

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 ดังนี้

ในไตรมาสแรกของปี 2564 การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 19 (COVID-19) รอบใหม่ ทำให้บริษัทต้องมีการปรับกระบวนการทำงานเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ รวมทั้งมีมาตรการป้องกันต่าง ๆ เพื่อความปลอดภัยของพนักงานและลูกค้า มีความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อ ควบคู่กับการบริหารติดตามหนี้อย่างใกล้ชิด ตลอดจนเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของพนักงาน ควบคู่ไปกับการควบคุมค่าใช้จ่าย ทำให้ยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย แต่บริษัทก็สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายและทำให้ผลประกอบการของบริษัทมีกำไร

สำหรับมาตรการการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 บริษัทมีการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ และให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ดี ที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตดังกล่าวอย่างต่อเนื่องตามความเหมาะสมในแต่ละพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบ ซึ่งการให้ความช่วยเหลือดังกล่าว แม้ว่าจะทำให้รายได้สินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทที่บันทึกการลดลงตามมาตรฐานการบันทึกบัญชี แต่ก็สามารถช่วยแก้ไขปัญหาของลูกหนี้ได้ และทำให้ลูกหนี้มีความสามารถผ่อนชำระหนี้ได้ในระยะยาว ซึ่งมาตรการความช่วยเหลือต่าง ๆ ของบริษัท ทำให้การติดตามจัดเก็บหนี้ค่อยๆ ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

สำหรับในด้านสภาพคล่องของบริษัท บริษัทมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดจำนวน 194.9 ล้านบาท และมีการออกหุ้นกู้ใหม่จำนวน 300 ล้านบาทในเดือนมกราคม 2564 ทำให้บริษัทมีเงินสดเพียงพอในการให้สินเชื่อและชำระหนี้เงินกู้ และไม่มีปัญหาเรื่องสภาพคล่อง โดยบริษัทมีการประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ และวางแผนทางและมาตรการเพื่อรับมือและแก้ไขปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับสถานการณ์การระบาดของโรค COVID-19 ที่อาจจะมียผลกระทบยาวนานกว่าที่คาดการณ์ไว้ด้วย

Q1/2564 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 3 เดือน

รายได้

ตารางรายได้รวมแยกตามธุรกิจ

หน่วย: พันบาท	Q1-2564	Q1-2563	เปลี่ยนแปลง	%
รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อ	81,915.0	85,641.5	(3,726.5)	-4.4%
รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม	8,234.1	11,481.9	(3,247.8)	-28.3%
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	622.4	379.1	243.3	64.2%
รวม รายได้ดอกเบี้ย	90,771.5	97,502.5	(6,731.0)	-6.9%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,307.5	2,734.0	1,573.5	57.6%
รายได้อื่น	270.8	5,713.1	(5,442.3)	-95.3%
รวมรายได้	95,349.8	105,949.6	(10,599.8)	-10.0%

ณ ไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีรายได้รวม 95.3 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2563 ที่มีรายได้ 105.9 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 10.0% โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. รายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท มีรายได้ดอกเบี้ย 81.9 ล้านบาท ลดลง 4.4% จากความระมัดระวังในการให้สินเชื่อใหม่ และมีการตัดหนี้สูญสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยบางส่วน ทำให้รายได้ดอกเบี้ยสินเชื่อเช่าซื้อที่บันทึกรายการในไตรมาสนี้ลดลง
2. รายได้จากสินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) จำนวน 8.2 ล้านบาท ลดลง 28.3% จากการรับชำระหนี้และไม่ได้ให้สินเชื่อเงินให้กู้ยืมใหม่เพิ่มเติม
3. รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 4.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57.6%

ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ณ ไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 41.6 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2563 ที่มีค่าใช้จ่าย 44.8 ล้านบาทคิดเป็นลดลง 7.1% เนื่องจาก 1) จำนวนสาขาของบริษัทที่ลดลงในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา และ 2) บริษัทมีนโยบายในการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารมีจำนวน 3.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2563 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายที่ 2.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 12.3%

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9)

ณ ไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 13.8 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2563 ซึ่งมีการบันทึกรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 35.2 ล้านบาท ลดลง 21.4 ล้านบาท คิดเป็น 60.8% เนื่องจากหนี้สินเชื่อส่วนใหญ่ได้มีการตั้งค่าเผื่อต่อมูลค่าตามแบบจำลองแล้ว

ต้นทุนทางการเงิน

ณ ไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 13.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2563 ซึ่งมีจำนวน 12.2 ล้านบาท คิดเป็น 8.9% เนื่องจากบริษัทมีการออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อขยายสินเชื่อเพิ่มเติม ทำให้มีบริษัทมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ณ ไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทไม่มีการบันทึกภาษีเงินได้เนื่องจากบริษัทยังมีขาดทุนทางภาษีคงเหลือที่ยังสามารถนำมาหักกับกำไรของบริษัทได้

กำไรสุทธิ

ณ ไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 23.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2563 ซึ่งอยู่ที่จำนวน 10.9 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 116.3% เนื่องจากแม้ว่าบริษัทจะปล่อยสินเชื่อใหม่ลดลงทำให้รายได้รวมลดลง แต่บริษัทก็สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายและคัดกรองลูกค้าที่มีคุณภาพ ทำให้มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง และทำให้กำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้น

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	Q1/2564	%Asset	Q4/2563	%Asset	Q1/2563	%Asset
เงินสดและรายการเทียบเท่า	368.4	15.6%	270.8	12.0%	274.1	11.8%
ลูกหนี้	1,853.8	78.3%	1,825.0	80.7%	1,873.5	80.4%
ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ	1,593.3	67.3%	1,573.0	69.6%	1,564.4	67.1%
ลูกหนี้สินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถ	5.0	0.2%	4.8	0.2%	2.9	0.1%
ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน	6.5	0.3%	3.7	0.2%	-	0.0%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	1.8	0.1%	2.0	0.1%	2.1	0.1%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	247.0	10.4%	241.5	10.7%	304.0	13.0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	47.7	2.0%	48.6	2.1%	61.9	2.7%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	28.1	1.2%	28.1	1.2%	28.1	1.2%
สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ	70.6	3.0%	88.5	3.9%	92.4	4.0%
สินทรัพย์รวม	2,368.4		2,260.9		2,330.0	
หนี้สินรวม	663.3	28.0%	579.4	25.6%	678.4	29.1%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,705.1	72.0%	1,681.5	74.4%	1,651.6	70.9%

สินทรัพย์

เงินสดและรายการเทียบเท่า

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าจำนวน 368.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 97.6 ล้านบาท เนื่องจากในเดือนมกราคม 2564 บริษัทมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดจำนวน 194.9 ล้านบาท และออกหุ้นกู้ใหม่จำนวน 300.0 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดคงเหลือเพิ่มขึ้น ประกอบกับบริษัทมีการเข้มงวดในการให้สินเชื่อใหม่ทำให้ใช้กระแสเงินสดในการขยายสินเชื่อไม่มากนัก

ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ จำนวน 1,593.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 20.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1.3% เนื่องจากยังคงระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อใหม่ภายใต้การระบาดของโรคไวรัส COVID-19 ทำให้ยอดลูกหนี้สินเชื่อใหม่เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย

ยอดสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยที่ปล่อยใหม่ในไตรมาส 1 ปี 2564 มีจำนวน 136.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2563 ซึ่งมีจำนวน 125.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 8.6% เนื่องจากผลจากการระบาดของโรคไวรัส COVID-19 บริษัทยังคงใช้มาตรการความเข้มงวดในการคัดกรองลูกค้าที่มีคุณภาพ ทำให้ยอดสินเชื่อใหม่เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย

ลูกหนี้สินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถ

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีลูกหนี้สินเชื่อจำหน่ายทะเบียนจำนวน 5.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563

จำนวน 0.2 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 5.0% ทั้งนี้ ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนได้รับผลกระทบจากการเข้มงวดในการให้สินเชื่อเช่นเดียวกัน

ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน มีจำนวน 6.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 2.8 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 76.4% สินเชื่อที่ดินดังกล่าวเป็นธุรกิจใหม่ที่เริ่มให้บริการในเดือนธันวาคม 2563 เพื่อเพิ่มความหลากหลายในการตอบสนองความต้องการของลูกค้า

ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลจำนวน 1.8 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.2 ล้านบาท หรือลดลง 8.1% จากสิ้นปี 2563 ซึ่งอยู่ที่จำนวน 2.0 ล้านบาท โดยลดลงจากการรับชำระหนี้

ลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan)

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) คงค้าง จำนวน 247.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 5.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 2.3% จากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามมาตรฐาน IFRS9

คุณภาพลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) เป็นจำนวน 75.7 ล้านบาท หรือเท่ากับ 4.6% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อสุทธิทั้งหมด เพิ่มขึ้นจำนวน 2.3 ล้านบาทจากสิ้นปี 2563 ที่มีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 73.4 ล้านบาท โดยสาเหตุที่เพิ่มขึ้นมาจากผลกระทบของการระบาดของโรค COVID-19 โดยบริษัทมีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 58.5 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.5% ของสินเชื่อเช่าซื้อรวม

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีหนี้สินรวม 663.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 83.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 14.5% จากสิ้นปี 2563 ทั้งนี้ หนี้สินรวมส่วนใหญ่ประกอบด้วยหุ้นกู้ และสินเชื่อจากสถาบันการเงิน บริษัทมีภาระผูกพันจะต้องชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้ ซึ่งปัจจุบันบริษัทสามารถชำระหนี้ได้ตามปกติ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) = 0.39 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,705.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 23.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1.4% จากสิ้นปี 2563 จากผลการดำเนินงานของบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกัญญ์ณวัฏฐ์ บุญสุนานนท์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร