

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ บมจ. สยามเจเนอรัลแฟคตอรี (“บริษัทฯ”) ซึ่งได้จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2528 บริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2531 และแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2536

ตั้งแต่นั้นปี 2560 เป็นต้นมา บริษัทฯ มีนโยบายเน้นสินเชื่อรายย่อยประเภทจำนำทะเบียน (สัญญาเช่าซื้อ) ภายใต้แบรนด์ “SGF เชื้อคินเงินด่วน” มีการวางรากฐานธุรกิจสินเชื่อรายย่อย (เช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์) ในหลาย ๆ ด้าน โดยได้เพิ่มผู้บริหารและทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญในวงการธุรกิจสินเชื่อรายย่อยหลายราย และวางระบบงานเพื่อเตรียมธุรกิจสินเชื่อรายย่อยไปทั่วประเทศ

อย่างไรก็ตาม จากสถานะเศรษฐกิจของไทยในปี 2562 ซึ่งเริ่มส่งสัญญาณการชะลอตัวตั้งแต่ไตรมาส 3 และ 4 ปี 2562 ในทุกอุตสาหกรรมและทุกภูมิภาค ไม่ว่าจะเป็นการท่องเที่ยวที่ชะลอตัวในแหล่งท่องเที่ยวสำคัญทั้งภาคเหนือและภาคใต้ ยอดจำหน่ายยานยนต์ที่หดตัวจากกำลังซื้อที่ลดลง และความเข้มงวดของสถาบันการเงินในการปล่อยสินเชื่อ ส่งผลต่อผลประกอบการและความเชื่อมั่นที่ลดลง สร้างแรงกดดันต่อการลงทุน รวมถึงการจ้างงานที่เริ่มเปลี่ยนจากการจ้างพนักงานประจำไปเป็นแบบชั่วคราวมากขึ้น บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเปลี่ยนแปลงและผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นมาโดยตลอด บริษัทฯ จึงเริ่มมีการปรับเปลี่ยนนโยบายตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2562 เป็นต้นมาเพื่อควบคุมความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น โดยเพิ่มความเข้มงวดในการให้สินเชื่อ การเพิ่มเงื่อนไขให้มีการตรวจสอบเครดิตบูโรของลูกค้า การปรับเปลี่ยนวิธีการตรวจสอบคุณภาพลูกค้า รวมถึงการควบคุมยอดการให้สินเชื่อให้สัมพันธ์กับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการปรับกลยุทธ์ในการจัดเก็บหนี้ให้มีคุณภาพยิ่งขึ้น เป็นต้น

จากนโยบายดังกล่าว ทำให้ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการให้สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย (เช่าซื้อรถยนต์) ภายใต้ชื่อ “SGF เชื้อคิน เงินด่วน” ลดลงเล็กน้อยจาก 973.33 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 904.15 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 7.11% ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยคงค้างรวม 1,599.09 ล้านบาท และมีรายได้ผลตอบแทนจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยจำนวน 301.75 ล้านบาท เติบโต 90.50% ในขณะเดียวกัน ด้วยนโยบายที่เน้นการติดตามหนี้ และควบคุม NPL ทำให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (ลูกหนี้สินเชื่อรายย่อยที่ค้างชำระเกิน 3 งวด) เท่ากับ 4.1% ของสินเชื่อเช่าซื้อ รวม สำหรับสินเชื่อเงินกู้ บริษัทฯ ไม่มีการให้สินเชื่อใหม่สำหรับธุรกิจดังกล่าว มีเพียงการต่ออายุสัญญาของลูกค้ารายเดิม และสินเชื่อบุคคลมีปริมาณการให้สินเชื่อบุคคลลดลงจาก 2.30 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 1.79 ล้านบาทในปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ จำกัดการให้สินเชื่อเฉพาะลูกค้าที่สามารถหักบัญชีเงินเดือนชำระหนี้เท่านั้น กล่าวโดยรวม บริษัทฯ มีปริมาณสินเชื่อ ณ 31 ธันวาคม 2562 เพิ่มขึ้นจาก 1,780 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 2,012 ล้านบาทในปี 2562 คิดเป็นเพิ่มขึ้น 13.03%

สำหรับในปี 2563 เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจยังขยายตัวในกรอบต่ำ จากปัจจัยเสี่ยงทั้งในเรื่องไวรัส COVID-19 สงครามการค้า ภาวะภัยแล้งที่รุนแรง และการเบิกจ่ายงบประมาณที่ล่าช้า ทำให้บริษัทฯ ต้องใช้ความระมัดระวังมากขึ้นในการขยายสินเชื่อ บริษัทฯ จะเน้นการวิเคราะห์ลูกค้าจากฐานข้อมูลบริษัทในการคัดเลือกลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย เพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพดี หรืออยู่ในเกณฑ์ที่บริษัทรับได้ วางกลยุทธ์เพื่อขยายฐานลูกค้าไปในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นหลัก โดยให้สินเชื่อเติบโตอยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม สร้างความยั่งยืนให้บริษัท ควบคู่ไปกับการควบคุม NPL พร้อมขยายช่อง

ทางการขายใหม่ ตลอดจนมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากร เทคโนโลยี และควบคุมต้นทุนเพื่อให้บริษัทฯ เติบโตอย่างมั่นคง และยั่งยืน

คณะกรรมการบริษัท และคณะผู้บริหาร มีความมุ่งมั่นที่จะบริหารงานด้วยหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีจริยธรรม คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน อันจะเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม และสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่องและยั่งยืนตลอดไป

1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ และเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

วิสัยทัศน์

บริษัท SGF มุ่งมั่นให้บริการทางการเงินในกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และกระทำทุกวิถีทางเพื่อเป็นบริษัทที่มีความมั่นคง และยั่งยืนแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

ภารกิจเพื่อบรรลุวิสัยทัศน์

1. พัฒนาระบบให้สอดคล้องตรงตามความต้องการของลูกค้า
2. ให้สินเชื่อยังมีคุณภาพ และมีระบบการติดตามเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น
3. พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงบริษัทฯ ได้โดยง่าย และตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว
4. พัฒนาศักยภาพของบุคลากรให้สามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ มุ่งเน้นการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ ให้บริการแก่ลูกค้าอย่างใกล้ชิด ทั้งก่อนการให้วงเงินสินเชื่อ และหลังจากให้บริการแล้ว ลูกค้าสามารถเข้าถึงบริการต่าง ๆ ของบริษัทฯ ได้โดยง่าย ผ่านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทฯ เพื่อให้ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถเติบโตได้อย่างมั่นคง บนความไว้วางใจของลูกค้า

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
ปี 2528	- ก่อตั้งบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง (แฟคตอริ่ง)
ปี 2542	- เพิ่มบริการเสริมสภาพคล่องทางธุรกิจ (สินเชื่อวงเงินหมุนเวียนล่วงหน้า, สินเชื่อ L/C)
ปี 2548	- ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับ
ปี 2558	- ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์
ปี 2550	- ตลาดหลักทรัพย์ประกาศให้บริษัทเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน เนื่องจากบริษัทมีการขาดทุนเกินทุนจำนวน 201.60 ล้านบาท ซึ่งทำให้เข้าข่ายต้องปรับปรุงฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน
ปี 2554	- บริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินรวม 2 แห่ง ทำให้บริษัทมีกำไรจากการโอนสินทรัพย์เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้รวมจำนวนทั้งสิ้น 19.11 ล้านบาท และมีกำไรจากการ

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
	<p>ปรับโครงสร้างหนี้รวมจำนวนทั้งสิ้น 23.06 ล้านบาท รวมเป็นกำไรทั้งสิ้นจำนวน 42.17 ล้านบาท และทำให้เจ้าหนี้สถาบันการเงินคงเหลือเพียง 9.99 ล้านบาท</p> <ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนจาก 916,563,647 บาท เป็น 591,422,617 บาท โดยการยกเลิกหุ้นสามัญในส่วนที่สำรองไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิเดิม และยกเลิกหุ้นที่เหลือที่ยังไม่นำออกจำหน่าย และเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 1,182,845,234 บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงจากเดิม 591,422,617 บาท เป็น 1,774,267,851 บาท โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิมต่อ 2 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 0.10 บาท เพื่อนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปชำระหนี้เงินกู้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ และส่วนที่เหลือใช้เป็นเงินหมุนเวียนในบริษัทเพื่อใช้ขยายสินเชื่อ
ปี 2556	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2556 มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนจาก 1,774,267,851 บาท เป็น 1,541,400,252 บาท โดยการยกเลิกหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่นำออกจำหน่ายรวมจำนวน 232,867,599 หุ้น และมีเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 770,700,126 บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงจากเดิม 1,541,400,252 บาท เป็น 2,312,100,378 บาท โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 2 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 0.12 บาท เพื่อนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้เป็นเงินหมุนเวียนในบริษัทเพื่อใช้ขยายสินเชื่อ
ปี 2558	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2558 มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 1,870,700,126.- บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงจากเดิม 2,312,100,378 บาท เป็น 4,182,800,504 บาท โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 770,700,126 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 3 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 0.12 บาท และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,100,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดจำนวน 3 ท่าน เพื่อนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้เป็นเงินหมุนเวียนในบริษัทเพื่อใช้ขยายสินเชื่อ เพื่อให้รายได้ของบริษัทเติบโตเพิ่มขึ้น - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2558 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2558 มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากเดิมมูลค่าหุ้นละ 1 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2558 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2558 มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 2,367,199,516 บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงจากเดิม 4,182,800,504 บาท เป็น 6,550,000,020 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 9,468,798,064 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดจำนวน 21 ราย เพื่อขยายสินเชื่อให้ธุรกิจของบริษัทมีความแข็งแกร่ง มั่นคงอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ผลการดำเนินงานที่มีกำไร และมีฐานทุนที่มั่นคง รองรับการเติบโตของธุรกิจในอนาคต - ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์
ปี 2559	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2559 มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากเดิมมูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
ปี 2560	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯได้รับอนุมัติให้กลับเข้าซื้อขายในตลาด MAI ในวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 หลังจากบริษัทฯสามารถแสดงได้ว่าบริษัทฯ มีฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่มั่นคงตามสภาพธุรกิจของบริษัทฯไปอย่างต่อเนื่อง - ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 มีมติให้เปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทจาก “บริษัท สยามเจนเนอรัลแฟคตอรี จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)” เพื่อให้ลูกค้า และผู้ที่เกี่ยวข้องไม่สับสนในธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯจะมุ่งเน้นธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย - เริ่มดำเนินธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยภายใต้แบรนด์ “เช็คอินเงินด่วน” และขยายสินเชื่อทางด้านเช่าซื้อรายย่อย
ปี 2561	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2561 ในวันที่ 7 สิงหาคม 2561 ได้มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 0.50 บาทเป็นหุ้นละ 5.00 บาท (ตามอัตราส่วนหุ้นจาก 10 หุ้น เหลือ 1 หุ้น) ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลง เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2561 รวมทั้งแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว - ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2561 ในวันที่ 7 สิงหาคม 2561 ได้มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ จากเดิม 6,550,000,020 บาท (หกพันห้าร้อยห้าสิบล้านยี่สิบถ้วน) คงเหลือ 1,637,500,005 บาท (หนึ่งพันหกร้อยสามสิบล้านเจ็ดสิบล้านห้าแสนห้าบาทถ้วน) โดยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 5.00 บาท (ห้าบาทถ้วน) เป็น 1.25 บาท (หนึ่งบาทยี่สิบห้าสตางค์) เพื่อนำส่วนเกินทุนดังกล่าว ไปชดเชยผลขาดทุนสะสมของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัด กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561
ปี 2562	<ul style="list-style-type: none"> - ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (สินเชื่อจำนำทะเบียน)

ประวัติการเพิ่ม (ลด) ทุนในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

วัน/เดือน/ปี	ทุนที่ (ลด) เพิ่ม	หลังเพิ่ม (ลด) ทุน	หมายเหตุ/วัตถุประสงค์การใช้เงิน
16 กุมภาพันธ์ 58	1,870,700,126	4,182,800,504	เพื่อขยายสินเชื่อและหมุนเวียนในกิจการ
14 ตุลาคม 58	2,367,199,516	6,550,000,020	เพื่อขยายสินเชื่อและหมุนเวียนในกิจการ
13 ธันวาคม 61	(4,912,500,015)	1,637,500,005	เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม

โครงสร้างกลุ่มธุรกิจ

โครงสร้างกลุ่มธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นดังนี้



บริษัทถือหุ้นในบริษัทย่อยแห่งละ 99.99% แต่บริษัทย่อยทั้งสองแห่ง ยังไม่มีธุรกรรมใด ๆ (รายละเอียดตามเอกสารการเงินแนบ)

รายละเอียดบริษัทย่อย มีดังนี้

ชื่อบริษัท	ทุนจดทะเบียน	ประกอบธุรกิจ
บจ. บริหารสินทรัพย์เอสจีเอฟ	25.0 ล้านบาท	เพื่อรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน และหลักประกันของสินทรัพย์นั้น เพื่อนำมาบริหารหรือจำหน่ายจ่ายโอนต่อไป
บจ. เอสจีเอฟ เซอร์วิส แมเนจเม้นท์	1.0 ล้านบาท	เพื่อให้บริการในด้านการรับจ้างบริการทวงหนี้ call center การประเมินราคา รับผิดชอบเบี้ยต่าง ๆ และบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) มีนโยบายขยายธุรกิจไปยังสินเชื่อรายย่อยประเภทสินเชื่อเช่าซื้อ/สินเชื่อจำนำทะเบียน ภายใต้แบรนด์ “SGF เช็คอินเงินด่วน” ซึ่งทางบริษัทมีการวางรากฐานธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยในหลายๆ ด้าน โดยโครงสร้างรายได้ตามแต่ละประเภทของการดำเนินธุรกิจในปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เป็นดังนี้

2.1 โครงสร้างรายได้ของบริษัท

รายการ	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
รายได้จากเช่าซื้อรายย่อย	39,768	27.09	158,398	33.99	301,747	88.89
รายได้จากสินเชื่อจำนำทะเบียน	-	-	-	-	128	0.04
รายได้จากเงินให้กู้ยืม	86,530	58.95	48,072	10.32	20,228	5.96
รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	2,298	1.57	237,398	50.95	477	0.14
รายได้จากการซื้อลูกหนี้	12,289	8.37	7,167	1.54	1,078	0.32
รายได้จากสินเชื่อบุคคล/นาโน	1,961	1.34	1,232	0.26	703	0.21

รายการ	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,744	2.55	13,472	2.89	14,570	4.29
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	185	0.13	220	0.05	531	0.15
รวมรายได้จากการให้สินเชื่อ	146,775	100.00	465,959	100.00	339,462	100.00

แหล่งที่มาของรายได้

ประเภทธุรกิจ	ลักษณะของรายได้	แหล่งที่มาของรายได้
สินเชื่อเช่าซื้อ	รายได้จากเงินให้สินเชื่อ	ดอกเบี้ยรับค่าธรรมเนียมและบริการ
สินเชื่อจำนำทะเบียน	รายได้จากเงินให้สินเชื่อ	ดอกเบี้ยรับค่าธรรมเนียมและบริการ
สินเชื่อเงินให้กู้ยืม	รายได้จากเงินให้กู้ยืม	ดอกเบี้ยรับจากการให้เงิน
สินเชื่อบุคคล / นาโนไฟแนนซ์	รายได้จากสินเชื่อบุคคล	- ดอกเบี้ย - ค่าธรรมเนียม

โดยลักษณะการดำเนินงานของแต่ละประเภทธุรกิจหลัก มีรายละเอียด ดังนี้

2.2 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

2.2.1 บริการสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย

บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ เริ่มให้บริการตั้งแต่ปลายเดือนกุมภาพันธ์ 2560 เป็นการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปที่มีรถเป็นของตนเอง หรือ ผ่อนชำระจนมูลหนี้เหลือน้อย จะ Re-finance จากสถาบันการเงิน มากู้สินเชื่อชนิดนี้ โดยทำนิติกรรมสัญญาเช่าซื้อและจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์รถมาเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ โดยที่ลูกค้ายังคงเป็นผู้ครอบครองรถและสามารถนำรถกลับไปใช้งานได้ตามปกติ เป็นสินเชื่อให้ลูกค้านำเงินไปประกอบอาชีพ หรือใช้ชีวิตประจำวัน

2.2.2 บริการสินเชื่อจำนำทะเบียน

บริการสินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับที่มีทะเบียนรถเป็นหลักประกัน (สินเชื่อจำนำทะเบียน) เริ่มให้บริการตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2562 เป็นการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปที่มีรถเป็นของตนเอง มีทะเบียนรถที่ปลอดภาระ มาขอวงเงินกู้โดยทำนิติกรรมสัญญาเงินกู้ และโอนลอยเป็นหลักประกัน ลูกค้ายังคงเป็นผู้ถือกรรมสิทธิ์ แต่ส่งมอบเล่มทะเบียนรถไว้กับบริษัทฯ เป็นสินเชื่อให้ลูกค้านำเงินไปประกอบอาชีพ หรือใช้ชีวิตประจำวัน

2.2.3 บริการสินเชื่อเงินให้กู้ยืม

บริการสินเชื่อเงินให้กู้ยืม เป็นบริการเงินกู้ระยะยาว 1-3 ปี เพื่อให้ลูกค้านำเงินไปปรับปรุงกิจการ หรือพัฒนาโครงการเพื่อจำหน่าย และทยอยตัดชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาที่ตกลงกันไว้ บริษัทฯจะกำหนดวงเงินที่จะให้ตามความเหมาะสมของงานแต่ละโครงการ และมูลค่าของที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่นำมาเป็นหลักประกัน

2.2.4 บริการสินเชื่อบุคคล

บริษัทฯได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย จากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2548 ซึ่งหลักเกณฑ์การพิจารณาเงินเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ส่วนอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมเป็นไปตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยเน้นลูกค้ากลุ่มสวัสดิการ หักบัญชีเงินเดือนเป็นหลัก

2.2.5 บริการสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์

บริษัทฯได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย (นาโนไฟแนนซ์) จากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2558 และบริษัทฯเริ่มให้บริการสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2559 เป็นการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการรายย่อยที่มีธุรกิจขนาดเล็ก เพื่อนำไปหมุนเวียนในกิจการ เป็นเงินกู้ระยะเวลา 1 – 4 ปี โดยบริษัทฯ จะกำหนดวงเงินสินเชื่อและอัตราค่าธรรมเนียมภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายลดการให้สินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ ตั้งแต่ต้นปี 2561 เนื่องจากมีความเสี่ยงและ NPL สูง

2.3 นโยบายการให้สินเชื่อ

2.3.1 สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย

บริษัทฯ มีนโยบายในการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปที่มีรถเป็นของตนเอง หรือต้องการ Re-finance จากสถาบันการเงินอื่น และมีความต้องการใช้เงินด่วน เพื่อเสริมสภาพคล่องส่วนตัว หรือเสริมสภาพคล่องในการประกอบอาชีพ โดยจะพิจารณาจากรถที่เป็นหลักประกัน ความสามารถในการชำระหนี้ และคุณสมบัติของลูกค้าตามที่บริษัทกำหนด

2.3.2 สินเชื่อจำนำทะเบียน

บริษัทฯ มีนโยบายในการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปที่มีรถเป็นของตนเอง และมีความต้องการใช้เงินด่วน เพื่อเสริมสภาพคล่องส่วนตัว หรือเสริมสภาพคล่องในการประกอบอาชีพ โดยจะพิจารณาจากรถที่เป็นหลักประกัน รวมถึงกำหนดวงเงินสินเชื่อประมาณ 50 – 60 % ของมูลค่าหลักประกันจากราคาตลาดที่รับซื้อเข้า ความสามารถในการชำระหนี้ คุณสมบัติของลูกค้าตามที่บริษัท และเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดกำหนด

2.3.3 สินเชื่อเงินให้กู้ยืม

บริษัทฯสนับสนุนวงเงินสินเชื่อเงินให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่มีที่ดินมาจำนองเป็นประกันหนี้ โดยอาจจะอยู่ในรูปของวงเงินกู้ยืม และทยอยผ่อนชำระคืนรายเดือน หรือวงเงินกู้ยืมและชำระคืนโดยการโอนสิทธิสัญญาของลูกค้าที่เป็นหน่วยงานราชการ หรือรัฐวิสาหกิจก็ได้ ทั้งนี้ บริษัทฯจะพิจารณาจากมูลค่าของหลักประกัน ความสามารถในการชำระหนี้ ประกอบกับวัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเงินในการกำหนดวงเงินสินเชื่อ แต่จะไม่เกิน 70% ของมูลค่าหลักประกันตามราคาประเมินที่ประเมินโดยบริษัทที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.

2.3.4 สินเชื่อบุคคล

บริษัทฯมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่เป็นพนักงานประจำของหน่วยงานที่บริษัทฯคัดเลือก ซึ่งให้ความร่วมมือกับบริษัทฯในการหักเงินเดือนพนักงานเพื่อชำระหนี้รายเดือนให้แก่บริษัทฯ การอนุมัติวงเงินของ

ลูกค้าแต่ละรายจะพิจารณาจากคุณสมบัติของลูกค้าเป็นสำคัญ ตามเกณฑ์การพิจารณา Credit Scoring และเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

2.3.5 สินเชื่อสินเชื่อไฟแนนซ์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการกลุ่มลูกค้าเป้าหมายแรกเป็นผู้ประกอบการในบริเวณใกล้เคียงสำนักงานของบริษัทฯ เพื่อความสะดวกในการติดตาม โดยการขยายสินเชื่อจะเป็นลักษณะค่อยเป็นค่อยไป เพื่อศึกษาแนวโน้มธุรกิจด้วย การอนุมัติวงเงินของลูกค้าแต่ละราย จะพิจารณาจากคุณสมบัติของลูกค้าเป็นสำคัญ ตามเกณฑ์การพิจารณา Credit Scoring และเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

2.4 นโยบายการอนุมัติวงเงิน

การอนุมัติวงเงินสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ จะพิจารณาจากองค์ประกอบโดยรวม ทั้งคุณสมบัติของผู้กู้ ความสามารถชำระหนี้ การติดตามหลักประกัน อาชีพและรายได้ที่มั่นคง คุณสมบัติผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) รถยนต์หลักประกันมีสภาพดีและยังเป็นที่ต้องการของตลาดรถยนต์ใช้แล้ว มีสภาพคล่องในการขาย ให้วงเงินสินเชื่อตามที่บริษัทฯ กำหนด โดยมีขอบเขตอำนาจอนุมัติสินเชื่อดังนี้

วงเงิน	อำนาจอนุมัติ
ตั้งแต่ 550,000 บาทขึ้นไป	ผอ.ฝ่ายบริหารหนี้ หรือ ผอ.ฝ่ายการตลาด + ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (เอกฉันท)
ไม่เกิน 550,000 บาท	ผอ.ฝ่ายบริหารหนี้ หรือ ผอ.ฝ่ายการตลาด + ผอ.ฝ่ายพิจารณาสินเชื่อ (เอกฉันท)
ไม่เกิน 350,000 บาท	ผู้อำนวยการฝ่ายพิจารณาสินเชื่อ
ไม่เกิน 200,000 บาท	ผู้จัดการฝ่ายพิจารณาสินเชื่อ

การอนุมัติวงเงินกู้ยืม บริษัทฯ จะพิจารณาจากความสามารถในการชำระหนี้ วัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเงิน ประกอบกับมูลค่าของหลักประกัน โดยให้มีคณะกรรมการพิจารณาสินเชื่อ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้ที่มีอำนาจในการอนุมัติสินเชื่อตามลำดับ โดยมีขอบเขตอำนาจอนุมัติสินเชื่อเงินให้กู้ยืม ดังนี้

ผู้มีอำนาจอนุมัติสินเชื่อเงินให้กู้ยืม	วงเงินอำนาจอนุมัติสินเชื่อเงินให้กู้ยืม
คณะกรรมการสินเชื่อ	ไม่เกิน 5.0 ล้านบาท
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ไม่เกิน 15.0 ล้านบาท
คณะกรรมการบริหาร	ไม่เกิน 50.0 ล้านบาท
คณะกรรมการบริษัท	มากกว่า 50.0 ล้านบาท

สำหรับสินเชื่อบุคคล และสินเชื่อสินเชื่อไฟแนนซ์ การอนุมัติวงเงินของลูกค้าแต่ละราย จะพิจารณาจากคุณภาพของลูกค้าเป็นสำคัญ ตามเกณฑ์การพิจารณา Credit Scoring โดยกำหนดอำนาจอนุมัติของผู้อำนวยการฝ่ายพิจารณาสินเชื่อ สำหรับสินเชื่อบุคคลไม่เกิน 100,000 บาทต่อราย และสินเชื่อสินเชื่อไฟแนนซ์ไม่เกิน 80,000 บาทต่อราย หากเกินกว่าวงเงินดังกล่าวให้นำเสนอประธานเจ้าหน้าที่บริหารเพื่อพิจารณา

2.5 นโยบายการระงับรับรู้อย่างได้ และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ

สินเชื่อเช่าซื้อ (รายย่อย) สินเชื่อจำนำทะเบียน สินเชื่อบุคคล และสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ บริษัทฯมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับกลุ่มลูกค้าที่ค้างชำระหนี้เกินกว่า 3 เดือนตามมาตรฐานบัญชี

สำหรับสินเชื่อเงินให้กู้ยืม บริษัทฯมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญกลุ่มลูกค้าที่ค้างชำระทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยเกินกว่าหกเดือนติดต่อกัน โดยนับจากวันที่ผ่อนชำระครั้งสุดท้าย และมีนโยบายหยุดรับรู้อย่างได้ในอัตรา 100% ในช่วงเวลาเดียวกัน โดยบริษัทฯจะคำนึงถึงความสามารถในการเก็บหนี้จากลูกค้าและลูกหนี้ความสามารถในการดำเนินธุรกิจจากการประกอบกิจการในปัจจุบันของลูกค้าและลูกหนี้ พร้อมทั้งประวัติการชำระเงินในอดีตที่ผ่านมา สาเหตุการค้างชำระและความสามารถในการเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้ ตลอดจนการผ่อนชำระโดยการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ประกอบกับการพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทฯจะตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับลูกหนี้ค้างชำระสุทธิ (ซึ่งมีค่าเท่ากับลูกหนี้ค้างชำระตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้หักลบด้วยมูลค่าหลักประกัน (ถ้ามี)) และรวมกับดอกเบี้ยค้างรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีหนี้ NPL จำนวน 660.45 ล้านบาท โดยหนี้ NPL ดังกล่าว ส่วนใหญ่อยู่ระหว่างกระบวนการทางกฎหมาย ฟ้องร้อง ยึดทรัพย์ บังคับคดี แต่ยังไม่ได้มีการตัดหนี้สูญและใช้ผลประโยชน์ทางภาษี บริษัทฯมีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เท่ากับยอดหนี้ NPL ทั้งหมดของบริษัทฯหักหลักประกันไว้เต็มจำนวนก่อนหน้านี้แล้ว โดยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 232.62 ล้านบาท NPL ส่วนที่เหลือมีหลักประกันเกินมูลหนี้

ตารางแสดงสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินเชื่อเช่าซื้อ	371.79	100.00	1,168.79	100.00	1,624.57	100.00
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	1.28	0.34	24.38	2.09	25.47	1.57
สินเชื่อจำนำทะเบียน	-	-	-	-	2.68	100.00
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	-
สินเชื่อบุคคล	17.48	100.00	4.02	100.00	3.32	100.00
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	12.12	69.34	0.85	21.14	1.14	34.34
สินเชื่อเงินให้กู้ยืม *	977.87	100.00	820.53	100.00	467.40	100.00
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	242.46	24.79	191.53	23.34	72.17	15.44
สินเชื่อแฟคตอริง *	502.80	100.00	245.72	100.00	136.99	100.00
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	347.92	69.20	242.56	98.71	133.83	97.69
สินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงิน *	40.60	100.00	-	-	-	-
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	40.60	100.00	-	-	-	-

หมายเหตุ! *สินเชื่อเงินให้กู้ยืม สินเชื่อแฟคตอริง และสินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงิน เป็นสินเชื่อเดิมที่บริษัทฯเคยให้บริการก่อนปี 2559 หลังจากที่ยกเลิกให้บริการแล้วในไตรมาสสุดท้ายของปี 2560 บริษัทฯไม่ได้ให้บริการสินเชื่อ 3 ประเภทนี้เพิ่มเติม จะมีเพียงลูกค้ารายเดิมที่ย่อยผ่อนชำระหนี้ และลูกค้าราย

เดิมที่เป็นหนี้ NPL ซึ่งบริษัทได้ดำเนินคดีกับลูกค้า NPL ทุกรายโดยไม่มีข้อยกเว้น และบริษัทได้คำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับยอดหนี้ NPL ทั้งหมดของบริษัทหักหลักประกันไว้เต็มจำนวนแล้ว

2.6 การตลาดและการแข่งขัน

2.6.1 กลยุทธ์การแข่งขัน

- (1) การขยายสาขาให้ครอบคลุมพื้นที่โดยสมควรด้วยต้นทุนการลงทุนต่อสาขาที่ไม่สูง โดยเน้นใช้เทคโนโลยีใหม่ ๆ ในการทำธุรกิจทั้งด้านการหาลูกค้าและจัดเก็บหนี้
- (2) มีพนักงานขายสินเชื่อไม่มากเท่าคู่แข่ง แต่เน้นสร้างเครือข่ายผู้แนะนำการขายขายผลิตภัณฑ์ให้มาก เข้าถึงลูกค้าได้ทั่วถึง
- (3) ราคาเหมาะสมแข่งขันได้ เน้นการให้บริการที่รวดเร็ว บริการถึงบ้าน
- (4) ให้คำแนะนำหรือคำปรึกษาเกี่ยวกับประเภทของการให้บริการที่เหมาะสม ตลอดจนข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่เพียงพอ เพื่อให้ลูกค้าประกอบการตัดสินใจ
- (5) ติดตามความต้องการของลูกค้า และผู้แนะนำการขายอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ เพื่อเสนอบริการสินเชื่อที่เหมาะสมกับลูกค้า

2.6.2 นโยบายด้านราคา

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และและรถจักรยานยนต์รายได้มาจากดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ซึ่งอัตราดอกเบี้ยจะกำหนดตามภาวะเศรษฐกิจ ต้นทุนทางการเงิน และเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยในตลาดธุรกิจประเภทเดียวกัน

สินเชื่อเงินให้กู้ยืม รายได้หลักของบริษัทมาจากดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ซึ่งอัตราดอกเบี้ยบริษัทจะกำหนดตามภาวะเศรษฐกิจ และอัตราดอกเบี้ยในตลาด ตลอดจนฐานะทางการเงินของลูกค้าและ/หรือลูกหนี้ ขณะที่ค่าธรรมเนียมบริการจะคิดเป็นค่าบริการต่อครั้งในการจัดเก็บเงินจากลูกหนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับระยะทางในการจัดเก็บ หรือ วิธีการรับชำระเงินจากลูกหนี้ ยกเว้นดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อบุคคล สินเชื่อจำนำทะเบียน และสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ บริษัทกำหนดตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

2.6.3 ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และและรถจักรยานยนต์ กลุ่มลูกค้าได้แก่ บุคคลธรรมดา ประชาชนทั่วไปที่ประกอบอาชีพพนักงานบริษัท ข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ ผู้ประกอบการร้านค้า ค้าขายทั่วไป เกษตรกร

สำหรับสินเชื่อบุคคล บริษัทมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นพนักงานประจำของหน่วยงานที่บริษัทคัดเลือก ซึ่งให้ความร่วมมือกับบริษัทในการหักเงินเดือนพนักงานเพื่อชำระหนี้รายเดือนให้แก่บริษัท

สำหรับสินเชื่อเงินให้กู้ยืม บริษัทมีนโยบายในการสนับสนุนลูกค้าที่เป็นกิจการขนาดเล็กและขนาดกลาง ที่มีข้อจำกัดทางการเงิน ซึ่งอยู่ในกลุ่มธุรกิจต่างๆ เช่น ธุรกิจก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม/เกษตรกรรม ธุรกิจวัสดุอุปกรณ์สำนักงาน ธุรกิจวัสดุก่อสร้าง และอื่นๆ โดยเน้นการให้บริการเงินกู้ที่มีหลักประกัน ซึ่งจะทำให้ลูกค้าได้รับความสะดวกในการดำเนินธุรกิจมากขึ้น

2.6.4 การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อ/จำนำทะเบียน รถยนต์และรถจักรยานยนต์ มุ่งเน้นให้บริการผ่านสาขาของบริษัทที่มีมากกว่า 40 สาขา ครอบคลุมทั่วประเทศ และยังมีนโยบายตั้งผู้แนะนำการขายผลิตภัณฑ์ให้ครบทุกสาขาของบริษัท มุ่งเน้นเพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์สินเชื่อของบริษัทให้แก่ลูกค้า โดยบริษัทมีผู้แนะนำการขายที่ให้การสนับสนุนบริษัทมาอย่างต่อเนื่องกว่า 600 ราย ณ สิ้นปี 2562 และมีนโยบายขยายผู้แนะนำการขายอย่างต่อเนื่อง โดยไม่เน้นการขายสาขาเหมือนหน่วยงานอื่น ๆ โดยใช้บริการจากผู้แนะนำการขาย เสมือนเป็นสาขาของบริษัทในการให้บริการแนะนำและหาลูกค้าที่ต้องการใช้บริการสินเชื่อกับบริษัท

นอกจากนี้ ลูกค้ายังสามารถติดต่อบริษัทผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท www.sgfcap.com, ผ่านทาง Facebook ของบริษัท ชื่อ “SGF Capital เชื้อคอินเงินด่วน” และคิวอาร์โค้ดเพื่อเข้าสู่ไลน์ของบริษัท



สำหรับสินเชื่อเงินให้กู้ยืม บริษัทฯ เน้นการเสนอบริการต่อลูกค้าโดยตรง การเข้าถึงลูกค้าดังกล่าวทำให้ทราบถึงความต้องการของลูกค้า ตลอดจนสามารถอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจและเห็นถึงประโยชน์จากการใช้บริการ และยังถือเป็นการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า นอกจากนี้ ลูกค้าหรือลูกหนี้เดิมอาจเป็นผู้แนะนำลูกค้ารายใหม่ให้แก่บริษัทฯ

2.6.5 สภาพการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม

• ธุรกิจสินเชื่อรายย่อย (บุคคลธรรมดา)

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ ซึ่งบริษัทฯ เน้นประเภททำสัญญาเช่าซื้อเป็นหลัก โดยเป็นกลุ่มลูกค้าขาดสภาพคล่องทางการเงินและไม่สามารถเข้าสู่แหล่งเงินกู้จากธนาคารได้ ซึ่งลูกค้ากลุ่มนี้มีจำนวนมาก การแข่งขันจึงไม่รุนแรง สามารถกระจายส่วนแบ่งการตลาดได้ ธุรกิจสินเชื่อรายย่อยมีบริษัทที่ดำเนินธุรกิจนี้ เช่น MTC, SAWAD, เงินดีดล้อ , AMANAH เป็นต้น

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2563

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2563 คาดว่ายังขยายตัวในกรอบต่ำ หลังจากที่เศรษฐกิจไทยประสบปัญหาปัจจัยเสี่ยงเพิ่มขึ้น ทั้งเรื่องไวรัส COVID-19 การท่องเที่ยวที่ลดลงจากปัญหาดังกล่าว สงครามการค้าที่แม้จะพักรบ แต่ก็ยังไม่แน่นอน การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ภาวะภัยแล้งที่รุนแรงงบประมาณของภาครัฐที่ล่าช้า ส่งผลต่ออัตราการเติบโตของ GDP น่าจะอยู่ที่ 2.0% ซึ่งต่ำกว่าปี 2562 ทำให้ประชาชนเพิ่มความระมัดระวังในการใช้จ่าย ในขณะที่สถาบันการเงินต่างเพิ่มความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ ทำให้เกิดแรงกดดันต่อแนวโน้มการเติบโตของรายได้จากธุรกิจหลัก ทั้งการปล่อยสินเชื่อ และรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยของบริษัทที่ประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อ

นอกจากนี้ บริษัทต่าง ๆ ทั้ง Bank และ Non-bank ยังต้องเตรียมรับมือกับโจทย์การปรับเปลี่ยนกรอบกฎเกณฑ์ และแนวนโยบายของทางการ ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในสภาพแวดล้อม/เงื่อนไขในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ยกตัวอย่างเช่น มาตรฐานบัญชี TFRS9 ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2563 เป็นต้น สำหรับตลาดสินเชื่อรถยนต์ ยังคงมองว่าตลาดน่าจะยังได้รับปัจจัยกดดันจากหลายทาง โดยเฉพาะความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อที่ดำเนินต่อมาจากปี 2562 ส่งผลให้ยอดขายรถยนต์ในประเทศปี 2563 มีโอกาสทรงตัวหรืออาจหดตัวได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ การปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่โดยตรง สำหรับตลาดรถยนต์มือสอง อาจจะไม่หดตัวเท่าตลาดรถใหม่ บริษัทประเมินว่ายอดปล่อยสินเชื่อใหม่ในปี 2563 นี้จะไม่ต่ำกว่าปีที่ผ่านมา เนื่องจากอาจจะเติบโตจากสินเชื่อจำนำทะเบียนมากขึ้น จากภาวะเศรษฐกิจชะลอ ทำให้ผู้บริโภคต้องการใช้เงิน แต่บริษัทก็ต้องเพิ่มความระมัดระวังในเรื่องการบริหารติดตามหนี้ NPL ให้มากขึ้น

สถิติจำนวนรถใหม่ที่จดทะเบียน โดยกรมการขนส่งทางบก ตั้งแต่ปี 2557 - 2562

ประเภทรถ	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	รวม
รถยนต์ส่วนบุคคล (เก๋ง, กระบะ)	994,277	987,324	919,820	811,518	796,089	904,969	5,413,997
รถจักรยานยนต์	1,876,710	1,942,494	2,001,130	1,914,131	1,815,000	1,819,371	11,368,836
รวม	2,870,987	2,929,818	2,725,649	2,920,950	2,611,089	2,724,340	16,782,833

ในปี 2563 บริษัทฯมีนโยบายให้บริการสินเชื่อแต่ละประเภทดังนี้

- **สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์** ให้บริการสินเชื่อประเภทจำนำเล่มทะเบียนรถกับลูกค้ารายย่อย โดยลูกค้านำรถยนต์หรือรถจักรยานยนต์ที่ปลดภาระหนี้ หรือรถยนต์ที่ยังผ่อนชำระอยู่กับสถาบันการเงิน นำมาเป็นหลักประกัน โดยจะให้สินเชื่อตามเงื่อนไขที่บริษัทฯกำหนด ซึ่งจะไม่เกินราคาประเมินกลางของบริษัทฯ และจะต่ำกว่าราคาซื้อขายกันในตลาดรถมือสอง เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเสื่อมราคาของมูลค่าหลักประกัน อนึ่ง บริษัทได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับประเภทสินเชื่อเงินกู้ที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถขยายตลาดรองรับกลุ่มลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น (บริษัทเริ่มเปิดให้บริการสินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับประเภทสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2562)
- **สินเชื่อบุคคล** เป็นการให้สินเชื่อเฉพาะพนักงานในบริษัทที่ได้รับการพิจารณาให้สนับสนุนวงเงินสินเชื่อบุคคล การให้สินเชื่อจะพิจารณาจากรายได้ ความสามารถในการชำระหนี้ การจัดทำ credit scoring และพิจารณาประวัติสินเชื่อจาก credit bureau ภายใต้กฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย
- **สินเชื่อรายย่อยเพื่อประกอบอาชีพ (Nano Finance)** เป็นการให้เงินกู้ที่พอเหมาะในการนำไปประกอบอาชีพธุรกิจ ทั้งการผลิตสินค้าและบริการ ให้ผู้ประกอบการรายย่อยที่ต้องการเงินกู้สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ง่าย อย่างเป็นระบบ ผ่านสถาบันการเงินที่ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจจากธนาคารแห่งประเทศไทย (บริษัทเริ่มเปิดให้บริการสินเชื่อ Nano Finance ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2559)

- **ธุรกิจสินเชื่อรายใหญ่ (นิติบุคคล)**

สำหรับในปี 2563 การดำเนินธุรกิจสินเชื่อ SME บริษัทเน้นสนับสนุนสินเชื่อเงินกู้แก่เฉพาะลูกค้าเก่า เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการทำธุรกิจ ให้ลูกค้านำไปปรับปรุงและพัฒนาศักยภาพในการแข่งขัน โดยมีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างมาเป็นหลักประกัน เพื่อลดความเสี่ยงจากปัญหานี้ด้วยคุณภาพ

2.7 แหล่งที่มาของเงินทุนและการให้กู้ยืม

2.7.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 แหล่งเงินทุนของบริษัทฯ จำแนกได้ดังนี้

ส่วนของผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย		
หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว	1,637.50	ล้านบาท
สำรองตามกฎหมาย	12.09	ล้านบาท
กำไรสะสม	129.48	ล้านบาท
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,779.02	ล้านบาท

2.7.2 เงินกู้ยืม

ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมรายละเอียดดังนี้

1. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวม 62.42 ล้านบาท
2. หุ้นกู้ที่ยังไม่ครบกำหนดไถ่ถอนรวมมูลค่า 464.90 ล้านบาท เป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นหุ้นกู้

3 ปัจจัยความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักดีว่าการบริหารความเสี่ยงเป็นสิ่งที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ จึงได้มีการกำหนดแนวทางในการบริหารความเสี่ยงแต่ละด้านเพื่อการกำกับดูแลอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ ได้วิเคราะห์ถึงปัจจัยแห่งความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ และนำมาปรับปรุงกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

การบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ประกอบด้วยกระบวนการที่สำคัญคือ การระบุความเสี่ยงสำคัญซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ การประเมินความเสี่ยงแต่ละประเภท กระบวนการติดตามความเสี่ยงให้อยู่ภายในระดับที่เหมาะสมภายใต้นโยบายที่บริษัทฯ กำหนด และการรายงานความเสี่ยงประเภทต่างๆ ให้ผู้เกี่ยวข้องรับทราบเพื่อให้สามารถบริหารและ/หรือจัดการความเสี่ยงได้ทันต่อเหตุการณ์

ความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่

- ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ
- ความเสี่ยงด้านตลาด
- ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย
- ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงิน
- ความเสี่ยงจากการดำเนินการของรัฐบาล
- ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของทรัพย์สินหรือการขาย

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงแต่ละด้าน ดังนี้

3.1 ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ หมายถึง ความเสี่ยงที่ลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ เช่น ลูกค้าไม่สามารถชำระเงินต้น หรือดอกเบี้ยตามที่ตกลงกันได้ รวมถึงปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้คืนอย่างครบถ้วน

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบจากปัญหาเสถียรภาพภายในประเทศ ภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงซึ่งกระทบกำลังซื้อของประชาชน ส่งผลกระทบต่อเงินทุน สภาพคล่อง และอัตราดอกเบี้ย ดังนั้น การดำเนินธุรกิจของบริษัทจึงต้องให้ความสำคัญกับการติดตามความเสี่ยงของลูกค้าที่อาจจะได้รับผลกระทบจากเรื่องดังกล่าวอย่างใกล้ชิด เนื่องจากลูกค้าบางรายที่มีฐานะการเงินที่อ่อนแอหรืออ่อนไหวต่อปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ ที่เข้ามากระทบมากขึ้น อาจได้รับผลกระทบจนส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ลดลง

ในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทได้กำหนดนโยบายให้เงินสินเชื่อเงินกู้เฉพาะลูกค้าที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน และกำหนดวงเงินให้เหมาะสมตามมูลค่าหลักประกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีฝ่ายปฏิบัติการสินเชื่อ ที่คอยดูแลและควบคุมการให้บริการสินเชื่อของลูกค้าให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด และมีฝ่ายกฎหมายเข้ามาดำเนินการในกรณีที่เกิดปัญหาด้านสินเชื่อ

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ พิจารณาวางเงินสินเชื่อตามสัดส่วนของราคาประเมินของหลักประกัน และตามความสามารถการผ่อนชำระคืนของลูกค้า นอกจากนี้ยังมีเจ้าหน้าที่สาขาและฝ่ายบริหารหนี้ที่คอยดูแลและควบคุมการชำระคืนของลูกค้าให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด อีกทั้งยังมีฝ่ายกฎหมายที่จะดำเนินการหากเกิดกรณีที่จำเป็นต้องฟ้องร้องดำเนินคดีกับลูกค้า

3.2 ความเสี่ยงทางด้านตลาด

ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเป็นธุรกิจที่ยังคงแข่งขันกันสูง และสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากสถาบันการเงิน ทั้งธนาคารพาณิชย์ และ non-bank ผู้นำตลาดยังคงเป็นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ซึ่งได้เปรียบทั้งในเรื่องฐานของลูกค้าที่ใช้บริการทางการเงินประเภทอื่นของธนาคารอยู่แล้วมีจำนวนมาก ง่ายต่อการเสนอบริการต่อเนื่อง และต้นทุนทางการเงินของธนาคารที่ต่ำกว่ามาก แต่บริษัทใช้ความเป็นมืออาชีพในการดำเนินการ ด้วยการพัฒนาคุณภาพและบริการให้ดียิ่งขึ้น การให้สินเชื่อที่สอดคล้องและตรงกับความต้องการของลูกค้า และเป็นไปด้วยความรวดเร็ว ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการสร้างความพึงพอใจในการใช้บริการอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้การปล่อยสินเชื่อของบริษัททุกประเภทจะมีหลักประกันทั้งที่เป็นเงินสด ที่ดิน รถยนต์ และการโอนสิทธิการรับเงิน ต่างๆ ตามแต่ประเภทสินเชื่อโดยพิจารณาในสัดส่วนวงเงินที่เหมาะสมตามมูลค่าหลักประกัน และความสามารถในการชำระหนี้เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยง

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ทั้งใหม่-เก่า และสินเชื่อจำนำทะเบียน มีการแข่งขันที่รุนแรงจากทั้งผู้ประกอบการรายเก่า และรายใหม่ อย่างไรก็ตาม ภายใต้อุปสงค์ของตลาดยังมีค่อนข้างสูง บริษัทยังสามารถแข่งขันและเพิ่มส่วนแบ่งในตลาดธุรกิจนี้ได้ จากการมีสาขาและการให้บริการที่ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ ทั่วภูมิภาค รู้จักกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย มีบริการที่รวดเร็ว และเข้าถึงความต้องการของลูกค้า และให้บริการสินเชื่อกับลูกค้าที่หลากหลายที่มีความต้องการใช้เงิน ซึ่งอาจไม่สามารถเข้าถึงบริการของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทในเครือธนาคาร

3.3 ความเสี่ยงทางด้านอัตราดอกเบี้ย

อัตราดอกเบี้ยเป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่งที่มีผลกระทบต่อรายได้ และรายจ่าย รายได้หลักของบริษัทฯ เป็นดอกเบี้ยรับจากการให้สินเชื่อ ซึ่งเป็นอัตราที่ระบุไว้ในสัญญาเช่าซื้อในอัตราคงที่ ณ วันที่ทำสัญญาเช่าซื้อ ในขณะที่แหล่งเงินทุนของบริษัทฯ ที่มาจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงินนั้น บริษัทฯ ต้องจ่ายดอกเบี้ยในอัตราลอยตัว (Float Rate) ตามอัตราดอกเบี้ยในตลาดขณะนั้น ดังนั้น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการเปลี่ยนแปลง ย่อมส่งผลกระทบต่อ margin ของบริษัทฯ บริษัทฯ มีนโยบายกู้ยืมจากธนาคาร สถาบันการเงิน และนักลงทุนสถาบัน โดยไม่เจาะจงจากสถาบันแห่งใดแห่งหนึ่งเท่านั้น เพื่อกระจายความเสี่ยงและต้นทุนของแหล่งเงินทุน

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ และจำนำทะเบียนรถ เป็นผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูง อัตราดอกเบี้ยรับยังคงเพียงพอและครอบคลุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอื่นๆ อีกทั้งยังกำหนดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมให้สอดคล้องกับต้นทุนการเงินของบริษัทฯ ได้ ซึ่งส่วนใหญ่สินเชื่อจำนำเล่มทะเบียน อัตราดอกเบี้ยแต่ละสถาบันจะใกล้เคียงกัน

3.4 ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงิน

บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt / Equity Ratio) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 0.32 : 1 ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นจะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วน “หนี้สินสุทธิ” ต่อ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5 : 1 ณ วันสิ้นสุดบัญชีรายไตรมาสหรือวันสิ้นปีบัญชี ตลอดอายุหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ ไม่มีกรณีผิดและยังไม่มีเหตุผิดนัด และสถานะของบริษัทฯ ยังเป็นไปตามเงื่อนไขที่มีไว้ธนาคารและเจ้าหนี้ต่างๆ เสมอมา

3.5 ความเสี่ยงจากการดำเนินการของรัฐบาล

ธุรกิจเช่าซื้อเป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันกันสูงมาก ทำให้รัฐบาลเข้ามาควบคุมโดยการจัดตั้งสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) ขึ้นมาดูแลไม่ให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจเช่าซื้อเอาเปรียบผู้บริโภค ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจเช่าซื้อของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับแนวทางที่ราชการกำหนด พร้อมติดตามข้อมูลข่าวสารตลอดเวลา เพื่อนำมาพัฒนาปรับปรุงให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎระเบียบของรัฐบาล

สำหรับสินเชื่อจำนำทะเบียน (Car for cash) ซึ่งบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจมา 3 ปี 2562 อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับแนวทางที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

3.6 ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย

ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์/รถจักรยานยนต์นั้น การยึดรถคืนถือเป็นสิ่งที่หลีกเลี่ยงไม่ได้ ถึงแม้ว่าการยึดรถคืนจะทำให้เกิดความเสียหายที่ทำให้มีทรัพย์สินรอการขายเพิ่มขึ้น แต่ก็ถือเป็นการชดเชยความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นจากการหยุดชำระหนี้ของลูกค้า เพราะบริษัทฯ ยังสามารถนำรถยนต์ที่ยึดมาไปจำหน่าย เพื่อนำเงินสดที่ได้รับมาชดเชยความเสียหายจากการผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งอาจจะมีความเสี่ยงจากการยึดรถบ้าง ระหว่างราคาทรัพย์สินที่ยึดมาได้ กับมูลค่าคงเหลือทางบัญชี

4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ทรัพย์สินถาวรหลัก

บริษัทฯ มีอาคารสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ 121 ชั้น 4 อาคารดับบลิวทีเอสโฮลดิ้งส์ ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โดยบริษัทฯ เช่าสำนักงานดังกล่าวจากบริษัท ดับบลิวทีเอสโฮลดิ้งส์ จำกัด

รายละเอียดของทรัพย์สินถาวรสุทธิ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยไม่หักสำรองด้อยค่าของทรัพย์สินดังต่อไปนี้

รายละเอียดทรัพย์สิน	ขนาด	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (บาท)		ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
		31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562		
1. ที่ดิน					
1.1) โฉนดเลขที่ 68500 เล่ม 685 หน้า 100 ที่ตั้ง อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ ตำแหน่งที่ดิน เลขที่ดิน 134 หน้าสำรวจ 11988 ต.ช้างเผือก (โฉนดละ 18 ตรว.) 1.2) โฉนดเลขที่ 68501 เล่ม 686 หน้า 1 ที่ตั้ง อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ ตำแหน่งที่ดิน เลขที่ดิน 135 หน้าสำรวจ 11989 ต.ช้างเผือก (โฉนดละ 18 ตรว.)	เนื้อที่ 36 ตารางวา อาคารพาณิชย์ 2 คูหา 5 ชั้น จำนวน 2 แปลง	2,880,000	2,880,000	บริษัท เป็นเจ้าของ	จำนวนเป็น หลักทรัพย์ค้ำ ประกันสำหรับเงิน กู้ยืมธนาคาร วงเงิน 100 ล้าน บาท
1.3) โฉนดเลขที่ 43934 เล่ม 440 หน้า 34 ที่ตั้ง อ.เมืองนครราชสีมา จ.นครราชสีมา ตำแหน่งที่ดิน เลขที่ดิน 158 หน้าสำรวจ 2157 ต.ในเมือง	เนื้อที่ 40 ตารางวา อาคารพาณิชย์ 2 คูหา 3 ชั้น จำนวน 1 แปลง	2,000,000	2,000,000	บริษัท เป็นเจ้าของ	
รวมที่ดิน		4,880,000	4,880,000		
2. อาคาร	อาคารบนที่ดินตาม ข้อ 1	6	6	บริษัท เป็นเจ้าของ	
3. ส่วนปรับปรุงอาคาร		10,880,247	9,680,892	-	-
4. เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และเครื่องใช้ สำนักงาน		14,532,667	12,105,119	บริษัท เป็นเจ้าของ	-
5. ยานพาหนะ		7,954,590	5,403,832	บริษัท เป็นเจ้าของ	-
6. สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง		1,017,528	-	บริษัท เป็นเจ้าของ	-
รวมที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ		39,265,037	32,069,849		
7. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน		118,500	118,500	บริษัท เป็นเจ้าของ	-
8. สินทรัพย์รอการขาย*		16,879,101	35,982,107	บริษัท เป็นเจ้าของ	-
รวมทั้งหมด		56,262,639	68,170,456		

หมายเหตุ : สินทรัพย์รอการขายข้างต้นประกอบด้วยที่ดินและอาคารบางส่วน ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากการยึด
สินทรัพย์ของลูกค้าที่ใช้ค้ำประกันมูลหนี้

4.2 เงินลงทุนในบริษัทย่อย



รายละเอียดบริษัทย่อย มีดังนี้

ชื่อบริษัท	ทุนจดทะเบียน	ประกอบธุรกิจ
บจ. บริหารสินทรัพย์เอสจีเอฟ	25.0 ล้านบาท	เพื่อรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน และหลักประกันของสินทรัพย์นั้น เพื่อนำมาบริหารหรือจำหน่ายจ่ายโอนต่อไป
บจ. เอสจีเอฟ เซอร์วิส แมเนจเม้นท์	1.0 ล้านบาท	เพื่อให้บริการในด้านการรับแจ้งบริการทวงหนี้ call center การประเมินราคา รับผิดชอบเบี้ยต่าง ๆ และบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทย่อยทั้ง 2 แห่งข้างต้น บริษัทฯถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และยังมีได้เปิดดำเนินการ

5 ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีข้อพิพาททางกฎหมายที่บริษัทฯถูกฟ้องร้องดำเนินคดีที่สำคัญ (ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินในข้อ 35) ดังนี้

- เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม พ.ศ. 2560 บริษัทฯถูกบุคคลภายนอกฟ้องเพิกถอนนิติกรรมจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่ทำขึ้นระหว่างลูกค้ำกับบริษัท อ้างว่าได้ทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวจากลูกค้ำไว้แล้ว และได้ชำระเงินครบถ้วน พร้อมได้รับการส่งมอบการครอบครองแล้ว ผู้ฟ้องคดีจึงอยู่ในฐานะอันจะได้จดทะเบียนสิทธิของตนได้ก่อน แต่ยังไม่ได้ไปจดทะเบียน แต่ลูกค้ำนำที่ดินและสิ่งปลูกสร้างมาก่อภาระผูกพันจำนองกับบริษัทอีก เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม พ.ศ. 2561 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาแล้วให้เพิกถอนนิติกรรมจำนองระหว่างลูกค้ำกับบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์
- เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 บริษัทฯถูกบุคคลภายนอกซึ่งเป็นชาวต่างชาติ รวม 7 คน ร่วมกันฟ้องเพิกถอนนิติกรรมจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ที่ทำขึ้นระหว่างลูกค้ำกับบริษัทอ้างว่าได้ทำสัญญาจะซื้อจะขายชำระเงินครบถ้วน และได้รับการส่งมอบการครอบครองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวจากลูกค้ำไว้แล้ว แต่ลูกค้ำนำที่ดินซึ่งเป็นที่ดินจัดสรรและสิ่งปลูกสร้างมาก่อภาระผูกพันจำนองกับบริษัทอีก จึงเป็นการฝ่าฝืนต่อประกาศคณะกรรมการจัดสรรที่ดินกลาง เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม พ.ศ. 2562 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาแล้ว ให้ลูกค้ำกับบริษัทร่วมกันจดทะเบียนเพิกถอนนิติกรรมจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างรวม 7 แปลง แล้วให้ลูกค้ำจดทะเบียนโอนโฉนดที่ดินทั้ง 7 หรือนิติบุคคลที่โฉนดที่ดินจัดหาโดยปลอดภาระจำนอง สำหรับโฉนดที่ดินที่ 3, 4, 6 ให้ชำระเงินที่ค้างชำระแก่ลูกค้ำ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์

3. เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม พ.ศ. 2562 บริษัทถูกบุคคลภายนอกฟ้องเพิกถอนนิติกรรมจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ที่ทำขึ้นระหว่างลูกค้ายกกับบริษัทอ้างว่าได้ทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวจากลูกค้ายกไว้แล้วและชำระเงินครบถ้วน และได้รับการส่งมอบการครอบครองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าว จากลูกค้ายกไว้แล้ว แต่ลูกค้ายกนำที่ดินและสิ่งปลูกสร้างมาก่อนการผูกพันจำนองกับบริษัทอีก จึงเป็นการฝ่าฝืนต่อประกาศคณะกรรมการจัดสรรที่ดินกลาง เป็นการจดทะเบียนจำนองโดยรู้ว่าเป็นทางให้โจทก์ผู้เป็นเจ้าของเสียเปรียบจึงไม่สุจริต ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 คดีอยู่ในระหว่างการนัดสืบพยานของศาลชั้นต้น
4. เมื่อวันที่ 13 กันยายน พ.ศ. 2562 บริษัทถูกบุคคลภายนอกฟ้องเพิกถอนนิติกรรมจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ที่ทำขึ้นระหว่างลูกค้ายกกับบริษัทอ้างว่าได้ทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวจากลูกค้ายกไว้แล้ว โดยผ่อนชำระเงินแล้วบางส่วน และได้รับการส่งมอบการครอบครองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวจากลูกค้ายกไว้แล้ว แต่ลูกค้ายกนำที่ดินและสิ่งปลูกสร้างมาก่อนการผูกพันจำนองกับบริษัทอีก จึงเป็นการฝ่าฝืนต่อประกาศคณะกรรมการจัดสรรที่ดินกลาง เป็นการจดทะเบียนจำนองโดยรู้ว่าเป็นทางให้โจทก์ผู้เป็นเจ้าของเสียเปรียบจึงไม่สุจริต ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 คดีอยู่ในระหว่างการนัดไกล่เกลี่ยหรือพิจารณาของศาลชั้นต้น ซึ่งคดีมีทางตกลงกันได้

ข้อพิพาททางกฎหมายทั้ง 4 รายการทั้งหมดนี้ เป็นลูกค้ายกซื้อที่ดินในโครงการจัดสรร ที่ลูกหนี้ผู้ขอสินเชื่อจากบริษัทตั้งแต่วันที่ 2559 เป็นผู้ดำเนินโครงการ แต่ต่อมาในปี 2560 ลูกหนี้ประสบปัญหาทางการเงิน ทำให้ไม่สามารถดำเนินโครงการจัดสรรของตน นำเงินมาชำระหนี้ให้แก่บริษัท เพื่อไถ่ถอนโฉนดและโอนกรรมสิทธิ์ให้แก่ผู้ซื้อที่ดินรายที่ค้างอยู่ได้ ทำให้ผู้ซื้อที่ดินเหล่านั้นแต่ละราย ได้ยื่นฟ้องเป็นคดีเพื่อให้ลูกหนี้ในฐานะเจ้าของกรรมสิทธิ์ที่ดินและฐานะผู้ขาย และบริษัทในฐานะผู้รับจำนอง ทำการโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินโดยปลอดจากภาระการจำนองให้

อย่างไรก็ตาม แม้ว่ายกยังมีคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล บริษัทก็ได้มีการเจรจา หาแนวทางแก้ไขปัญหากับผู้ซื้อที่ดินเหล่านั้น เพื่อให้ชำระหนี้ค่าซื้อที่ดินส่วนที่ยังค้างอยู่ให้แก่บริษัทโดยตรง และเมื่อชำระหนี้ครบถ้วนตามที่ตกลง ลูกหนี้ของบริษัทในฐานะเจ้าของกรรมสิทธิ์ที่ดินแต่ละแปลงก็จะโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินให้แก่ผู้ซื้อเหล่านั้นโดยปลอดการจำนองต่อไป

กรณีดังกล่าว บริษัทพิจารณาว่า สาเหตุปัจจัยที่ทำให้เกิดปัญหากับลูกหนี้รายนี้ เนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจและภาวะการแข่งขันที่เกิดขึ้นกับภาคอสังหาริมทรัพย์ โดยในช่วงเวลาดังกล่าว มีโครงการลักษณะเดียวกันเกิดขึ้นใหม่และมีการแข่งขันกับโครงการของลูกหนี้ ประกอบกับลูกหนี้ได้ทำโครงการหลายโครงการ จึงทำให้เกิดปัญหาสภาพคล่อง และเงินทุนหมุนเวียนขึ้น ทำให้การทำโครงการทั้งหมดของลูกหนี้ เกิดการติดขัดในที่สุด

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินเชื่อที่บริษัทให้แก่ลูกหนี้รายนี้เป็นกรณีที่เกิดขึ้นอยู่เดิม แต่หลังจากที่บริษัทกลับเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ MAI ในปี 2560 เป็นต้นมา บริษัทก็ได้เน้นการขยายธุรกิจไปที่สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์/รถจักรยานยนต์ และไม่มีนโยบายให้สินเชื่อเงินกู้รายใหญ่เพิ่มเติม คงมีเพียงลูกหนี้รายเดิมที่ทยอยผ่อนชำระหนี้ และที่บริษัทได้ฟ้องเป็นคดีเพื่อให้ชำระหนี้แก่บริษัท

อนึ่ง บริษัทได้หักมูลค่าหลักประกันของหนี้สินเชื่อทั้งหมดที่มีข้อพิพาททางกฎหมายข้างต้นในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ 100% สำหรับหนี้ดังกล่าวแล้ว

6 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เลขทะเบียน “บมจ.243” ชื่อเดิม “บริษัท สยามเจเนอรัลแฟคตอรี จำกัด (มหาชน)”
ชื่อย่อหลักทรัพย์	SGF
เลขทะเบียนบริษัท	0107536001699
วันที่ก่อตั้ง	วันที่ 7 สิงหาคม 2528
วันที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2531
ประกอบธุรกิจ	ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย สินเชื่อจำนำทะเบียน สินเชื่อบุคคล สินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ และสินเชื่อเงินให้กู้ยืม
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	121 ชั้น 4 อาคารดับบลิวทีเอชโฮลดิ้งส์ ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์	0-2232-1789
โทรสาร	0-2232-1790
เว็บไซต์	http://www.sgfcap.com
หน่วยงานหลักลงทุนสัมพันธ์	
โทรศัพท์	0-2232-1771
อีเมล	apinya.b@sgfcap.com

ทุนเรือนหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2562

ทุนจดทะเบียน	1,637,500,005 บาท
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	1,637,500,005 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	1.25 บาทต่อหุ้น

6.2 ข้อมูลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991 อีเมล SETContactCenter@set.or.th เว็บไซต์ http://www.set.or.th/tsd
นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120

	โทรศัพท์ 0-2296-2000, 0-2683-1000 โทรสาร 0-2683-1304
ที่ปรึกษากฎหมาย	สำนักงานกฎหมาย วิชัย ทองแดง 408/67 ชั้น 16 อาคารพหลโยธินเพลส ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. 02-619-0918 โทรสาร. 02-619-0111
ผู้สอบบัญชี	นายบุญเลิศ กมลชนกกุล ผู้สอบบัญชีเลขที่ 5339 บริษัท ไพรัชวอเตอร์แฮนด์เคอเปอรัล เอบีเอส จำกัด 179/74-80 ชั้น 15 อาคารบางกอกซิตี้ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 02-824-5000 โทรสาร -