

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทก่อตั้งขึ้นในปี 2528 โดยได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในปี 2531 ก่อนจะพักการซื้อขายไปในปี 2549 และกลับเข้ามาซื้อขายในตลาด MAI ในปี 2560 โดยบริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักประเภทการให้บริการสินเชื่อประเภทต่างๆ อาทิเช่น สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ (สินเชื่อจำนำทะเบียน) สินเชื่อ SME สินเชื่อแพคตอริง สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ โดยบริษัทได้เน้นธุรกิจสินเชื่อจำนำทะเบียนภายใต้แบรนด์ เช็คอินเงินด่วน ตั้งแต่วันที่ 2560 เป็นต้นมา

ในปี 2560 นี้บริษัทได้วางรากฐานธุรกิจสินเชื่อรายย่อย (เช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ สินเชื่อจำนองและขายฝากรายย่อย) ในหลายๆด้าน เพื่อเตรียมพร้อมกับการเติบโตในช่วง 3-5 ปีข้างหน้า กล่าวคือ

- เพิ่มบุคลากรโดยเป็นผู้มีประสบการณ์ในธุรกิจจากองค์กรชั้นนำอื่นๆ จาก 34 คน เป็น 279 คน โดยส่วนมากเป็นบุคลากรที่สาขา
- ขยายสาขาจาก 2 สาขาเป็น 60 สาขา กระจายไปในทุกภูมิภาคทั่วประเทศ อีกทั้งบริษัทได้สร้างระบบตัวแทนเพื่อการหาลูกค้าให้กับบริษัทไว้ โดยมีตัวแทนกว่า 500 ราย กระจายไปตามสาขาต่างๆดังกล่าว
- ระบบ IT และ ระบบบริหารจัดการ อื่นๆ สำหรับการปล่อยสินเชื่อ ตามหนี้ และ อื่นๆ

สำหรับเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจปี 2561 บริษัทจะเน้นการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจสินเชื่อรายย่อยทั้งเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ และรวมไปถึงสินเชื่อจำนองและขายฝากรายย่อยด้วย โดยลูกค้ากลุ่มนี้มีผลตอบแทนที่สูงและมีหลักประกันทำให้สามารถลดความเสี่ยงจากหนี้เสียที่จะเกิดขึ้นได้ โดยบริษัทจะใช้เครือข่ายตัวแทนและสาขาของบริษัทที่ได้ลงทุนสร้างไปในปี 2560 เป็นสำคัญ

คณะกรรมการบริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะบริหารงานด้วยหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีจริยธรรม คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม และคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน อันจะเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

2.1.1 บริการสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย

บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ เริ่มให้บริการตั้งแต่ปลายเดือนกุมภาพันธ์ 2560 เป็นการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปที่มีรถเป็นของตนเอง หรือ ผ่อนชำระมาจนมูลหนี้เหลือน้อย จะ Re-finance จากสถาบันการเงินมากู้ สินเชื่อชนิดนี้จะทำนิติกรรมสัญญาเช่าซื้อและจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์รถมาเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท โดยที่ลูกค้ายังคงเป็นผู้ครอบครองรถ และสามารถนำรถกลับไปใช้งานได้ตามปกติ เป็นสินเชื่อให้ลูกค้านำเงินไปประกอบอาชีพ หรือใช้ชีวิตประจำวัน

2.1.2 บริการสินเชื่อเงินให้กู้ยืม

บริการสินเชื่อเงินให้กู้ยืมของบริษัทแบ่งเป็น 2 ประเภทคือ

- ก.) การให้บริการวงเงินหมุนเวียนล่วงหน้า (Pre-financing) ซึ่งเป็นบริการเงินกู้ระยะสั้นประมาณ 3 เดือน เพื่อให้ลูกค้านำเงินไปทำงานเบื้องต้นตามสัญญาจ้าง หรือสัญญาซื้อ-ขายที่ลงนามในสัญญาแล้ว และโอนสิทธิการรับชำระหนี้ทั้งสัญญาให้บริษัท ลูกค้าจะได้รับเงินทุนระยะสั้นไปทำงานก่อนเพื่อส่งมอบงานได้ทันตามเวลา
- ข.) การให้บริการสินเชื่อเงินให้กู้ยืม ซึ่งเป็นบริการเงินกู้ระยะยาว 1-3 ปี เพื่อให้ลูกค้านำเงินไปปรับปรุงกิจการ หรือพัฒนาโครงการเพื่อจำหน่าย และทยอยตัดชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาที่ตกลงกันได้ บริษัทจะกำหนดวงเงินที่จะให้ตามความเหมาะสมของงานแต่ละโครงการ และมูลค่าของที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่นำมาเป็นหลักประกัน

2.1.3 บริการซื้อสิทธิเรียกร้อง (Factoring)

บริการซื้อสิทธิเรียกร้อง หรือ แฟคตอริ่ง คือ การให้บริการทางการเงินแก่ผู้ขายสินค้าหรือบริการ โดยผู้ขายสินค้านำลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ครบกำหนดชำระเงินไปแลกเปลี่ยนเป็นเงินสดทันที เพื่อให้หมุนเวียนในกิจการของตน และโอนสิทธิในการรับเงินในหนี้การค้าที่รอเรียกเก็บให้กับบริษัทแฟคตอริ่ง พร้อมทั้งส่งมอบเอกสารหนี้การค้าต่างๆ เช่น ใบกำกับสินค้า ใบรับวางบิล ใบเสร็จรับเงิน เป็นต้น เพื่อให้บริษัทเป็นผู้นำเอกสารดังกล่าวไปจัดเก็บเมื่อหนี้ถึงกำหนดชำระ

ลูกหนี้ของลูกค้านักโอนสิทธิเรียกร้องให้บริษัท เป็นลูกหนี้ที่เป็นหน่วยงานราชการ รัฐวิสาหกิจ อันเกิดจากการทำสัญญาจัดซื้อ/จัดจ้าง หรือรับจ้างทำของที่หน่วยงานดังกล่าวทำกับลูกค้าของบริษัท ยอดรับซื้อลูกหนี้หน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 100.00 ของยอดรับซื้อทั้งหมด

เอกสารการค้าที่บริษัทรับซื้อ ประกอบด้วย ใบส่งงาน ใบส่งสินค้า ใบตรวจรับ ใบวางบิล ใบรับวางบิล ใบแจ้งหนี้ เช็การค้า ตั๋วสัญญาใช้เงิน และตั๋วสัญญาใช้เงินที่ธนาคารอาวัล ซึ่งบริษัทจะกำหนดสัดส่วนในการรับซื้อสำหรับเอกสารแต่ละประเภทต่างกัน ขึ้นกับระดับความสามารถเรียกเก็บหนี้ชำระหนี้ได้ของเอกสาร

2.1.4 บริการสินเชื่อบุคคล

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2548 ซึ่งหลักเกณฑ์การพิจารณาวงเงินเป็นไปตามนโยบายของบริษัท ส่วนอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมเป็นไปตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยเน้นลูกค้ากลุ่มสวัสดิการ หักบัญชีเงินเดือนเป็นหลัก

2.1.5 บริการสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย (นาโนไฟแนนซ์) โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2558 และบริษัทเริ่มให้บริการสินเชื่อรายย่อยตั้งแต่เดือนธันวาคม 2559 เป็นการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการรายย่อยที่มีธุรกิจขนาดเล็ก เพื่อนำไปหมุนเวียนในกิจการ เป็นเงินกู้

ระยะเวลา 1 – 4 ปี โดยบริษัทจะกำหนดวงเงินสินเชื่อและอัตราค่าธรรมเนียมภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

2.2 โครงสร้างรายได้

รายการ	2557		2558		2559		2560	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
รายได้จากเช่าซื้อรายย่อย	-	-	-	-	-	-	39,768	27.09
รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	4,420	10.33	3,650	6.26	3,516	3.31	2,298	1.57
รายได้จากสัญญาเช่าทางการเงิน	229	0.53	143	0.25	-	-	-	-
รายได้จากเงินให้กู้ยืม	32,490	75.92	48,968	83.96	95,973	90.51	86,530	58.95
รายได้จากการซื้อลูกหนี้	-	-	-	-	-	-	12,289	8.37
รายได้จากสินเชื่อบุคคล	2,541	5.94	2,630	4.51	2,336	2.20	1,961	1.34
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,115	7.28	2,933	5.03	3,957	3.73	3,744	2.55
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	-	-	-	-	258	0.24	185	0.13
รวมรายได้จากการให้สินเชื่อ	42,795	100.00	58,324	100.00	106,040	100.00	146,775	100.00
อัตราการเติบโต (%) เปรียบเทียบระหว่างปี								
รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	-19.17		-17.42		-3.66		-34.66	
รายได้จากสัญญาเช่าทางการเงิน	-89.17		-37.42		-100.00		-	
รายได้จากเงินให้กู้ยืม	159.68		50.72		95.99		-9.84	
รายได้จากสินเชื่อบุคคล	-4.79		3.51		-11.20		-16.06	
ค่าธรรมเนียมและบริการ	-26.34		-5.85		34.93		-5.38	
รายได้รวมจากการให้สินเชื่อ	58.56		36.29		81.81		38.41	

ประเภทธุรกิจ	รายได้	แหล่งที่มาของรายได้
สินเชื่อเช่าซื้อ	รายได้จากเงินให้สินเชื่อ	ดอกเบี้ยรับ ค่าธรรมเนียมและบริการ
แฟคตอริงในประเทศ	รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	ค่าโอนสิทธิเรียกร้อง (ดอกเบี้ย)
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	ค่าบริการจัดเก็บหนี้
		ค่าธรรมเนียมเปิดวงเงิน
สินเชื่อเงินให้กู้ยืม	รายได้จากเงินให้กู้ยืม	ดอกเบี้ยรับจากการให้วงเงินล่วงหน้า
สินเชื่อบุคคล / นาโนไฟแนนซ์	รายได้จากสินเชื่อบุคคล	ดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียม

2.3 นโยบายการให้สินเชื่อ

2.3.1 สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย

บริษัทมีนโยบายในการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปที่มีรถเป็นของตนเอง หรือต้องการ Re-finance จากสถาบันการเงินอื่น และมีความต้องการใช้เงินด่วน เพื่อเสริมสภาพคล่องส่วนตัว หรือเสริมสภาพคล่องในการประกอบอาชีพ โดยจะพิจารณาจากรถที่เป็นหลักประกัน ความสามารถในการชำระหนี้ และคุณสมบัติของลูกค้าตามที่บริษัทกำหนด

2.3.2 สินเชื่อเงินให้กู้ยืม

บริษัทสนับสนุนวงเงินสินเชื่อเงินให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่มีที่ดินมาจำนองเป็นประกันหนี้ โดยอาจจะอยู่ในรูปของวงเงินกู้ยืม และทยอยผ่อนชำระคืนรายเดือน หรือวงเงินกู้ยืมและชำระคืนโดยการโอนสิทธิสัญญาของลูกค้าหนี้ที่เป็นหน่วยงานราชการ หรือรัฐวิสาหกิจก็ได้ ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาจากมูลค่าของหลักประกัน ความสามารถในการชำระหนี้ ประกอบกับวัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเงินในการกำหนดวงเงินสินเชื่อ แต่จะไม่เกิน 70% ของมูลค่าหลักประกันตามราคาประเมินที่ประเมินโดยบริษัทที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน กสท.

2.3.3 สินเชื่อโอนสิทธิเรียกร้อง (แฟคตอริง)

บริษัทมีนโยบายในการสนับสนุนลูกค้าที่เป็นกิจการขนาดเล็กและขนาดกลาง ที่มีข้อจำกัดทางด้านการเงิน ซึ่งอยู่ในกลุ่มธุรกิจต่างๆ เช่น ธุรกิจก่อสร้าง ธุรกิจอุตสาหกรรม/เกษตรกรรม ธุรกิจวัสดุอุปกรณ์สำนักงาน ธุรกิจวัสดุก่อสร้าง และอื่นๆ โดยรับซื้อหนี้ของลูกค้าหนี้ที่เป็นหน่วยงานราชการ หรือรัฐวิสาหกิจ หรือลูกค้าหนี้เอกชนรายใหญ่ที่รับโอนสิทธิตรงเท่านั้น ทั้งนี้ บริษัทจะกำหนดวงเงินของลูกค้าแต่ละรายให้สอดคล้อง เหมาะสมกับธุรกิจของลูกค้า และขนาดของสัญญาเพื่อลดความเสี่ยง

ปัจจุบัน บริษัทเน้นการรับซื้อหนี้ในกลุ่มลูกค้าหนี้ที่เป็นหน่วยงานราชการ ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีความเสี่ยงต่ำกว่าลูกค้าหนี้เอกชน อีกทั้งปัจจุบัน หน่วยงานราชการหลาย ๆ แห่งยังให้การสนับสนุนการทำแฟคตอริง และรับทราบเรื่องการโอนสิทธิมากยิ่งขึ้น การชำระเงินมีการใช้ระบบ GFMS โอนเงินเข้าบัญชีบริษัทเลย ทำให้ช่วยลดความเสี่ยงอีกทางหนึ่งด้วย

2.3.4 สินเชื่อบุคคล

บริษัทจะเน้นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นพนักงานประจำของหน่วยงานที่บริษัทคัดเลือก ซึ่งให้ความร่วมมือกับบริษัทในการหักเงินเดือนพนักงานเพื่อชำระหนี้ให้แก่บริษัท การอนุมัติวงเงินของลูกค้าแต่ละราย จะพิจารณาจากคุณภาพของลูกค้าเป็นสำคัญ ตามเกณฑ์การพิจารณา Credit Scoring

2.3.5 สินเชื่อนาโนไฟแนนซ์

บริษัทเริ่มให้บริการกลุ่มลูกค้าเป้าหมายแรกเป็นผู้ประกอบการในบริเวณใกล้เคียงสำนักงานของบริษัท เพื่อความสะดวกในการติดตาม โดยการขยายสินเชื่อจะเป็นลักษณะค่อยเป็นค่อยไป เพื่อศึกษาแนวโน้มธุรกิจด้วย การอนุมัติวงเงินของลูกค้าแต่ละราย จะพิจารณาจากคุณภาพของลูกค้าเป็นสำคัญ ตามเกณฑ์การพิจารณา Credit Scoring

2.3.6 สินเชื่ออื่น ๆ

บริษัทจะมีการกำหนดนโยบายการให้สินเชื่อให้สอดคล้องกับธุรกิจแต่ละประเภทที่บริษัทจะขยายไปในอนาคต

2.4 นโยบายการอนุมัติวงเงิน

การอนุมัติวงเงินสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ จะพิจารณาจากองค์ประกอบโดยรวม ทั้งคุณสมบัติ ความสามารถชำระคืน การติดตามหลักประกัน อาชีพและรายได้ที่มั่นคง คุณสมบัติผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) รถยนต์หลักประกันมีสภาพดีและยังเป็นที่ต้องการของตลาดรถยนต์ใช้แล้ว มีสภาพคล่องในการขาย ให้วงเงินสินเชื่อตามที่บริษัทกำหนด โดยมีขอบเขตอำนาจอนุมัติสินเชื่อดังนี้

ผู้มีอำนาจอนุมัติสินเชื่อเช่าซื้อ	วงเงินอำนาจอนุมัติสินเชื่อ
ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อสำนักงานใหญ่	ไม่เกิน 150,000 บาท
กรรมการผู้จัดการ	ไม่เกิน 750,000 บาท
กรรมการผู้จัดการ 2 ท่านลงนามร่วมกัน	ไม่เกิน 1.50 ล้านบาท
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ไม่เกิน 5.0 ล้านบาท
คณะกรรมการบริหาร	ไม่เกิน 20.0 ล้านบาท
คณะกรรมการบริษัท	มากกว่า 20.0 ล้านบาท

การอนุมัติวงเงินกู้ยืม บริษัทจะพิจารณาจากความสามารถในการชำระหนี้ วัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเงิน ประกอบกับมูลค่าของหลักประกัน โดยให้มีคณะกรรมการพิจารณาสินเชื่อ กรรมการผู้จัดการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้มีอำนาจในการอนุมัติสินเชื่อตามลำดับ

การอนุมัติวงเงินแฟคตอริงของลูกค้าแต่ละราย บริษัทจะพิจารณาจากคุณภาพลูกหนี้เป็นสำคัญ และควบคุมวงเงินรวมของลูกค้าและลูกหนี้ตามวงเงินลูกค้าและวงเงินมาตรฐานลูกหนี้ โดยปัจจุบัน บริษัทจะให้สินเชื่อแฟคตอริงเฉพาะลูกหนี้ราชการ และยังไม่มียกข้อยกเว้นให้สินเชื่อแฟคตอริงแก่ลูกหนี้เอกชน โดยมีขอบเขตอำนาจอนุมัติสินเชื่อเงินแฟคตอริง และเงินกู้ยืม ดังนี้

ผู้มีอำนาจอนุมัติสินเชื่อเงินกู้ยืม	วงเงินอำนาจอนุมัติสินเชื่อแฟคตอริง	วงเงินอำนาจอนุมัติสินเชื่อเงินกู้ยืม
คณะกรรมการสินเชื่อ	ไม่เกิน 1.0 ล้านบาท	ไม่เกิน 5.0 ล้านบาท
คณะกรรมการสินเชื่อ + กรรมการผู้จัดการ	ไม่เกิน 2.0 ล้านบาท	ไม่เกิน 10.0 ล้านบาท
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ไม่เกิน 5.0 ล้านบาท	ไม่เกิน 30.0 ล้านบาท
คณะกรรมการบริหาร	ไม่เกิน 30.0 ล้านบาท	ไม่เกิน 50.0 ล้านบาท
คณะกรรมการบริษัท	มากกว่า 30.0 ล้านบาท	มากกว่า 50.0 ล้านบาท

สำหรับสินเชื่อบุคคล และสินเชื่อสินเชื่อไฟแนนซ์ การอนุมัติวงเงินของลูกค้าแต่ละราย จะพิจารณาจากคุณภาพของลูกค้าเป็นสำคัญ ตามเกณฑ์การพิจารณา Credit Scoring โดยกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินสินเชื่อของผู้บริหารฝ่ายสินเชื่อไม่เกิน 80,000 บาทต่อราย และกรรมการผู้จัดการไม่เกิน 100,000 บาทต่อราย หากเกินกว่า 100,000 บาทให้นำเสนอประธานเจ้าหน้าที่บริหารเพื่อพิจารณา

2.5 นโยบายการระงับรับรู้อย่างได้ และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ

สินเชื่อเช่าซื้อ (รายย่อย) สินเชื่อบุคคล และสินเชื่อสินเชื่อไฟแนนซ์ บริษัทมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับกลุ่มลูกค้าที่ค้างชำระเกินกว่า 3 เดือน

สำหรับสินเชื่อแฟคตอริง และสินเชื่อเงินกู้ยืม บริษัทมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเฉพาะกลุ่มลูกค้าที่ค้างชำระทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยเกินกว่าหกเดือนติดต่อกัน โดยนับจากวันที่ผ่อนชำระครั้งสุดท้าย และมีนโยบายหยุดรับรู้รายได้ในอัตรา 100% ในช่วงเวลาเดียวกัน

บริษัท จะพิจารณาและคำนึงถึงความสามารถในการเก็บหนี้จากลูกค้าและลูกหนี้ ความสามารถในการดำเนินธุรกิจจากการประกอบกิจการในปัจจุบันของลูกค้าและลูกหนี้ พร้อมทั้งประวัติการชำระเงินในอดีตที่ผ่านมา พร้อมทั้งสาเหตุการค้างชำระและความสามารถในการเรียกเก็บเงินสภาพหนี้ ตลอดจนการผ่อนชำระโดยการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ประกอบการพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญถึงแม้ว่าจะค้างชำระเกินหกเดือนติดต่อกันแล้วก็ตาม โดยบริษัทจะตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับลูกหนี้ค้างชำระสุทธิ (ซึ่งมีค่าเท่ากับลูกหนี้ค้างชำระตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้หักลบด้วยมูลค่าหลักประกัน (ถ้ามี) และกรณีที่เป็นแฟคตอริงจะหักลบเจ้าหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง) และรวมกับดอกเบี้ยค้างรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้ NPL จำนวน 956.76 ล้านบาท โดยหนี้ NPL ดังกล่าว ส่วนใหญ่เป็นหนี้ที่เกิดขึ้นตั้งแต่ปี 2535 ถึง 2555 แต่ยังไม่ได้มีการตัดหนี้สูญและใช้ผลประโยชน์ทางภาษี บริษัทมีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เท่ากับยอดหนี้ NPL ทั้งหมดของบริษัทหักหลักประกันไว้เต็มจำนวนก่อนหน้านี้แล้ว โดยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 644.39 ล้านบาท NPL ส่วนที่เหลือมีหลักประกันเกินมูลหนี้

2.6 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

2.6.1 กลยุทธ์การแข่งขัน

- (1) การขยายสาขาให้ครอบคลุมพื้นที่โดยสมควรด้วยต้นทุนการลงทุนต่อสาขาที่ไม่สูง โดยเน้นใช้เทคโนโลยีใหม่ ๆ ในการทำธุรกิจทั้งด้านการหาลูกค้าและจัดเก็บหนี้
- (2) มีพนักงานขายสินเชื่อไม่มากเท่าคู่แข่ง แต่เน้นสร้างเครือข่ายตัวแทนขายผลิตภัณฑ์ให้มาก เข้าถึงลูกค้าได้ทั่วถึง
- (3) ราคาเหมาะสมแข่งขันได้ เน้นการให้บริการที่รวดเร็ว
- (4) ให้คำแนะนำหรือคำปรึกษาเกี่ยวกับประเภทของการให้บริการที่เหมาะสม ตลอดจนข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่เพียงพอ เพื่อให้ลูกค้าประกอบการตัดสินใจ
- (5) ติดตามความต้องการของลูกค้าอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ เพื่อเสนอบริการสินเชื่อที่เหมาะสมกับลูกค้า

2.6.2 นโยบายด้านราคา

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และและรถจักรยานยนต์รายได้มาจากดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ซึ่งอัตราดอกเบี้ยจะกำหนดตามภาวะเศรษฐกิจ ต้นทุนทางการเงิน และเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยในตลาดธุรกิจประเภทเดียวกัน

สินเชื่อแฟคตอริง และเงินกู้ รายได้หลักของบริษัทมาจากดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ซึ่งอัตราดอกเบี้ยบริษัทจะกำหนดตามภาวะเศรษฐกิจ และอัตราดอกเบี้ยในตลาด ตลอดจนฐานะทางการเงินของลูกค้าและ/หรือลูกหนี้ ขณะที่ค่าธรรมเนียมบริการจะคิดเป็นค่าบริการต่อครั้งในการจัดเก็บเงินจากลูกหนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับระยะทางในการจัดเก็บ หรือ วิธีการรับชำระเงินจากลูกหนี้ ยกเว้นดอกเบี้ย

และค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อบุคคล บริษัทกำหนดตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

2.6.3 ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ กลุ่มลูกค้าได้แก่ บุคคลธรรมดา ประชาชนทั่วไปที่ประกอบอาชีพพนักงานบริษัท ข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ ผู้ประกอบการร้านค้าค้าขายทั่วไป เกษตรกร

ในด้านสินเชื่อบุคคล บริษัทจะเน้นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นพนักงานประจำของหน่วยงานที่บริษัทคัดเลือก ซึ่งให้ความร่วมมือกับบริษัทในการหักเงินเดือนพนักงานเพื่อชำระหนี้ให้แก่บริษัท

สำหรับสินเชื่อแฟคตอริง และเงินกู้ บริษัทมีนโยบายในการสนับสนุนลูกค้าที่เป็นกิจการขนาดเล็ก และขนาดกลาง ที่มีข้อจำกัดทางการเงิน ซึ่งอยู่ในกลุ่มธุรกิจต่างๆ เช่น ธุรกิจก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม/เกษตรกรรม ธุรกิจวัสดุอุปกรณ์สำนักงาน ธุรกิจวัสดุก่อสร้าง และอื่นๆ โดยเน้นการให้บริการเงินกู้ที่มีหลักประกัน และเสริมสภาพคล่องให้ลูกค้าเพิ่มเติมด้วยบริการแฟคตอริง ซึ่งจะทำให้ลูกค้าได้รับความสะดวกในการดำเนินธุรกิจมากขึ้น

2.6.4 การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ มุ่งเน้นให้บริการผ่านสาขาของบริษัทที่มีกว่า 60 สาขา ครอบคลุมทั่วประเทศ และยังมีตัวแทนขายผลิตภัณฑ์กว่า 500 ราย ณ สิ้นปี 2560 และมีนโยบายขยายตัวแทนอย่างต่อเนื่อง ที่เสมือนเป็นสาขาหนึ่งของบริษัทในการให้บริการแนะนำ และหาลูกค้าที่ต้องการใช้บริการสินเชื่อกับบริษัท

สำหรับสินเชื่อแฟคตอริงและเงินกู้ บริษัทเน้นการเสนอบริการต่อลูกค้าโดยตรง โดยรวบรวมรายชื่อลูกค้าเป้าหมายจากอุตสาหกรรมจังหวัด หอการค้าจังหวัด และสมาคมธุรกิจต่างๆ เป็นต้น การเข้าถึงลูกค้าดังกล่าวทำให้ทราบถึงความต้องการของลูกค้า ตลอดจนสามารถอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจ และเห็นถึงประโยชน์จากการใช้เงินแฟคตอริง และยังถือเป็นการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า นอกจากนี้ลูกค้าหรือลูกหนี้เดิมอาจเป็นผู้แนะนำลูกค้ารายใหม่ให้แก่บริษัท

2.6.5 สภาพการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม

● ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย (บุคคลธรรมดา)

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ ซึ่งบริษัทเน้นประเภทจำนำเล่มทะเบียนเป็นหลัก กลุ่มลูกค้าขาดสภาพคล่องและโดยมากไม่สามารถเข้าสู่แหล่งเงินทุนจากธนาคาร โดยลูกค้ากลุ่มนี้มีมากในการแข่งขันจึงไม่รุนแรง โดยสามารถกระจายส่วนแบ่งการตลาดได้

ธุรกิจสินเชื่อจำนำทะเบียนมีบริษัทที่ดำเนินธุรกิจนี้เช่น MTLS, SAWAD, เงินติดล้อ เป็นต้น แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2561

สศช.คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 3.6 – 4.6 โดยมีปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญต่อเนื่องจากในปี 2560 ประกอบด้วย (1) การขยายตัวในเกณฑ์ดีของเศรษฐกิจโลก (2) แรงขับเคลื่อนจากการลงทุนภาครัฐที่มีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นตามความคืบหน้าของโครงการลงทุนที่สำคัญและการเพิ่มขึ้นของกรอบงบประมาณด้านการลงทุน (3) การปรับตัวดีขึ้นของการลงทุนภาคเอกชน (4) แนวโน้มการขยายตัวในเกณฑ์ดีต่อเนื่องของสาขาเศรษฐกิจสำคัญๆ และ (5) การปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นของการจ้างงานและฐานรายได้ของประชาชนในระบบเศรษฐกิจทั้งนี้คาดว่ามูลค่าการส่งออก

สินค้าจะขยายตัวร้อยละ 5.0 การบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 3.1 และร้อยละ 5.5 ตามลำดับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ในช่วงร้อยละ 0.9 – 1.9 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 8.1 ของ GDP

ตลาดรถยนต์ไทยและสภาวะการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อปี 61 ขยายตัวต่อร้อยละ 2 ถึง 5 ทางเลือกหลากหลายพร้อมนวัตกรรมใหม่กระตุ้นตลาดรถยนต์ในประเทศปี 2560 พลิกกลับมาฟื้นตัวอย่างมากหลังหดตัวต่อเนื่องกันมาถึง 4 ปี โดยแรงหนุนสำคัญน่าจะมาจากกำลังซื้อของประชาชนที่ฟื้นคืน และการเปิดตัวรถยนต์รุ่นใหม่ที่น่าสนใจของผู้บริโภคที่ออกมาอย่างต่อเนื่อง ยอดขายรถยนต์ปี 2560 นี้จะปิดตัวเลขที่ประมาณ 860,000 คัน หรือขยายตัวกว่าร้อยละ 11.6 จากปีก่อน

ขณะที่ในปี 2561 ตลาดรถยนต์มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องโดยเฉพาะในหมวดรถยนต์นั่ง ซึ่งจะมีการเปิดตัวใหม่ออกมาอีกหลายรุ่น และกำลังซื้อของผู้บริโภคไม่ได้รับผลกระทบนัก คาดว่าตลาดรถยนต์รวมปี 2561 น่าจะสามารถทำตัวเลขยอดขายได้กว่า 880,000 ถึง 900,000 คัน หรือ คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 2 ถึง 5 เมื่อเทียบกับปี 2560

สถิติจำนวนรถใหม่ที่จดทะเบียน โดยกรมการขนส่งทางบก ตั้งแต่ปี 2555 - 2560

ประเภทรถ	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	รวม
รถยนต์ส่วนบุคคล (เก๋ง,กระบะ)	919,820	811,518	796,089	904,969	1,299,508	1,274,026	6,005,930
รถจักรยานยนต์	2,001,130	1,914,131	1,815,000	1,819,371	2,121,977	2,257,376	11,928,985
รวม	2,725,649	2,920,950	2,611,089	2,724,340	3,421,485	3,531,402	17,934,915

ในปี 2561บริษัทมีนโยบายให้บริการสินเชื่อแต่ละประเภทดังนี้

- สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ ให้บริการสินเชื่อประเภทจำนำเล่มทะเบียนรถกับลูกค้ารายย่อย โดยลูกค้านำรถยนต์หรือรถจักรยานยนต์ที่ปลอดภาระหนี้ หรือรถยนต์ที่ยังผ่อนชำระอยู่กับสถาบันการเงิน นำมาเป็นหลักประกัน โดยจะให้สินเชื่อตามเงื่อนไขที่บริษัทกำหนด ซึ่งจะไม่เกินราคาประเมินกลางของบริษัท และจะต่ำกว่าราคาที่ซื้อขายกันในตลาดมือสอง เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเสื่อมราคาของของมูลค่าหลักประกัน
- สินเชื่อจำนองและขายฝากอสังหาริมทรัพย์รายย่อย ให้บริการสินเชื่อกับลูกค้ารายย่อย โดยลูกค้านำอสังหาริมทรัพย์ นำมาเป็นหลักประกันขอกู้เงินด้วยสัญญาจำนองหรือขายฝาก โดยจะให้สินเชื่อประมาณไม่เกินครึ่งหนึ่งของราคาตลาดของมูลค่าหลักประกัน
- สินเชื่อบุคคล เป็นการให้สินเชื่อเฉพาะพนักงานในแต่ละบริษัทที่ได้รับการพิจารณาให้สนับสนุนวงเงินสินเชื่อบุคคล การให้สินเชื่อจะพิจารณาจากรายได้ ความสามารถในการชำระหนี้ การจัดทำ credit scoring และพิจารณาประวัติสินเชื่อจากcredit bureau ภายใต้กฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย
- สินเชื่อรายย่อยเพื่อประกอบอาชีพ (Nano Finance) เป็นการให้เงินกู้ที่พอเหมาะในการนำไปประกอบอาชีพธุรกิจ ทั้งการผลิตสินค้าและบริการ ให้ผู้ประกอบการรายย่อยที่ต้องการเงินกู้สามารถเข้าถึงแหล่งเงินกู้ได้ง่าย อย่างเป็นระบบ ผ่านสถาบันการเงินที่ได้รับอนุญาตประกอบกิจการจากธนาคารแห่งประเทศไทย(บริษัทเริ่มเปิดให้บริการสินเชื่อออนไลน์ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2559)

● ธุรกิจสินเชื่อรายใหญ่ (นิติบุคคล)

ธุรกิจวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) ยังมีความต้องการสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน สะสมสินค้าคงคลัง และลงทุนในสินทรัพย์ถาวร อย่างไรก็ตาม การปล่อยสินเชื่อแก่ภาคธุรกิจยังอยู่บนพื้นฐานของการเพิ่มความระมัดระวังตามมุมมองต่อการชะลอตัวทางเศรษฐกิจที่ยังมีอยู่

สำหรับในปี 2561 แนวโน้มการเติบโตของสินเชื่ออาจจะเป็นภาพที่ไม่แตกต่างกับปี 2560 มากนัก คือยังเป็นไปด้วยความระมัดระวัง โดยมีปัจจัยบวกของการเติบโตทางเศรษฐกิจมาจากการลงทุนภาครัฐ ซึ่งจะช่วยดันให้การลงทุนภาคเอกชนเติบโตอย่างชัดเจนอีกทั้งการส่งออกเติบโตต่อเนื่องเช่นเดียวกับการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตามคือ กำลังซื้อชะลอตัวโดยเฉพาะรายได้ภาคเกษตรลดลง ประกอบกับหนี้ครัวเรือนสูง ยังมีความเสี่ยงต่อการบริโภคภาคเอกชนต่อเนื่องในปี 2561

ส่วนแนวโน้มสินเชื่อ SME ยังคงเป็นกลุ่มที่ยังมีความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง โดย SME ส่วนใหญ่ในประเทศไทยจะเป็น SME คำขาย ซึ่งกลุ่มนี้ยังคงได้รับผลกระทบจากกำลังซื้อในประเทศฟื้นตัวช้า แต่เริ่มเห็นภาพการเติบโตในบางธุรกิจ เช่น SME ในภาคการส่งออกอาจมีแนวโน้มดีตามเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัว หรือ SME จากการท่องเที่ยวก็ยังได้แรงหนุนจากจำนวนนักท่องเที่ยวจากต่างประเทศ รวมทั้ง SME ในกลุ่มก่อสร้าง และผู้ค้าวัสดุก่อสร้างก็น่าจะได้านิสงค์จากโครงการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐ

สำหรับการดำเนินธุรกิจสินเชื่อ SME บริษัทได้เน้นสนับสนุนสินเชื่อเงินกู้แก่ลูกค้าเพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการทำธุรกิจ ให้ลูกค้านำไปปรับปรุงและพัฒนาศักยภาพในการแข่งขัน โดยมีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างมาเป็นหลักประกัน เพื่อลดความเสี่ยงจากปัญหานี้ด้วยคุณภาพ ซึ่งถึงแม้ว่าสินเชื่อดังกล่าว จะมีผู้ให้บริการหลายราย แต่ความต้องการใช้บริการของลูกค้าก็ยังมีมาก ทำให้บริษัทยังสามารถหาลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะลูกค้าขนาดกลางถึงขนาดเล็กที่สถาบันการเงินขนาดใหญ่อาจจะไม่ให้การสนับสนุน

สำหรับสินเชื่อแฟคตอริง บริษัทยังคงเน้นการให้บริการในกลุ่มลูกค้า ขนาดเล็ก และขนาดกลาง (SMEs) ที่เป็นคู่สัญญาจัดซื้อ/จัดจ้างกับกลุ่มลูกค้าที่เป็นหน่วยราชการ และรัฐวิสาหกิจที่สามารถโอนสิทธิการรับเงินได้ ซึ่งกลุ่มลูกค้าดังกล่าว บริษัทมีประสบการณ์และความชำนาญเป็นพิเศษ จากการให้บริการต่อเนื่องมาเป็นเวลานาน ตลอดจนถึงขั้นตอนการจัดเก็บหนี้ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อการบริหารการจัดเก็บหนี้ที่มีประสิทธิภาพ อันเป็นการป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการรับโอนสิทธิหนี้ด้วยคุณภาพ ทำให้ปีที่ผ่านมาบริษัทมีอัตราสินเชื่อ NPL ใหม่เกิดขึ้นน้อย

2.7 แหล่งที่มาของเงินทุนและการให้กู้ยืม

2.7.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 แหล่งเงินทุนของบริษัท จำแนกได้ดังนี้

❖ ส่วนของผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย

หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว	6,550.00	ล้านบาท
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่หมดอายุ	49.57	ล้านบาท

ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(4,647.07)	ล้านบาท
ขาดทุนสะสม	(415.68)	ล้านบาท
รวมส่วนของผูถือหุ้น	<u>1,536.93</u>	ล้านบาท

❖ เงินกู้ยืม

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อใช้ในการประกอบกิจการ โดยเงินกู้ยืมดังกล่าวได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชี ซึ่งมีวงเงินรวมเท่ากับ 10.0 ล้านบาท

2.7.2 การให้กู้ยืม

(1) หลักเกณฑ์การพิจารณาให้วงเงินลูกค้า

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ พิจารณาให้วงเงินตามสัดส่วนของราคาประเมินของหลักประกัน และตามความสามารถการผ่อนชำระคืนของลูกค้า

สินเชื่อแฟคตอริง ใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาสินเชื่อระยะสั้นที่รวดเร็ว และมีความเสี่ยงน้อย โดยเน้นที่คุณภาพของเอกสารที่รับซื้อและพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้านี้เป็นหลัก

วงเงินและระยะเวลารับซื้อจำแนกตามประเภทของบริการ

ประเภทบริการ	วงเงินโดยเฉลี่ยต่อลูกค้า 1 ราย (ลบ.)				ระยะเวลา (วัน)			
	2557	2558	2559	2560	2557	2558	2559	2560
แฟคตอริงในประเทศ	4.35	4.37	3.77	3.87	40	39	41	55
สินเชื่อเงินให้กู้ยืม	6.47	16.86	26.23	37.46	110	112	202	194
สินเชื่อบุคคล	0.04	0.04	0.04	0.04	810	810	810	810
สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย	-	-	-	0.28	-	-	-	1,650

(2) การกำหนดค่าโอนสิทธิเรียกร้อง หรือ อัตราดอกเบี้ยการให้สินเชื่อ

สำหรับสินเชื่อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ อัตราดอกเบี้ยจะกำหนดตามภาวะเศรษฐกิจ ต้นทุนทางการเงิน รถหลักประกัน (ยี่ห้อ, รุ่น, อายุและสภาพคล่องในการขาย) และการเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยในตลาดธุรกิจประเภทเดียวกัน

สำหรับสินเชื่อแฟคตอริง สินเชื่อเงินกู้ บริษัทจะกำหนดค่าโอนสิทธิเรียกร้องหรืออัตราดอกเบี้ย ตามภาวะการเงินในตลาด ขนาดและคุณภาพของลูกค้า และลูกหนี้

ค่าบริการสินเชื่อสามารถสรุปได้ดังนี้

ประเภท	ส่วนที่เป็นอัตราดอกเบี้ย (Effective Rate) (%)	ส่วนที่เป็นค่าธรรมเนียม
สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย	เฉลี่ย 14.04% (Flat rate)	เฉลี่ย 1.03% (Flat rate)
สินเชื่อเงินให้กู้ยืม	ไม่เกิน 15.00 %	-
แฟคตอริงในประเทศ	ไม่เกิน 15.00 %	1% ของยอดรับซื้อ และขึ้นกับ ระยะทางและวิธีการชำระเงิน
สินเชื่อบุคคล	15.0 %	13.0 %

(3) นโยบายการกำหนดเงื่อนไขหลักประกัน

สำหรับสินเชื่อรถยนต์และและรถจักรยานยนต์ รถหลักประกันที่บริษัทรับจะต้องมีสภาพดีและยังเป็นที่นิยมและเป็นที่ต้องการของตลาดรถใช้แล้ว

สำหรับสินเชื่อแฟคตอริง สินเชื่อเงินกู้ บริษัทมีนโยบายในการรับหลักประกันโดยการพิจารณาความเสี่ยงของลูกค้าเป็นหลัก หลักประกันที่บริษัทกำหนดเพื่อให้ลูกค้านำมาใช้ค้ำประกัน ได้แก่ บุคคล/นิติบุคคล, ที่ดิน, ทรัพย์สิน, และเงินฝากค้ำประกันในสัดส่วนร้อยละ 0 - 30 ของวงเงินสินเชื่อ ขึ้นอยู่กับคุณภาพของลูกค้าและลูกหนี้

(4) นโยบายการควบคุมและติดตามลูกค้าและลูกหนี้

สำหรับสินเชื่อรถยนต์และและรถจักรยานยนต์ หากลูกค้าค้างชำระหนี้เกินวันที่กำหนดชำระค้างงวดสินเชื่อบริษัทจะติดตามให้ผู้ขอสินเชื่อมาชำระค้างงวดคืนและหากค้างชำระเกินกว่า 90 วัน บริษัทจะส่งหนังสือแจ้งบอกเลิกสัญญาเพื่อให้ลูกหนี้มาชำระหนี้ภายใน 30 วันหากไม่มาชำระหนี้ตามกำหนดบริษัทสามารถติดตามยึดหลักประกันและภายหลังการยึดหลักประกันบริษัทจะให้ลูกหนี้มาไถ่ถอนภายใน 30 วันและหากเกินกว่ากำหนดบริษัทจะนำทรัพย์สินดังกล่าวขายทอดตลาดตามขั้นตอน บริษัทมีนโยบายติดตามชำระให้ลูกค้ามาชำระตั้งแต่ก่อนถึงงวดชำระ ค้างชำระตั้งแต่งวดแรกจนถึงกระบวนการยกเลิกสัญญา/ยึดรถ (ถ้ามี) โดยมีทีมงานส่วนกลาง ทีมงานสาขา และ ทีม outsource ติดตามลูกค้าค้างชำระแต่ละรายอย่างใกล้ชิด

สำหรับสินเชื่อแฟคตอริง สินเชื่อเงินกู้ บริษัทมีการควบคุมและดูแลลูกค้าอย่างใกล้ชิดทุกขั้นตอนตั้งแต่ก่อนการรับซื้อ จนถึง การรับชำระหนี้ โดยจะมีการตรวจสอบความถูกต้องของเอกสาร และภาระหนี้ค้างชำระในอดีตก่อนการรับซื้อทุกครั้ง

เมื่อถึงกำหนดชำระหนี้ เจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการจะโทรศัพท์สอบถามการชำระเงินจากลูกหนี้ หากไม่ได้รับชำระ จะต้องชี้แจงสาเหตุและรายงานให้ฝ่ายที่เกี่ยวข้องรับทราบทุกครั้งเพื่อให้เจ้าหน้าที่ติดตามให้มีการชำระหนี้ หากไม่ได้รับชำระหนี้ภายใน 15 วัน, 30 วัน และ 45 วัน ฝ่ายบัญชีและการเงินจะมีจดหมายทวงถามไปยังลูกค้าและลูกหนี้ ให้ชำระเงินให้บริษัท หาก

เกินกำหนดดังกล่าวแล้วยังไม่ได้รับชำระหนี้ ฝ่ายสินเชื่อจะสรุปข้อมูลเพื่อเตรียมนำส่งให้
ทนายดำเนินคดีจนถึงที่สุด

ในกระบวนการติดตามหนี้สินค้างชำระ เมื่อลูกหนี้ขาดการชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย บริษัทจะ
ดำเนินขั้นตอนการติดตามทวงถามหนี้ดังกล่าวจากทั้งลูกค้ำและลูกหนี้ เมื่อมีการทวงถาม
จนถึงที่สุดและยังไม่ได้รับชำระหนี้ บริษัทจะดำเนินคดีกับลูกค้ำ ลูกหนี้ และผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี)
เพื่อบังคับให้ชำระหนี้ในทุกกรณี และเมื่อการตัดสินคดีทางกฎหมายสิ้นสุดลงและบริษัทไม่ได้
รับชำระหนี้ บริษัทจะทำการตัดหนี้สูญตามเกณฑ์ของสรรพากรเพื่อนำไปหักเป็นค่าใช้จ่าย
ของบริษัทต่อไป ส่วนในกรณีที่บริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้/ลูกค้ำ บริษัทจะบันทึกกลับเป็น
รายได้

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อแก่กลุ่มลูกค้ำสูงสุด 10 อันดับแรก

ประเภทธุรกิจ	2558		2559		2560	
	ลบ.	%	ลบ.	%	ลบ.	%
แฟคตอริ่ง ^{/1}	13.47	100.00	45.23	83.00	154.87	100.00
สินเชื่อเงินให้กู้ยืม ^{/2}	460.27	92.01	612.80	73.03	439.72	59.79
สินเชื่อบุคคล ^{/3}	1.34	6.10	1.16	5.70	1.11	6.35
สินเชื่อเช่าซื้อ ^{/4}	-	-	-	-	8.13	2.19

หมายเหตุ /1 ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ในปี 2558, 2559 และ 2560 มีกลุ่มลูกค้ำ 5, 3 และ 1 รายใน 10
อันดับแรกที่มียอดคงค้างรวมของสินเชื่อเงินให้กู้ยืมที่มีสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของ
ยอดคงค้างสินเชื่อเงินให้กู้ยืมทั้งหมด ซึ่งประกอบด้วย

- 1) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมีสัดส่วนยอดคงค้างในปี 2558, 2559 ร้อยละ 61.02 และร้อยละ 54.17 ตามลำดับ
- 2) ธุรกิจการแพทย์มีสัดส่วนยอดคงค้างในปี 2558 ร้อยละ 11.76
- 3) ธุรกิจเครื่องมือเครื่องจักรและอุปกรณ์การเกษตร มีสัดส่วนยอดคงค้างในปี 2560 ร้อยละ 87.78

/2 ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ในปี 2558, 2559 และ 2560 มีกลุ่มลูกค้ำ 2, 3 และ 3 รายใน 10
อันดับแรกที่มียอดคงค้างรวมของสินเชื่อเงินให้กู้ยืมที่มีสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของ
ยอดคงค้างสินเชื่อเงินให้กู้ยืมทั้งหมด ซึ่งประกอบด้วย

- 1) ธุรกิจโรงแรมและท่องเที่ยว มีสัดส่วนยอดคงค้าง ปี 2558, 2559 และ 2560 เท่ากับ ร้อยละ 48.34, ร้อยละ 37.86 และร้อยละ 48.64 ตามลำดับ
- 2) ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ปี 2559 และ ปี 2560 เท่ากับร้อยละ 11.68 และร้อยละ 11.33 ตามลำดับ

/3 ใน 3 ปีที่ผ่านมา ในจำนวนลูกค้ำที่มียอดคงค้างสูงสุด 10 อันดับแรก ไม่มีลูกค้ำรายใดที่มี
สัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของยอดคงค้างสินเชื่อบุคคลทั้งหมด

/4 ในปี 2560 ซึ่งเริ่มดำเนินธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ ในจำนวนลูกค้ำที่มียอดคงค้างสูงสุด 10
อันดับแรก ไม่มีลูกค้ำรายใดที่มีสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของยอดคงค้างสินเชื่อเช่าซื้อ
ทั้งหมด

3 ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ ตระหนักดีว่าการบริหารความเสี่ยงเป็นสิ่งสำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ จึงได้มีการกำหนดแนวทางในการบริหารความเสี่ยงแต่ละด้านเพื่อการกำกับดูแลอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ ได้วิเคราะห์ถึงปัจจัยแห่งความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ และนำมาปรับปรุงกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

การบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ประกอบด้วยกระบวนการที่สำคัญคือ การระบุความเสี่ยงสำคัญซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ การประเมินความเสี่ยงแต่ละประเภท กระบวนการติดตามความเสี่ยงให้อยู่ภายในระดับที่เหมาะสมภายใต้นโยบายที่บริษัทฯ กำหนด และการรายงานความเสี่ยงประเภทต่างๆ ให้ผู้เกี่ยวข้องรับทราบเพื่อให้สามารถบริหารและ/หรือจัดการความเสี่ยงได้ทันต่อเหตุการณ์

ความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่

- ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ
- ความเสี่ยงด้านตลาด
- ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย
- ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของลูกหนี้ และลูกค้า

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงแต่ละด้าน ดังนี้

3.1 ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ หมายถึง ความเสี่ยงที่ลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ เช่น ลูกค้าไม่สามารถชำระเงินต้น หรือดอกเบี้ยตามที่ตกลงกันได้ รวมถึงปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้คืนอย่างครบถ้วน

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบจากปัญหาเสถียรภาพภายในประเทศ ภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงซึ่งกระทบกำลังซื้อของประชาชน ส่งผลกระทบต่อเงินทุน สภาพคล่อง และอัตราดอกเบี้ย ดังนั้น การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จึงต้องให้ความสำคัญกับการติดตามความเสี่ยงของลูกค้าที่อาจจะได้รับผลกระทบจากเรื่องดังกล่าวอย่างใกล้ชิด เนื่องจากลูกค้าบางรายที่มีฐานะการเงินที่อ่อนแอ หรืออ่อนไหวต่อปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ ที่เข้ามากระทบมากขึ้น อาจได้รับผลกระทบจนส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ลดลง

ในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายให้วงเงินสินเชื่อเงินกู้เฉพาะลูกค้าที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน และกำหนดวงเงินให้เหมาะสมตามมูลค่าหลักประกัน สำหรับลูกค้าแฟคตอริง จะให้วงเงินเฉพาะลูกค้าที่เป็นหน่วยงานราชการเท่านั้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีฝ่ายปฏิบัติการสินเชื่อ ที่คอยดูแลและควบคุมการใช้บริการสินเชื่อของลูกค้าให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด และมีฝ่ายกฎหมายเข้ามาดำเนินการในกรณีที่เกิดปัญหาด้านสินเชื่อ

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ พิจารณาวงเงินสินเชื่อตามสัดส่วนของราคาประเมินของหลักประกัน และตามความสามารถการผ่อนชำระคืนของลูกค้า นอกจากนี้ยังมีเจ้าหน้าที่สาขาและฝ่ายบริหารหน้าที่คอยดูแลและควบคุมการชำระคืนของลูกค้าให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด อีกทั้งยังมีฝ่ายกฎหมายที่จะดำเนินการหากเกิดกรณีที่จำเป็นต้องฟ้องร้องดำเนินคดีกับลูกค้า

3.2 ความเสี่ยงทางด้านตลาด

ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเป็นธุรกิจที่ยังคงแข่งขันกันสูง และสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากสถาบันการเงิน ทั้ง

ธนาคารพาณิชย์ และ non-bank ผู้นำตลาดยังคงเป็นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ซึ่งได้เปรียบทั้งในเรื่องฐานของลูกค้าที่ใช้บริการทางการเงินประเภทอื่นของธนาคารอยู่แล้วมีจำนวนมาก ง่ายต่อการเสนอบริการต่อเนื่อง และต้นทุนทางการเงินของธนาคารที่ต่ำกว่ามาก แต่บริษัทใช้ความเป็นมืออาชีพในการดำเนินการ ด้วยการพัฒนาคุณภาพและบริการให้ดียิ่งขึ้น การให้สินเชื่อที่สอดคล้องและตรงกับความต้องการของลูกค้า และเป็นไปด้วยความรวดเร็ว ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการสร้างความพึงพอใจในการใช้บริการอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้การปล่อยสินเชื่อของบริษัทจะมีหลักประกันทั้งที่เป็นเงินสด ที่ดิน และการโอนสิทธิการรับเงิน โดยพิจารณาในสัดส่วนวงเงินที่เหมาะสมตามมูลค่าหลักประกัน และความสามารถในการชำระหนี้เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยง

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่-เก่า มีการแข่งขันที่รุนแรงจากทั้งผู้ประกอบการรายเก่า และรายใหม่ อย่างไรก็ดี สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อจำนำเล่มทะเบียน การแข่งขันยังไม่รุนแรงและความต้องการของลูกค้าในตลาดยังมีค่อนข้างสูง บริษัทยังสามารถแข่งขันและเพิ่มส่วนแบ่งในตลาดธุรกิจนี้ได้ จากการมีสาขาและการให้บริการที่ครอบคลุมพื้นที่ทั่วทุกภูมิภาค รู้จักกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย มีบริการที่รวดเร็ว และเข้าถึงความต้องการของลูกค้า และให้บริการสินเชื่อกับลูกค้าที่หลากหลายที่มีความต้องการใช้เงิน ซึ่งอาจไม่สามารถเข้าถึงบริการของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทในเครือธนาคาร

3.3 ความเสี่ยงทางด้านอัตราดอกเบี้ย

อัตราดอกเบี้ยเป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่งที่มีผลกระทบต่อรายได้ และรายจ่าย รายได้หลักของบริษัทฯ เป็นดอกเบี้ยรับจากการให้สินเชื่อ ซึ่งมีการคิดอัตราดอกเบี้ยกับลูกค้าเป็นแบบคงที่ (Fixed Rate) ในขณะที่แหล่งเงินทุนของบริษัทฯ ที่มาจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงินนั้น บริษัทฯ ต้องจ่ายดอกเบี้ยในอัตราลอยตัว (Float Rate) ตามอัตราดอกเบี้ยในตลาดขณะนั้น ดังนั้น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการเปลี่ยนแปลง ย่อมส่งผลกระทบต่อ margin ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากระยะเวลาของเงินให้กู้ยืมของบริษัทฯ ในสินเชื่อ Factoring หรือสินเชื่อ Pre-finance เป็นการให้เงินกู้ยืมระยะสั้น ทำให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่น และสามารถปรับตัวตามอัตราดอกเบี้ยตลาดภายในระยะเวลาอันสั้น เพื่อรักษาส່วนต่างของดอกเบี้ยได้ นอกจากนี้ ในปัจจุบันบริษัทยังมีเงินสดคงเหลือสำหรับการขยายสินเชื่อ ยังไม่ได้กู้เงินจากสถาบันการเงิน จึงยังไม่มีความเสี่ยงในข้อนี้

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ เป็นผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูง อัตราดอกเบี้ยรับยังคงเพียงพอและครอบคลุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอื่นๆ อีกทั้งยังกำหนดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมให้สอดคล้องกับต้นทุนการเงินของบริษัทฯ ได้ ซึ่งส่วนใหญ่สินเชื่อจำนำเล่มทะเบียน อัตราดอกเบี้ยแต่ละสถาบันจะใกล้เคียงกัน

3.4 ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของลูกหนี้และลูกค้า

ในปี 2560 บริษัทมีการขยายสินเชื่อไปยังธุรกิจเช่าซื้อรายย่อย เพื่อกระจายความเสี่ยง และมีนโยบายเน้นการให้สินเชื่อรายย่อยมากขึ้น ลูกค้าของบริษัทมีความหลากหลายทั้งด้านอายุ อาชีพ รายได้ และมีอยู่ทั่วทุกภูมิภาคของประเทศที่มีสาขาของบริษัทตั้งอยู่ แนวนโยบายนี้ จะช่วยลดการกระจุกตัวดังกล่าวได้

ธุรกิจสินเชื่อเงินให้กู้ยืม ในปี 2558 – 2560 ยอดลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม 10 รายแรกของบริษัทคิดเป็นร้อยละ 92.01, ร้อยละ 73.03 และร้อยละ 59.79 ของจำนวนยอดลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืมคงค้างทั้งหมดตามลำดับ สินเชื่อเงินให้กู้ยืมดังกล่าว ต้องมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันทุกราย และปัจจุบันไม่มีการขยายสินเชื่อประเภทนี้เพิ่มเติม จึงมีลูกค้าน้อยราย

ธุรกิจแฟคตอริง ในปี 2558 – 2560 ยอดลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม 10 รายแรกของบริษัทคิดเป็นร้อยละ 100, ร้อยละ 83.00 และร้อยละ 100.00 ของยอดลูกหนี้คงค้างทั้งหมดตามลำดับ เนื่องจากบริษัทมีการให้สินเชื่อประเภทนี้ลดลง จึงมีลูกค้าน้อยราย

4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

บริษัทมีอาคารสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ 121 ชั้น 4 อาคารดับบลิวทีเอสโฮลดิ้งส์ ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โดยบริษัทเช่าสำนักงานดังกล่าวจากบริษัท ดับบลิวทีเอสโฮลดิ้งส์ จำกัด รายละเอียดของทรัพย์สินถาวรสุทธิ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยไม่หักสำรองด้อยค่าของ ทรัพย์สินดังต่อไปนี้

ประเภท	มูลค่า ตามบัญชี (บาท)	ราคาประเมิน (บาท)	ลักษณะ กรรมสิทธิ์	หลักประกัน / ภาระผูกพันของสัญญา เงินกู้
ที่ดิน	4,880,000	13,310,580.00	เป็นเจ้าของ	ค้ำประกัน วงเงิน 10.0 ล้านบาท
อาคาร	6			
ส่วนปรับปรุงอาคาร	9,723,366	-		
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และเครื่องใช้สำนักงาน	14,055,336	-	เป็นเจ้าของ	ไม่มี
ยานพาหนะ	11,325,054	-	เป็นเจ้าของ	ไม่มี
สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	2,407,931	-	เป็นเจ้าของ	ไม่มี
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการ ลงทุน	1,705,899	3,112,380.00	เป็นเจ้าของ	ค้ำประกัน วงเงิน 10.0 ล้านบาท
สินทรัพย์รอการขาย	5,783,881	6,386,607.48	เป็นเจ้าของ	ไม่มี
รวม	<u>49,881,473</u>	<u>22,809,567.48</u>		

สินทรัพย์รอการขายข้างต้นประกอบด้วยที่ดินและอาคารบางส่วน ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากการยึดสินทรัพย์ ของลูกค้าที่ใช้ค้ำประกันมูลหนี้

5 ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทมีข้อพิพาททางกฎหมายที่บริษัทถูกฟ้องร้องดำเนินคดีที่สำคัญ ดังนี้

1. ข้อพิพาทตามหมายเหตุข้อ 22 และ 34

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้เงินกู้ยืมตามตัวสัญญาใช้เงินจากเจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นบริษัทจดทะเบียนคงเหลือจำนวน 9.45 ล้านบาท โดยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่นดังกล่าวเกิดขึ้นในเดือนธันวาคม 2548 ในรูปของตัวสัญญาใช้เงินชนิดเปลี่ยนมือได้จำนวน 500 ล้านบาท ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาชำระ หนี้ จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีการชำระหนี้แล้วทั้งสิ้นจำนวน 562.94 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินสด จำนวน 490.55 ล้านบาท และดอกเบี้ยจำนวน 72.39 ล้านบาท โดยบริษัทมีหลักฐานเป็นใบเสร็จรับเงินที่ออก โดยบริษัทจดทะเบียนครบถ้วน

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2553 เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น – บริษัทจดทะเบียนได้ยื่นคำร้องขอออกหมายตั้งเจ้า พนักงานบังคับ คดีเพื่อดำเนินการยึดหรืออายัดทรัพย์สินของบริษัทออกขายทอดตลาดนำเงินมาชำระหนี้ ที่เจ้าหนี้บริษัทจดทะเบียนได้รับโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินเพื่อชำระหนี้จากบริษัท ในมูลค่าน้อยไปจากจากที่ตกลง

กันไว้ จำนวน 5.57 ล้านบาท เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2554 ศาลได้มีคำสั่งตั้งเจ้าพนักงานบังคับคดีทำการอายัดทรัพย์สินเพื่อนำมาชำระหนี้

เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2554 เจ้าพนักงานบังคับคดีได้มีจดหมายแจ้งไปยังธนาคาร 3 แห่ง เพื่อขออายัดเงินฝากธนาคารของบริษัท เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 5,576,272 บาท และให้ส่งเงินจำนวนดังกล่าวไปยังเจ้าพนักงานบังคับคดี ธนาคารได้ออเงินฝากของบริษัทไปให้เจ้าพนักงานบังคับคดี จำนวน 4,800,000 บาท ในวันที่ 2 และ 6 ธันวาคม 2554 จำนวน 730,272 บาท ในวันที่ 29 ธันวาคม 2554 และจำนวน 46,000 บาท ในวันที่ 30 ธันวาคม 2554 ตามลำดับ

ในเดือนธันวาคม 2554 และเดือนกุมภาพันธ์ 2555 บริษัทได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลมีคำสั่งให้เพิกถอนการอายัดเงินที่เจ้าพนักงานบังคับคดีได้อายัดเงินฝากธนาคารของบริษัท จำนวน 5,576,272 บาท ศาลได้มีการไต่สวนคำร้องในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2555 วันที่ 15 และ 19 มิถุนายน 2555 และศาลได้มีคำสั่งในวันที่ 31 กรกฎาคม 2555 ให้เพิกถอนหมายบังคับคดี โดยเห็นว่า การออกหมายบังคับคดีไม่ชอบด้วยกฎหมาย และมีผลให้คำสั่งอายัดเงินฝากทั้ง 3 แห่งถูกเพิกถอนด้วย อย่างไรก็ตาม โจทก์ในคดีดังกล่าวยื่นอุทธรณ์คำสั่งศาล และศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษาเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2556 ว่า “ไม่เพิกถอนหมายบังคับคดีฉบับลงวันที่ 13 มกราคม 2554” จากผลของคำพิพากษาทำให้บริษัทต้องตัดบัญชีเงินฝากที่ถูกอายัดและประมาณการหนี้สินระยะสั้น จำนวน 5,576,272 บาท ออกจากบัญชีในปี 2556 และบริษัทได้พิจารณาไม่ยื่นฎีกาตามคำแนะนำของที่ปรึกษาทางกฎหมายของบริษัท ซึ่งมีความเห็นว่า หมายบังคับคดีของศาลจะมีเพียงฉบับเดียวต่อหนึ่งคดี ดังนั้น เมื่อศาลได้ออกหมายบังคับคดีนี้แล้ว ศาลจะไม่อนุญาตให้แก้ไขเพิ่มเติมได้อีก

เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2559 เจ้าพนักงานบังคับคดีได้มีจดหมายแจ้งไปยังธนาคาร 1 แห่ง เพื่อขออายัดเงินฝากธนาคารของบริษัท เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 9,564,903 บาท และธนาคารให้ส่งเงินจำนวนดังกล่าวไปยังเจ้าพนักงานบังคับคดี ภายใน 30 วัน นับแต่วันรับหนังสือ ต่อมาเมื่อวันที่ 25 ตุลาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ยื่นคำแก้ต่อศาลแล้ว และอยู่ระหว่างรอการพิจารณาของศาล

เมื่อวันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2560 ศาลนัดไต่สวนคำร้องและพิจารณาแล้วเห็นว่า การออกหมายบังคับคดีฉบับที่สองเป็นการซ้ำซ้อนกัน จึงให้เพิกถอนหมายบังคับคดีดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2560 ที่ผ่านมา บริษัทจดทะเบียนได้ยื่นอุทธรณ์คำสั่งศาล และบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการยื่นคำแก้ต่อศาลต่อไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 บริษัทมีหนี้เงินกู้ยืมตามตัวสัญญาใช้เงินจากบริษัทจดทะเบียนคงเหลือจำนวน 9.45 ล้านบาท โดยเงินกู้ยืมตามตัวสัญญาใช้เงินดังกล่าวเกิดขึ้นในเดือนธันวาคม พ.ศ. 2548 ในรูปของตัวสัญญาใช้เงินชนิดเปลี่ยนมือได้จำนวน 500 ล้านบาท ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาชำระหนี้ จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 บริษัทมีการชำระหนี้แล้วทั้งสิ้นจำนวน 562.94 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 490.55 ล้านบาท และดอกเบี้ยจำนวน 72.39 ล้านบาท โดยบริษัทมีหลักฐานเป็นใบเสร็จรับเงินที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียนครบถ้วน

2. บริษัทถูกฟ้องร้องในคดีที่เกี่ยวกับการโอนสิทธิ เนื่องจากบริษัทรับซื้อหนี้แฟคตอริงลูกค้ารายหนึ่ง โดยแจ้งโอนสิทธิไปยังลูกหนี้ และสามารถเก็บเงินได้ตามสัญญาแจ้งโอนสิทธิแล้ว แต่ต่อมาภายหลัง หน่วยงานภายนอกได้ฟ้องบริษัทเพื่อขอให้บริษัทโอนเงินคืนให้แก่หน่วยงานภายนอก โดยอ้างว่าได้มีการโอนสิทธิไปยังลูกหนี้ก่อนบริษัท เป็นเงินจำนวน 4,319,249 บาท ซึ่งบริษัทไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าวในงบการเงิน เนื่องจากที่ปรึกษาทางกฎหมายของบริษัทให้ความเห็นว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการโอนสิทธิเรียกร้องทุกประการ และศาลน่าจะพิจารณายกฟ้อง โดยปัจจุบัน คดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล

3. บริษัทถูกบุคคลภายนอกฟ้องเพิกถอนนิติกรรมจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ที่ทำขึ้นระหว่างลูกค้ายับบริษัท โดยโจทก์อ้างว่าได้ทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวกับลูกค้าไว้แล้ว แต่ลูกค้านำที่ดินซึ่งเป็นที่ดินจัดสรรและสิ่งปลูกสร้างมาก่อนการผูกพันจำนองกับบริษัทอีก จึงเป็นการฝ่าฝืนต่อกฎหมายและประกาศคณะกรรมการจัดสรรที่ดินกลาง คดีอยู่ในระหว่างการกำหนดนัดไกล่เกลี่ย ให้การ และสืบพยาน ซึ่งบริษัทจะได้ยื่นคำให้การต่อสู้คดีภายในกำหนดวันนัด ผู้บริหารเชื่อมั่นว่าคำฟ้องไม่มีมูล และไม่มี ความเสียหายต่อบริษัทจากคดีนี้

6 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เลขทะเบียน “บมจ.243” ชื่อเดิม “บริษัท สยามเจเนอรัลแฟคตอรี จำกัด (มหาชน)”
ชื่อย่อหลักทรัพย์	SGF
เลขทะเบียนบริษัท	0107536001699
ประกอบธุรกิจ	ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย สินเชื่อบุคคล สินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ สินเชื่อเงินให้กู้ยืม และสินเชื่อระยะสั้นในรูปแบบการซื้อลดลูกหนี้การค้าปกติที่สามารถโอนสิทธิได้ หรือที่เรียกว่า “แฟคตอรี”
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	121 ชั้น 4 อาคารดับบลิวทีเอชโฮลดิ้งส์ ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. 0-2232-1789 โทรสาร 0-2232-1790
วันที่ก่อตั้ง	วันที่ 7 สิงหาคม 2528
วันที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2531
ทุนจดทะเบียน	6,550,000,020 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	6,550,000,020 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	0.50 บาทต่อหุ้น
เว็บไซต์	www.sgfcap.com

6.2 ข้อมูลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทร.0-2009-9000 โทรสาร.0-2009-9991
ผู้สอบบัญชี	นายบุญเลิศ กมลชนกกุล ผู้สอบบัญชีเลขที่ 5339 บริษัท ไพรัชวอเตอร์เอ็นจิเนียริ่ง เอบีเอส จำกัด 179/74-80 ชั้น 15 อาคารบางกอกซิดีทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทร.02-824-5000