำทะเบียนรถที่ปล่อยใหม่ในไตรมาส 2 ปี 2563 มีจำนวนรวม 86.0 ล้านบาท ทำให้ปัจจุบัน บริษัทมียอดลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อทั้งหมดเป็นจำนวน 1,528.6 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2563 จำนวน 35.8 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 2.3% QoQ เนื่องจากบริษัทได้เพิ่มความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้นจากสถานการณ์การระบาดของโรค COVID-19

- ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan) มียอดคงค้าง จำนวน 283.6 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2563 จำนวน 20.4 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 6.7% QoQ จากการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับลูกหนี้ NPL และมีการบันทึกรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้น
- เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้น 217.3 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2563 จำนวน 56.8 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 20.7% QoQ จากการจ่ายชำระเงินคืนหุ้นกู้ที่ครบกำหนด และออกหุ้นกู้ใหม่ในมูลค่าที่ลดลง
- หนี้สินรวม 574.4 ล้านบาท หรือ D/E Ratio = 0.35 โดยบริษัทมีหนี้สินลดลงจากการออกหุ้นกู้ใหม่ 149.2 ล้านบาท เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิมที่ครบกำหนด 270 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 1,618.2 ล้านบาท

### ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย

- ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ (สินเชื่อประเภทรถแลกเงิน) ของบริษัท ปัจจุบัน มีสาขาเปิดให้บริการ 40 สาขา มีบุคลากรจำนวน 272 คน ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 25 คน ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 12 คน โดยเป็นบุคลากรซึ่งประจำที่สาขา 199 คน กระจายครอบคลุมพื้นที่ให้บริการทั่วประเทศ และมีผู้แนะนำการขาย (ซึ่งไม่ใช่พนักงานประจำ) จำนวนกว่า 1,000 ราย
- คุณภาพลูกหนี้ Q2/2563 บริษัทมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 4.74% ของสินเชื่อเช่าซื้อรวม จากผลกระทบของการระบาดของโรคไวรัสโคโรนา 19 โดยบริษัทมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 85.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 5.32% ของสินเชื่อเช่าซื้อรวม

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกัญญ์ณภรณ์ บุญสุนานนท์)  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร