

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เริ่มเปลี่ยนมาทำธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยตั้งแต่ต้นปี 2560 เป็นต้นมา บริษัทฯ มีนโยบายเน้นสินเชื่อรายย่อยประเภทสัญญาเช่าซื้อภายใต้แบรนด์ “SGF เชื้อคอินเงินด่วน” มีการวางรากฐานธุรกิจสินเชื่อรายย่อย (เช่าซื้อรถยนต์) ในหลาย ๆ ด้าน และวางระบบงานเพื่อขยายธุรกิจสินเชื่อรายย่อยไปทั่วประเทศ

ในต้นปี 2563 ที่ผ่านมา ทั่วโลกประสบปัญหาการระบาดของโรคไวรัส COVID-19 หลาย ๆ ประเทศต่างออกมาตรการเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคไวรัส COVID-19 ดังกล่าวรวมทั้งประเทศไทย การมีมาตรการล็อกดาวน์ในบางพื้นที่ ทำให้ภาวะเศรษฐกิจโดยรวมหดตัว ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคลดลง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้น แม้ภาครัฐจะพยายามกระตุ้นผ่านการใช้จ่ายของภาครัฐ แต่การฟื้นตัวในไตรมาส 3-4 ก็เป็นไปอย่างช้า ๆ ปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้ทำให้หนี้ครัวเรือนสูงขึ้น รวมถึงรายได้ครัวเรือนที่เปราะบางและไม่แน่นอนสูง ยอดจำหน่ายยานยนต์ที่หดตัวจากกำลังซื้อที่ลดลง และความเข้มงวดของสถาบันการเงินในการปล่อยสินเชื่อ ส่งผลต่อผลประกอบการและความเชื่อมั่นที่ลดลง สร้างแรงกดดันต่อการลงทุน รวมถึงการจ้างงานที่เริ่มเปลี่ยนจากการจ้างพนักงานประจำไปเป็นแบบชั่วคราวมากขึ้น บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเปลี่ยนแปลงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นมาโดยตลอด บริษัทฯ จึงมีการปรับเปลี่ยนนโยบายเพื่อควบคุมความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น โดยเพิ่มความเข้มงวดในการให้สินเชื่อ การเพิ่มเงื่อนไขให้มีการตรวจสอบเครดิตบูโรของลูกค้า การปรับเปลี่ยนวิธีการตรวจสอบคุณภาพลูกค้า รวมถึงการควบคุมยอดการให้สินเชื่อให้สัมพันธ์กับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ มีการปรับกลยุทธ์ในการจัดเก็บหนี้เพื่อให้มีคุณภาพยิ่งขึ้น ซึ่งจากนโยบายดังกล่าว ทำให้ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการให้สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย (เช่าซื้อรถยนต์) ภายใต้แบรนด์ “SGF เชื้อคอิน เงินด่วน” ลดลงจาก 904.15 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 511.11 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 43.47% ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยคงค้างรวม 1,572.97 ล้านบาท สำหรับสินเชื่อเงินกู้ บริษัทฯ ไม่มีการให้สินเชื่อใหม่สำหรับธุรกิจดังกล่าว มีเพียงลูกค้ารายเดิมทยอยผ่อนชำระ ทำให้บริษัทฯ มีปริมาณสินเชื่อรวม ณ 31 ธันวาคม 2563 ลดลงจาก 2,002.43 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 1,824.96 ล้านบาทในปี 2563 คิดเป็นลดลง 8.86%

ในด้านมาตรการการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคไวรัส COVID-19 นั้น บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทยในการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ในรอบแรกจำนวน 1,400 รายที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 และค้างชำระไม่เกิน 3 งวด ซึ่งลูกหนี้กลุ่มดังกล่าวครบกำหนดมาตรการการให้ความช่วยเหลือ และกลับมาชำระหนี้เป็นปกติแล้ว อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสถานการณ์การระบาดของโรคไวรัส COVID-19 ยังคงยืดเยื้อ และยังมีความไม่แน่นอนสูง ดังนั้น บริษัทฯ จึงยังคงมีมาตรการการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง แต่จะเลือกพิจารณาเฉพาะลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบและเข้าเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด ผลจากมาตรการดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยจำนวน 333.26 ล้านบาท เติบโต 10.44%

ในด้านการจัดเก็บหนี้ แม้ว่ามาตรการล็อกดาวน์ในช่วงไตรมาส 2 ทำให้พนักงานของบริษัทฯ ติดเชื้อจำกัดในการทำงาน การเดินทางไปพบลูกค้าเพื่อติดตามหนี้ไม่ได้รับความสะดวก แต่บริษัทฯ ก็มีการติดตามหนี้ด้วยแนวทางอื่น ๆ อย่าง

ใกล้ชิด เพื่อควบคุมระดับสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL) โดยลูกหนี้สินเชื่อรายย่อยที่ค้างชำระเกิน 3 งวดยังสามารถรักษาระดับ NPL เท่ากับ 4.48% ของสินเชื่อเข้าซื้อรวม

ในด้านสภาพคล่อง ในปี 2563 บริษัทฯสามารถชำระคืนหุ้นกู้ซึ่งครบกำหนดชำระในเดือนเมษายน 2563 ทั้งจำนวนเป็นเงิน 270 ล้านบาท และสามารถออกหุ้นกู้ใหม่จำนวน 149.2 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯมีกระแสเงินสดเพียงพอในการดำเนินงานตลอดปีที่ผ่านมา

สำหรับในปี 2564 แม้ว่าการบริโภคภาคครัวเรือนจะทยอยฟื้นตัว แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำตามรายได้ครัวเรือนที่ลดลง ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่อ่อนแอ และหนี้ครัวเรือนที่สูงขึ้น ทำให้บริษัทฯต้องใช้ความระมัดระวังในการขยายสินเชื่อต่อไป บริษัทฯจะเน้นการวิเคราะห์ลูกค้ายากจากฐานข้อมูลบริษัทในการคัดเลือกลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย เพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพดี หรืออยู่ในเกณฑ์ที่บริษัทฯรับได้ วางกลยุทธ์เพื่อขยายฐานลูกค้าไปในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นหลัก โดยมีมาตรการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ดี ที่ประสบปัญหาในการผ่อนชำระไปพร้อมๆกัน เพื่อให้สินเชื่อเติบโตอยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม สร้างความยั่งยืนให้บริษัทฯ ควบคู่ไปกับการควบคุม NPL พร้อมขยายช่องทางการขายใหม่ ตลอดจนมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากร เทคโนโลยี และควบคุมต้นทุนเพื่อให้บริษัทฯ เติบโตอย่างมั่นคง และยั่งยืน

คณะกรรมการ และคณะผู้บริหารของบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะบริหารงานด้วยหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีจริยธรรม คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อให้บริษัทฯสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน อันจะเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ และเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

วิสัยทัศน์

บริษัทฯ มุ่งมั่นให้บริการทางการเงินในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายและกระทำทุกวิถีทาง
เพื่อเป็นบริษัทที่มีความมั่นคงและยั่งยืนแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

ภารกิจเพื่อบรรลุวิสัยทัศน์



**เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ 3-5 ปี**

บริษัทฯ มุ่งเน้นการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ เพิ่มรูปแบบผลิตภัณฑ์ให้หลากหลาย และเพิ่มช่องทางการขายใหม่ ที่สอดคล้องกับเทคโนโลยีและยุคสมัยที่เปลี่ยนไปเพื่อให้สามารถให้บริการลูกค้าได้อย่างทั่วถึง ตลอดจนการบริหารจัดเก็บหนี้ให้มีประสิทธิภาพ ภายใต้การประเมินความเสี่ยงด้วยความระมัดระวัง

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) หรือ “บริษัทฯ” เดิมชื่อ บริษัท สยามเจนเนอรัลแฟคตอรี จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนก่อตั้งเมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2528 โดยประกอบธุรกิจหลักประเภทให้บริการเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น หรือ แฟคตอรี ต่อมาได้ขยายประเภทธุรกิจไปยังสินเชื่อประเภทอื่น ๆ เพิ่มขึ้น ทั้งสินเชื่อเงินกู้ สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อ นานาไฟแนนซ์

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนธุรกิจหลักของบริษัทฯ หันมาเน้นให้บริการสินเชื่อรายย่อยประเภทเช่าภายใต้แบรนด์ “SGF เช็คอินเงินด่วน” โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อขยายฐานลูกค้าไปยังชุมชน ผู้มีรายได้น้อย หรือกลุ่มฐานราก เพื่อต้องการช่วยลดความเหลื่อมล้ำของสังคม โดยการส่งเสริมให้ประชาชนในระดับฐานราก สามารถเข้าถึงสินเชื่อด้วยอัตราดอกเบี้ย และค่าบริการที่เหมาะสม

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
ปี 2528	- ก่อตั้งบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง (แฟคตอรี)
ปี 2548	- ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับ
ปี 2550	- ตลาดหลักทรัพย์ประกาศให้บริษัทฯ เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน เนื่องจากบริษัทฯ มีการขาดทุนเกินทุนจำนวน 201.60 ล้านบาท ซึ่งทำให้เข้าข่ายต้องปรับปรุงฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน
ปี 2554	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินรวม 2 แห่ง ทำให้บริษัทฯ มีกำไรจากการโอนสินทรัพย์เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้รวมจำนวนทั้งสิ้น 19.11 ล้านบาท และมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้รวมจำนวนทั้งสิ้น 23.06 ล้านบาท รวมเป็นกำไรทั้งสิ้นจำนวน 42.17 ล้านบาท และทำให้เจ้าหนี้สถาบันการเงินคงเหลือเพียง 9.99 ล้านบาท - 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 และส่วนที่เหลือใช้เป็นเงินหมุนเวียนในบริษัทฯ เพื่อใช้ขยายสินเชื่อ
ปี 2556	- ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2556 มีมติให้ลดทุนจดทะเบียน

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
	จาก 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 เพื่อนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้เป็นเงินหมุนเวียนในบริษัทฯ เพื่อใช้ขยายสินเชื่อ
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 เพื่อนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้เป็นเงินหมุนเวียนในบริษัทฯ เพื่อใช้ขยายสินเชื่อ 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 - ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อรายบุคคลในแฟรนไชส์
ปี 2559	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2559 มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากเดิมมูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท
ปี 2560	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทได้รับอนุมัติให้กลับเข้าซื้อขายในตลาด MAI ในวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 หลังจากบริษัทสามารถแสดงได้ว่าบริษัท มีฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่มั่นคงตามสภาพธุรกิจของบริษัทไปอย่างต่อเนื่อง - ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 มีมติให้เปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทจาก “บริษัท สยามเจนเนอรัลแฟคตอรี จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)” เพื่อให้ลูกค้า และผู้ที่เกี่ยวข้องไม่สับสนในธุรกิจของบริษัท เนื่องจากบริษัทจะมุ่งเน้นธุรกิจสินเชื่อรายย่อยประเภทเช่าซื้อ - เริ่มดำเนินธุรกิจสินเชื่อรายย่อยประเภทเช่าซื้อภายใต้แบรนด์ “SGF เชื้อคินเงินด่วน”
ปี 2561	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2561 ในวันที่ 7 สิงหาคม 2561 ได้มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่



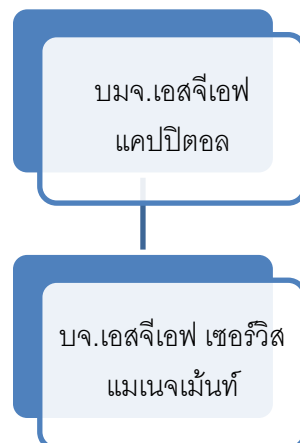
ปี	เหตุการณ์สำคัญ
	<p>ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 0.50 บาทเป็นหุ้นละ 5.00 บาท (ตามอัตราส่วนหุ้นจาก 10 หุ้น เหลือ 1 หุ้น) ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลง เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2561 รวมทั้งแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์</p> <p>- ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2561 ในวันที่ 7 สิงหาคม 2561 ได้มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ จากเดิม 6,550,000,020 บาท (หกพันห้าร้อยห้าสิบล้านยี่สิบล้านยี่สิบลบาท) คงเหลือ 1,637,500,005 บาท (หนึ่งพันหกร้อยสามสิบล้านเจ็ดพันห้าแสนห้าบาทถ้วน) โดยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 5.00 บาท (ห้าบาทถ้วน) เป็น 1.25 บาท (หนึ่งบาทยี่สิบลห้าสตางค์) เพื่อนำส่วนเกินทุนดังกล่าว ไปชดเชยผลขาดทุนสะสมของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัด กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561</p>
ปี 2562	<p>- ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อบุคคลภายใต้การกำกับที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (สินเชื่อจำนำทะเบียน)</p>

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 2563 เป็นดังนี้



บริษัทถือหุ้นในบริษัทย่อย 99.99% แต่บริษัทย่อย ยังไม่มีธุรกรรมใด ๆ (รายละเอียดตามเอกสารงบการเงินแนบ)
รายละเอียดบริษัทย่อย มีดังนี้



ชื่อบริษัท	ทุนจดทะเบียน	ประกอบธุรกิจ
บจ. เอสจีเอฟ เซอร์วิส แมเนจเม้นท์	1.0 ล้านบาท	เพื่อให้บริการในด้านการรับแจ้งบริการทวงหนี้ call center การประเมินราคา รับผิดชอบเบี้ยต่าง ๆ และบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทมีนโยบายขยายธุรกิจไปยังสินเชื่อรายย่อยประเภทสินเชื่อเช่าซื้อภายใต้แบรนด์ “SGF เชื้อคินเงินด่วน” ซึ่งบริษัทมีการวางรากฐานธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยในหลายๆ ด้าน โดยโครงสร้างรายได้ตามแต่ละประเภทของการดำเนินธุรกิจในปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เป็นดังนี้

2.1 โครงสร้างรายได้ของบริษัท

รายการ	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
รายได้จากเช่าซื้อรายย่อย	158,398	33.99	301,747	88.89	333,264	86.03
รายได้จากเงินให้กู้ยืม	48,072	10.32	20,228	5.96	38,786	10.01
รายได้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	237,398	50.95	477	0.14	-	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	13,472	2.89	14,570	4.29	13,368	3.45
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	8,619	2.54	2,440	0.72	1,976	0.51
รวมรายได้จากการให้สินเชื่อ	465,959	100.00	339,462	100.00	387,395	100.00

แหล่งที่มาของรายได้

ประเภทธุรกิจ	ลักษณะของรายได้	แหล่งที่มาของรายได้
สินเชื่อเช่าซื้อ	รายได้จากเงินให้สินเชื่อ	ดอกเบี้ยรับ และค่าธรรมเนียม
สินเชื่อเงินให้กู้ยืม	รายได้จากเงินให้กู้ยืม	ดอกเบี้ยรับจากการให้วงเงิน
สินเชื่อจำนำทะเบียน	รายได้จากเงินให้สินเชื่อ	ดอกเบี้ยรับ และค่าธรรมเนียม
สินเชื่อจำนองที่ดิน	รายได้จากเงินให้สินเชื่อ	ดอกเบี้ยรับ และค่าธรรมเนียม
สินเชื่อส่วนบุคคล / นานาไฟแนนซ์	รายได้จากสินเชื่อส่วนบุคคล	- ดอกเบี้ย - ค่าธรรมเนียม

หมายเหตุ ! รายได้สินเชื่อจำนำทะเบียน สินเชื่อจำนองที่ดิน และสินเชื่อส่วนบุคคล/นานาไฟแนนซ์ รวมอยู่ในรายได้ดอกเบี้ยอื่น

โดยลักษณะการดำเนินงานของแต่ละประเภทธุรกิจหลัก มีรายละเอียด ดังนี้

2.2 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

2.2.1 บริการสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย

บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ เริ่มให้บริการตั้งแต่ปลายเดือนกุมภาพันธ์ 2560 เป็นการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปที่มีรถเป็นของตนเอง หรือ ผ่อนชำระจนมูลหนี้เหลือน้อย จะ Re-finance จากสถาบัน

การเงิน มากู้สินเชื่อชนิดนี้ โดยทำนิติกรรมสัญญาเช่าซื้อและจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์รถมาเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท โดยที่ลูกค้ายังคงเป็นผู้ครอบครองรถและสามารถนำรถกลับไปใช้งานได้ตามปกติ เป็นสินเชื่อให้ลูกค้านำเงินไปประกอบอาชีพ หรือใช้ชีวิตประจำวัน

2.2.2 บริการสินเชื่อจำนำทะเบียน

บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีทะเบียนรถเป็นหลักประกัน (สินเชื่อจำนำทะเบียน) เริ่มให้บริการตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2562 เป็นการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปที่มีรถเป็นของตนเอง มีทะเบียนรถที่ปลอดภาระ มาขอวงเงินกู้โดยทำนิติกรรมสัญญาเงินกู้ และมีทะเบียนเป็นหลักประกัน ลูกค้ายังคงเป็นผู้ถือกรรมสิทธิ์ แต่ส่งมอบเล่มทะเบียนรถไว้กับบริษัทฯ เป็นสินเชื่อให้ลูกค้านำเงินไปประกอบอาชีพ หรือใช้ชีวิตประจำวัน

2.2.3 บริการสินเชื่อจำนองที่ดิน

บริการสินเชื่อจำนองที่ดินเริ่มให้บริการตั้งแต่เดือนธันวาคม 2563 เป็นการให้สินเชื่อเงินกู้แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปที่มีที่ดิน บ้าน หรือคอนโดมิเนียมเป็นของตนเอง และมีโฉนดที่ดินมาจำนองเป็นประกันกับบริษัทฯ เป็นบริการเงินกู้ระยะยาว 1-2 ปี วงเงินสินเชื่อขึ้นอยู่กับมูลค่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่นำมาเป็นหลักประกัน

2.2.4 บริการสินเชื่อเงินให้กู้ยืม

บริการสินเชื่อเงินให้กู้ยืม เป็นบริการเงินกู้ระยะยาว 1-3 ปี เพื่อให้ลูกค้านำเงินไปปรับปรุงกิจการ หรือพัฒนาโครงการเพื่อจำหน่าย และทยอยตัดชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาที่ตกลงกันได้ บริษัทฯ จะกำหนดวงเงินที่จะให้ตามความเหมาะสมของงานแต่ละโครงการ และมูลค่าของที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่นำมาเป็นหลักประกัน ในปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่มีการให้สินเชื่อประเภทนี้เพิ่มเติม

2.2.5 บริการสินเชื่อส่วนบุคคล

บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย จากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2548 ซึ่งหลักเกณฑ์การพิจารณาวงเงินเงินไปตามนโยบายของบริษัทฯ ส่วนอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมเงินไปตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยเน้นลูกค้ากลุ่มสวัสดิการ หักบัญชีเงินเดือนเป็นหลัก

2.2.6 บริการสินเชื่อโนไฟแนนซ์

บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย (โนไฟแนนซ์) จากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2558 และบริษัทฯ เริ่มให้บริการสินเชื่อโนไฟแนนซ์ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2559 เป็นการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการรายย่อยที่มีธุรกิจขนาดเล็ก เพื่อนำไปหมุนเวียนในกิจการ เป็นเงินกู้ระยะยาว 1 – 4 ปี โดยบริษัทฯ จะกำหนดวงเงินสินเชื่อและอัตราค่าธรรมเนียมภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายลดการให้สินเชื่อโนไฟแนนซ์ 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 สินเชื่อจำนองที่ดิน

บริษัทฯ มีนโยบายในการให้บริการสินเชื่อจำนองที่ดินแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปที่มีที่ดิน บ้าน หรือคอนโดมิเนียมเป็นของตนเอง และมีความต้องการใช้เงิน เพื่อเสริมสภาพคล่องส่วนตัว หรือเสริมสภาพคล่องในการประกอบอาชีพ โดยจะพิจารณาจากที่ดินและ/หรือสิ่งปลูกสร้างที่เป็นหลักประกัน โดยกำหนดวงเงินสินเชื่อไม่เกิน 70% ของมูลค่าหลักประกัน และพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ประกอบด้วย

2.3.4 สินเชื่อเงินให้กู้ยืม

บริษัทฯ สนับสนุนวงเงินสินเชื่อเงินให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่มีที่ดินมาจำนองเป็นประกันหนี้ โดยอาจจะอยู่ในรูปของวงเงินกู้ยืม และทยอยผ่อนชำระคืนรายเดือน หรือวงเงินกู้ยืมและชำระคืนโดยการโอนสิทธิสัญญาของลูกค้าหนี้ที่เป็นหน่วยงานราชการ หรือรัฐวิสาหกิจก็ได้ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาจากมูลค่าของหลักประกัน ความสามารถในการชำระหนี้ ประกอบกับวัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเงินในการกำหนดวงเงินสินเชื่อ แต่จะไม่เกิน 70% ของมูลค่าหลักประกันตามราคาประเมินที่ประเมินโดยบริษัทที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในปัจจุบัน บริษัทฯ มีการชะลอการให้สินเชื่อประเภทนี้

2.3.5 สินเชื่อส่วนบุคคล

บริษัทฯ มุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่เป็นพนักงานประจำของหน่วยงานที่บริษัทฯ คัดเลือก ซึ่งให้ความร่วมมือกับบริษัทฯ ในการหักเงินเดือนพนักงานเพื่อชำระหนี้รายเดือนให้แก่บริษัทฯ การอนุมัติวงเงินของลูกค้าแต่ละรายจะพิจารณาจากคุณสมบัติของลูกค้าเป็นสำคัญ ตามเกณฑ์การพิจารณา Credit Scoring และเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

2.3.6 สินเชื่อสินเชื่อไฟแนนซ์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการกลุ่มลูกค้าเป้าหมายแรกเป็นผู้ประกอบการในบริเวณใกล้เคียงสำนักงานของบริษัทฯ เพื่อความสะดวกในการติดตาม โดยการขยายสินเชื่อจะเป็นลักษณะค่อยเป็นค่อยไป เพื่อศึกษาแนวโน้มธุรกิจด้วย

การอนุมัติวงเงินของลูกค้าแต่ละราย จะพิจารณาจากคุณสมบัติของลูกค้าเป็นสำคัญ ตามเกณฑ์การพิจารณา Credit Scoring และเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

2.4 นโยบายการอนุมัติวงเงิน

การอนุมัติวงเงินสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ จะพิจารณาจากองค์ประกอบโดยรวม ทั้งคุณสมบัติของผู้ขอสินเชื่อ ความสามารถชำระหนี้ การติดตามหลักประกัน อาชีพและรายได้ที่มั่นคง คุณสมบัติผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) รถยนต์หลักประกันมีสภาพดีและยังเป็นที่ต้องการของตลาดรถยนต์ใช้แล้ว มีสภาพคล่องในการขาย ให้วงเงินสินเชื่อตามที่บริษัทกำหนด โดยมีขอบเขตอำนาจอนุมัติสินเชื่อดังนี้

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

การอนุมัติวงเงินสินเชื่อจำนองที่ดิน บริษัทจะพิจารณาจากความสามารถในการชำระหนี้ วัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเงิน ประกอบกับมูลค่าของหลักประกัน โดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจอนุมัติวงเงินสินเชื่อไม่เกิน 2.0 ล้านบาท วงเงินไม่เกิน 5.0 ล้านบาทเป็นอำนาจของคณะกรรมการบริหาร และวงเงินเกินกว่า 5.0 ล้านบาทจะพิจารณาโดยคณะกรรมการบริษัท

การอนุมัติวงเงินกู้ยืม บริษัทจะพิจารณาจากความสามารถในการชำระหนี้ วัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเงิน ประกอบกับมูลค่าของหลักประกัน โดยให้คณะกรรมการพิจารณาสินเชื่อ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้มีอำนาจในการอนุมัติสินเชื่อตามลำดับ โดยมีขอบเขตอำนาจอนุมัติสินเชื่อเงินให้กู้ยืม ดังนี้

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

สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อสินเชื่อส่วนบุคคล การอนุมัติวงเงินของลูกค้าแต่ละราย จะพิจารณาจากคุณภาพของลูกค้าเป็นสำคัญ ตามเกณฑ์การพิจารณา Credit Scoring โดยกำหนดอำนาจอนุมัติของผู้ดำเนินการฝ่ายพิจารณาสินเชื่อ สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคลไม่เกิน 100,000 บาทต่อราย และสินเชื่อส่วนบุคคลไม่เกิน 80,000 บาทต่อราย หากเกินกว่าวงเงินดังกล่าวให้นำเสนอประธานเจ้าหน้าที่บริหารเพื่อพิจารณา

2.5 นโยบายการรับรู้รายได้ และการตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)

สินเชื่อเช่าซื้อ (รายย่อย) สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อสินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อเงินให้กู้ยืม บริษัทมีนโยบายการรับรู้รายได้ และการตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ) ตามมาตรฐานการบัญชี เรื่องการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (IFRS9) โดยแบ่งกลุ่มลูกหนี้ออกเป็น 3 Stage คือ

1. สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing) คือ ลูกหนี้ที่ไม่ผิดนัดชำระ หรือลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้น หรือดอกเบี้ยเป็นระยะเวลาไม่เกิน 30 วัน ซึ่งสินทรัพย์ทางการเงินกลุ่มดังกล่าวนี้ คือกลุ่มที่ความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ค่าเผื่อผลขาดทุนของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า
2. สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-performing) คือ ลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้น หรือดอกเบี้ยเป็นระยะเวลาเกินกว่า 30 วัน หรือ 1 เดือนนับแต่วันถึงกำหนดชำระ ซึ่งสินทรัพย์ทางการเงินกลุ่มดังกล่าวนี้ คือกลุ่มที่ความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ค่าเผื่อผลขาดทุนของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสัญญา
3. สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-performing) คือ ลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้น หรือดอกเบี้ยเป็นระยะเวลาเกินกว่า 90 วันหรือ 3 เดือนนับแต่วันถึงกำหนดชำระ ซึ่งสินทรัพย์ทางการเงินกลุ่มดังกล่าวนี้ คือกลุ่มที่เข้าเงื่อนไขเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ค่าเผื่อผลขาดทุนของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสัญญา

ในการคำนวณค่าเผื่อด้อยค่าภายใต้วิธีการพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในคุณภาพเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินสามระดับ ค่าเผื่อด้อยค่าจะถูกคำนวณเป็นแบบกลุ่มลูกหนี้ โดยคำนึงถึงข้อมูลคาดการณ์ในอนาคต ยกเว้นค่าเผื่อด้อยค่าของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-performing) ค่าเผื่อด้อยค่าจะถูกคำนวณเป็นแบบรายสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้ NPL จำนวน 445.53 ล้านบาท โดยหนี้ NPL ดังกล่าว ส่วนใหญ่อยู่ระหว่างกระบวนการทางกฎหมาย ฟ้องร้อง ยึดทรัพย์ บังคับคดี แต่ยังไม่ได้มีการตัดสินสัญญาและใช้ผลประโยชน์ทางภาษี บริษัทมีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ เท่ากับยอดหนี้ NPL ทั้งหมดของบริษัทหักหลักประกันไว้เต็มจำนวนก่อนหน้านี้แล้ว โดยค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 206.24 ล้านบาท NPL ส่วนที่เหลือมีหลักประกันเกินมูลหนี้

ตารางแสดงผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)

	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินเชื่อเช่าซื้อ	1,168.79	100.00	1,624.57	100.00	1,639.58	100.00
สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	24.38	2.09	25.48	1.57	66.61	4.06
สินเชื่อจำนำทะเบียน	-	-	2.68	100.00	4.77	100.00
สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	0.02	0.36
สินเชื่อส่วนบุคคล	4.02	100.00	3.32	100.00	2.45	100.00
สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	0.85	21.14	1.15	34.34	0.47	19.29
สินเชื่อเงินให้กู้ยืม *	820.53	100.00	467.40	100.00	380.64	100.00
สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	191.53	23.34	72.17	15.44	139.14	36.56
สินเชื่อแพคตอริง *	245.72	100.00	136.99	100.00	136.99	100.00
สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	242.56	98.71	133.83	97.69	136.99	100.00

หมายเหตุ! *สินเชื่อเงินให้กู้ยืม และสินเชื่อแพคตอริง เป็นสินเชื่อเดิมที่บริษัทฯเคยให้บริการก่อนปี 2559 ภายหลังจากที่บริษัทฯกลับเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2560 บริษัทฯไม่ได้ให้บริการสินเชื่อ 3 ประเภทนี้เพิ่มเติม คงมีเพียงลูกค้ารายเดิมที่ย่อยผ่อนชำระหนี้ และลูกค้ารายเดิมที่เป็นหนี้ NPL ซึ่งบริษัทฯได้ดำเนินคดีกับลูกค้า NPL ทุกรายโดยไม่มีข้อยกเว้น และบริษัทฯได้คำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเท่ากับยอดหนี้ NPL ทั้งหมดของบริษัทฯหักหลักประกันไว้เต็มจำนวนแล้ว

2.6 การตลาดและการแข่งขัน
2.6.1 กลยุทธ์การแข่งขัน

- (1) การให้บริการครอบคลุมพื้นที่ทั่วทุกจังหวัด โดยใช้เทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการทำธุรกิจทั้งด้านการบริการ ลูกค้าและจัดเก็บหนี้
- (2) เน้นสร้างเครือข่ายตัวแทนขายผลิตภัณฑ์ให้มาก ทำให้เข้าถึงลูกค้าได้ทั่วถึง
- (3) เน้นการให้บริการที่รวดเร็ว และการประเมินราคาซื้อเข้าที่เหมาะสมสามารถแข่งขันได้
- (4) ทำความเข้าใจในความต้องการของลูกค้า และพร้อมให้คำแนะนำในบริการที่เหมาะสม ตลอดจนข้อมูลอื่นๆ ที่เพียงพอเพื่อประกอบการตัดสินใจใช้บริการ

2.6.2 นโยบายด้านราคา

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์รายได้มาจากดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ซึ่งอัตราดอกเบี้ยจะกำหนดตามภาวะเศรษฐกิจ ต้นทุนทางการเงิน และเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยในตลาดธุรกิจประเภทเดียวกัน

สินเชื่อเงินให้กู้ยืม อัตราดอกเบี้ยบริษัทฯจะกำหนดตามภาวะเศรษฐกิจ และอัตราดอกเบี้ยในตลาด แต่ไม่เกิน ที่กฎหมายกำหนด

สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อจำนำทะเบียน และสินเชื่อสินเชื่อไฟแนนซ์ บริษัทกำหนดตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

2.6.3 ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ กลุ่มลูกค้าได้แก่ บุคคลธรรมดา ประชาชนทั่วไปที่ประกอบอาชีพพนักงานบริษัท ข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ ผู้ประกอบการร้านค้า ค้าขายทั่วไป เกษตรกร

สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคล บริษัทมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นพนักงานประจำของหน่วยงานที่บริษัทคัดเลือก ซึ่งให้ความร่วมมือกับบริษัทในการหักเงินเดือนพนักงานเพื่อชำระหนี้รายเดือนให้แก่บริษัท

สำหรับสินเชื่อเงินให้กู้ยืม บริษัทมีนโยบายในการสนับสนุนลูกค้าที่เป็นกิจการขนาดเล็กและขนาดกลาง โดยเน้นการให้บริการเงินกู้ที่มีหลักประกัน

2.6.4 การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อ/จำนำทะเบียน รถยนต์ มุ่งเน้นให้บริการผ่านสาขาของบริษัทที่มีมากกว่า 30 สาขา ครอบคลุมทั่วประเทศ และยังมีนโยบายตั้งผู้แนะนำการขายผลิตภัณฑ์ให้ครบทุกสาขาของบริษัท มุ่งเน้นเพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์สินเชื่อของบริษัทให้แก่ลูกค้า โดยบริษัทมีผู้แนะนำการขายที่ให้การสนับสนุนบริษัทมาอย่างต่อเนื่องกว่า 600 ราย และมีนโยบายขยายผู้แนะนำการขายอย่างต่อเนื่อง โดยไม่เน้นการขายสาขาเหมือนหน่วยงานอื่น ๆ โดยใช้บริการจากผู้แนะนำการขาย เสมือนเป็นสาขาของบริษัทในการให้บริการแนะนำและหาลูกค้าที่ต้องการใช้บริการสินเชื่อกับบริษัท

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



สำหรับสินเชื่อเงินให้กู้ยืม บริษัทเน้นการเสนอบริการต่อลูกค้าโดยตรง การเข้าถึงลูกค้าดังกล่าวทำให้ทราบถึงความต้องการของลูกค้า ตลอดจนสามารถอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจและเห็นถึงประโยชน์จากการใช้บริการ และยังถือเป็นการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า นอกจากนี้ ลูกค้าหรือลูกหนี้เดิมอาจเป็นผู้แนะนำลูกค้ารายใหม่ให้แก่บริษัท

2.6.5 สภาพการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ มีผู้ให้บริการ 3 กลุ่มหลัก คือ (1) สถาบันการเงิน และธุรกิจสินเชื่อธนาคาร ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีต้นทุนการเงินต่ำกว่าผู้ให้บริการประเภทอื่น เช่น ธนาคารต่างๆ เป็นต้น (2) กลุ่ม Captive

Finance ซึ่งมักเป็นค่ายรถยนต์ที่อาศัยความได้เปรียบจากการสนับสนุนทางการเงินจากบริษัทแม่ และมีเครือข่ายการทำตลาดร่วมกับตัวแทนจำหน่าย เช่น โตโยต้า เป็นต้น (3) กลุ่ม Non-Bank มีประมาณ 300 รายทั่วประเทศ ซึ่งมักเสียเปรียบด้านเงินทุนเนื่องจากเป็นผู้ประกอบการขนาดกลางหรือเล็ก บริษัทก็อยู่ในกลุ่ม Non-Bank ดังนั้น ลูกค้าของบริษัทจึงมักเป็นกลุ่มลูกค้าที่ขาดสภาพคล่องทางการเงิน และไม่สามารถเข้าสู่แหล่งเงินกู้จากธนาคารได้ สาเหตุจากประวัติข้อมูลเครดิตไม่เข้าหลักเกณฑ์เงื่อนไขของธนาคารเช่น มีการค้างชำระสินเชื่อ มีการผ่อนชำระมากในระบบเครดิตบูโร เป็นต้น ซึ่งแม้ว่าจะมีผู้ประกอบการที่ให้บริการนี้จำนวนมาก แต่กลุ่มลูกค้าที่มีความต้องการแหล่งเงินทุนดังกล่าวก็มีจำนวนมากเช่นกัน การขยายสินเชื่อและกระจายส่วนแบ่งการตลาดจึงยังสามารถทำได้

ภาวะเศรษฐกิจไทยปี 2563 ที่ผ่านมา

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2563 เนื่องจากทั่วโลกประสบปัญหาเศรษฐกิจจากสถานการณ์ COVID-19 การปิดประเทศทำให้ธุรกิจท่องเที่ยวซบเซา การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก การล็อกดาวน์บางพื้นที่ การปิดกิจการและการเลิกจ้างพนักงาน ทั้งหมดล้วนส่งผลต่ออัตราการเติบโตของ GDP ในประเทศ ทำให้ประชาชนเพิ่มความระมัดระวังในการใช้จ่ายมากขึ้น การที่ธนาคารแห่งประเทศไทยมีนโยบายให้สถาบันการเงินต่าง ๆ ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ด้วยการพักหนี้ และการปรับโครงสร้างหนี้ ทำให้เกิดการชะลอตัวในการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ สถาบันการเงินต่าง ๆ ยังเพิ่มความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ ทำให้เกิดแรงกดดันต่อแนวโน้มการเติบโตของรายได้จากธุรกิจหลัก ทั้งการปล่อยสินเชื่อ และรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยของบริษัทที่ประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อ

สำหรับตลาดสินเชื่อรถยนต์เป็นอีกหนึ่งธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัส COVID-19 จากอำนาจซื้อรถยนต์ใหม่ที่ลดลง และนโยบายเครดิตที่ระมัดระวังของสถาบันการเงิน ทำให้สินเชื่อเช่าซื้อชะลอตัวลงชัดเจน สอดคล้องกับการหดตัวของยอดขายรถยนต์ใหม่ในประเทศ อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายปีที่ภาคเศรษฐกิจทยอยฟื้นตัวจากมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายในประเทศ และการฟื้นฟูความเชื่อมั่นต่อการควบคุมการแพร่ระบาดในประเทศ ตลอดจนการครบกำหนดการพักหนี้ของสถาบันการเงิน ทำให้ความต้องการใช้สินเชื่อรถยนต์มือสองทั้งสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนเริ่มปรับตัวดีขึ้น ทำให้ผู้บริโภคต้องการใช้เงินเพิ่มขึ้น แต่บริษัทก็ต้องเพิ่มความระมัดระวังในการพิจารณาคุณภาพสินเชื่อ และการบริหารจัดการหนี้ให้ใกล้ชิดมากขึ้นด้วย เนื่องจากกลุ่มลูกหนี้ที่ได้รับการพักหนี้จากสถาบันการเงิน มีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถกลับมาชำระหนี้ได้ในสัดส่วนเฉลี่ย 5-10% ของพอร์ตสินเชื่อ

สำหรับในปี 2564 บริษัทคาดว่าแนวโน้มการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มีโอกาสดีขึ้น และบริษัทยังคงมุ่งเน้นไปที่สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และสินเชื่อจำนำทะเบียน โดยผ่านตัวแทนและสาขาของบริษัทจำนวน 31 สาขา เน้นการรักษาสถานะลูกค้าเดิม และกลุ่มลูกค้าที่ผ่อนครบสัญญาและมีความต้องการใช้เงินเพิ่ม อีกทั้งบริษัทมีความชำนาญในการให้บริการสำหรับลูกค้าที่ต้องการโอนย้ายสถาบัน (รีไฟแนนซ์) การบริหารความเสี่ยงและการบริหารหนี้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้บริษัทมีศักยภาพในการแข่งขัน และเชื่อมั่นว่าจะสามารถขยายส่วนแบ่งตลาดของธุรกิจเช่าซื้อต่อไปได้ จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณยอดขายรถยนต์ใหม่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะหากรัฐสามารถควบคุมการแพร่ระบาดของโรคไวรัส COVID-19 ได้ ซึ่งการแข่งขันในอุตสาหกรรมก็ยังคงใช้กลยุทธ์ที่คล้ายคลึงกัน การจัดแผนสินเชื่อเชิงรุกจะมีมากขึ้น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับแต่ละช่วง

เทศกาลต่างๆ บริษัทจะเน้นการหาลูกค้ากลุ่มใหม่ ๆ อีกทั้งเพิ่มช่องทางการหาตัวแทนเพิ่มขึ้น และขยายตลาดโดยผ่านช่องทาง Digital platform โดยการให้สินเชื่อตามเงื่อนไขที่บริษัทกำหนด ซึ่งจะไม่เกินราคาประเมินกลางของบริษัท และจะต่ำกว่าราคาซื้อขายกันในตลาดมือสอง เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเสื่อมราคาของมูลค่าหลักประกัน และลดความเสี่ยงในการเป็นหนี้ด้วยคุณภาพ

สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคล บริษัทจะให้บริการสินเชื่อเฉพาะพนักงานในบริษัทที่ได้รับการพิจารณาให้สนับสนุนวงเงินสินเชื่อส่วนบุคคล การให้สินเชื่อจะพิจารณาจากรายได้ ความสามารถในการชำระหนี้ การจัดทำ credit scoring และพิจารณาประวัติสินเชื่อจาก credit bureau ภายใต้กฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

2.7 แหล่งที่มาของเงินทุนและการให้กู้ยืม

2.7.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 แหล่งเงินทุนของบริษัทฯ จำแนกได้ดังนี้

ส่วนของผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย

หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว	1,637.50	ล้านบาท
สำรองตามกฎหมาย	14.14	ล้านบาท
กำไรสะสม	29.95	ล้านบาท
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,681.54	ล้านบาท

2.7.2 เงินกู้ยืม

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมรายละเอียดดังนี้

1. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวม 162.41 ล้านบาท
2. หุ้นกู้ที่ยังไม่ครบกำหนดไถ่ถอนรวมมูลค่า 344.10 ล้านบาท เป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

3 ปัจจัยความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักดีว่าการบริหารความเสี่ยงเป็นสิ่งสำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ จึงได้มีการกำหนดแนวทางในการบริหารความเสี่ยงแต่ละด้านเพื่อการกำกับดูแลอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ ได้วิเคราะห์ถึงปัจจัยแห่งความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ และนำมาปรับปรุงกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

การบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ประกอบด้วยกระบวนการที่สำคัญคือ การระบุความเสี่ยงสำคัญซึ่งจะส่งผลสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ การประเมินความเสี่ยงแต่ละประเภท กระบวนการติดตามความเสี่ยงให้อยู่ภายในระดับที่เหมาะสมภายใต้นโยบายที่บริษัทฯ กำหนด และการรายงานความเสี่ยงประเภทต่างๆ ให้ผู้เกี่ยวข้องรับทราบเพื่อให้สามารถบริหารและ/หรือจัดการความเสี่ยงได้ทันต่อเหตุการณ์

ความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่

- ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ
- ความเสี่ยงด้านตลาด
- ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย
- ความเสี่ยงด้านการบริหารหนี้
- ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงิน
- ความเสี่ยงจากการดำเนินการของภาครัฐ
- ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของทรัพย์สินหรือการขาย
- ความเสี่ยงจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงแต่ละด้าน ดังนี้

3.1 ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ หมายถึง ความเสี่ยงที่ลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ เช่น ลูกค้าไม่สามารถชำระเงินต้น หรือดอกเบี้ยตามที่ตกลงกันได้ รวมถึงปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้คืนอย่างครบถ้วน

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

ในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในห่วงโซาเงินสินเชื่อเงินกู้เฉพาะลูกค้าที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน และกำหนดวงเงินให้เหมาะสมตามมูลค่าหลักประกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีฝ่ายปฏิบัติการสินเชื่อ ที่คอยดูแลและควบคุมการใช้บริการสินเชื่อของลูกค้าให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด และมีฝ่ายกฎหมายเข้ามาดำเนินการในกรณีที่เกิดปัญหาด้านสินเชื่อ

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ พิจารณาวงเงินสินเชื่อตามสัดส่วนของราคาประเมินของหลักประกัน และตามความสามารถผ่อนชำระคืนของลูกค้า นอกจากนี้ยังมีเจ้าหน้าที่สาขาและฝ่ายบริหารหนี้ที่คอยดูแลและควบคุมการชำระคืนของลูกค้าให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด อีกทั้งยังมีฝ่ายกฎหมายที่จะดำเนินหากเกิดกรณีที่จำเป็นต้องฟ้องร้องดำเนินคดีกับลูกค้า

3.2 ความเสี่ยงทางด้านตลาด

ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเป็นธุรกิจที่ยังคงแข่งขันกันสูง และสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากสถาบันการเงิน ทั้งธนาคารพาณิชย์ และ non-bank ผู้นำตลาดยังคงเป็นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ซึ่งได้เปรียบทั้งในเรื่องฐานของลูกค้าที่ใช้บริการทางการเงินประเภทอื่นของธนาคารอยู่แล้วมีจำนวนมาก ง่ายต่อการเสนอบริการต่อเนื่อง และต้นทุนทางการเงินของธนาคารที่ต่ำกว่ามาก แต่บริษัทฯ ใช้ความเป็นมืออาชีพในการดำเนินการ ด้วยการพัฒนาคุณภาพและบริการให้

ดีขึ้น การให้สินเชื่อที่สอดคล้องและตรงกับความต้องการของลูกค้า และเป็นไปด้วยความรวดเร็ว ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการสร้างความพึงพอใจในการให้บริการอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้การปล่อยสินเชื่อทุกประเภทของบริษัทจะมีหลักประกันทั้งที่เป็นเงินสด ที่ดิน รถยนต์ และการโอนสิทธิการรับเงินต่างๆ ตามแต่ประเภทสินเชื่อโดยพิจารณาในสัดส่วนวงเงินที่เหมาะสมตามมูลค่าหลักประกัน และความสามารถในการชำระหนี้เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยง

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ทั้งใหม่-เก่า และสินเชื่อจำนำทะเบียน มีการแข่งขันที่รุนแรงจากทั้งผู้ประกอบการรายเก่า และรายใหม่ อย่างไรก็ดี ความต้องการของลูกค้าในตลาดยังมีค่อนข้างสูง บริษัทยังสามารถแข่งขันและเพิ่มส่วนแบ่งในตลาดธุรกิจนี้ได้ จากการมีสาขาและการให้บริการที่ครอบคลุมพื้นที่ทั่วทุกภูมิภาค รู้จักกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย มีบริการที่รวดเร็ว และเข้าถึงความต้องการของลูกค้า และให้บริการสินเชื่อกับลูกค้าที่หลากหลายที่มีความต้องการใช้เงิน ซึ่งอาจไม่สามารถเข้าถึงบริการของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทในเครือธนาคาร

3.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

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

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ และจำนำทะเบียนรถ เป็นผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูง อัตราดอกเบี้ยรับยังคงเพียงพอและครอบคลุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอื่นๆ อีกทั้งยังกำหนดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมให้สอดคล้องกับต้นทุนการเงินของบริษัทฯ ได้ ซึ่งส่วนใหญ่สินเชื่อจำนำเล่มทะเบียน อัตราดอกเบี้ยแต่ละสถาบันจะใกล้เคียงกัน

3.4 ความเสี่ยงด้านการบริหารหนี้

การบริหารลูกหนี้ให้จ่ายชำระตรงตามกำหนดถือเป็นงานบริหารที่มีความเสี่ยงและความสำคัญมากที่สุด เพราะการได้มาของผลประโยชน์ของบริษัทขึ้นอยู่กับการจัดเก็บหนี้ ซึ่งในบางครั้งปัจจัยรอบข้างที่เปลี่ยนไปในช่วงระยะเวลาที่ต้องผ่อนชำระ มีผลกระทบต่อลูกหนี้ ซึ่งในขณะที่บริษัทฯ พิจารณาสินเชื่อหนี้ เหตุการณ์หรือปัจจัยที่มีผลกระทบยังไม่เกิดขึ้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้พยายามลดทอนความเสี่ยงดังกล่าวด้วยการกำหนดเกณฑ์พิจารณาความสามารถในการชำระหนี้และการประเมินมูลค่าของทรัพย์สินที่เหมาะสม รวมถึงการกำหนดผู้ค้ำประกันเพิ่มเติม

3.5 ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงิน

บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt / Equity Ratio) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 0.34 : 1 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นจะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วน “หนี้สินสุทธิ” ต่อ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” (Net Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือวันสิ้นปีบัญชี ตลอดอายุหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ ไม่มีกรณีผิดและยังไม่มีเหตุผิดนัด และสถานะของบริษัทฯ ยังเป็นไปตามเงื่อนไขที่มีไว้ธนาคารและเจ้าหนี้ต่างๆ เสมอมา

3.6 ความเสี่ยงจากการดำเนินการของภาครัฐ

ธุรกิจเช่าซื้อเป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันกันสูงมาก ทำให้รัฐบาลเข้ามาควบคุมโดยการจัดตั้งสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) ขึ้นมาดูแลไม่ให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจเช่าซื้อเอาเปรียบผู้บริโภค ดังนั้นบริษัทจึงได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจเช่าซื้อของบริษัทให้สอดคล้องกับแนวทางที่ราชการกำหนด พร้อมติดตามข้อมูลข่าวสารตลอดเวลา เพื่อนำมาพัฒนาปรับปรุงให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามกฎระเบียบของรัฐบาล

สำหรับสินเชื่อบริษัทเช่าซื้อซึ่งบริษัทเพิ่งดำเนินธุรกิจในไตรมาส 3 ปี 2562 อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทจึงต้องดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับแนวทางที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

3.7 ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย

ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์นั้น การยึดรถคืนถือเป็นสิ่งที่หลีกเลี่ยงไม่ได้ ถึงแม้ว่าการยึดรถคืนจะทำให้เกิดความเสียหายที่ทำให้ทรัพย์สินรอการขายเพิ่มขึ้น แต่ก็ถือเป็นการชดเชยความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นจากการหยุดชำระหนี้ของลูกค้า เพราะบริษัทยังสามารถนำรถยนต์ที่ยึดมาไปจำหน่าย เพื่อนำเงินสดที่ได้รับมาชดเชยความเสียหายจากการผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งอาจจะมีผลขาดทุนจากการยึดรถบ้าง ระหว่างราคาทรัพย์สินที่ยึดมาได้ กับมูลค่าคงเหลือทางบัญชี

3.8 ความเสี่ยงจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19

สืบเนื่องจากสถานการณ์ปัจจุบันมีการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 เป็นวงกว้าง ทำให้หลายธุรกิจได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ ไม่ว่าจะเป็นรายได้ที่ปรับตัวลดลง ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น หรือแม้กระทั่งต้องลดการผลิต หรือปิดกิจการเป็นการชั่วคราว อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ได้นิ่งนอนใจต่อการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 โดยบริษัทวางมาตรการป้องกันต่างๆ เพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผลการดำเนินงานของบริษัทให้ได้มากที่สุด อาทิ การตรวจคัดกรองอุณหภูมิของพนักงานก่อนเข้าปฏิบัติงาน และการตรวจคัดกรองลูกค้าก่อนเข้าติดต่อกับสาขาของบริษัทเป็นประจำทุกวัน การกำหนดให้มีการสวมใส่หน้ากากตลอดเวลาที่ปฏิบัติงาน การจัดหาแอลกอฮอล์ไว้ประจำทุกจุดที่มีพนักงานปฏิบัติงาน การกำหนดให้มีระยะห่างระหว่างบุคคลภายในพื้นที่สาธารณะของบริษัท การอนุญาตให้พนักงานปฏิบัติงานจากที่บ้าน และการประชุมผ่านระบบดิจิทัล รวมทั้งการรณรงค์ให้พนักงานปฏิบัติตามมาตรการของทางภาครัฐอย่างเข้มข้น เพื่อให้พนักงานเป็นส่วนหนึ่งในการร่วมมือป้องกันและยับยั้งการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการตามมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดดังกล่าวในช่วงต้นไม่ได้ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญแต่อย่างใด โดยค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมที่เกิดขึ้นคิดเป็นสัดส่วนน้อยกว่าร้อยละ 0.50 ของรายได้รวมเฉลี่ยต่อเดือนของบริษัท ทั้งนี้หากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสดังกล่าวยืดเยื้อออกไปมากกว่านี้ อาจจะทำให้เกิดผลกระทบกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า ทำให้บริษัทได้รับการชำระหนี้ล่าช้า หรือคุณภาพของลูกค้าที่มาใช้บริการลดลงซึ่งอาจจะทำให้ผลประกอบการของบริษัทไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีมาตรการรองรับในเรื่องดังกล่าวดังนี้ สำหรับลูกค้ารายใหม่ บริษัทได้เพิ่มมาตรการ ความเข้มงวด เพื่อคัดกรองให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพมากขึ้น โดยเน้นความสามารถในการชำระหนี้เป็นหลัก เพื่อลดความเสี่ยง สำหรับลูกค้าปัจจุบัน บริษัทได้พิจารณาให้มีมาตรการพักชำระหนี้ 3 เดือน สำหรับลูกค้าที่มีประวัติการผ่อนชำระดี ไม่เป็นหนี้ NPL และได้รับผลกระทบจาก COVID-19 และพวงกดเงิน เพื่อเป็นการช่วยเหลือลูกค้าที่มีคุณภาพ ให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้

3.9 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี

มาตรฐานบัญชีใหม่ (TFRS9) ที่บังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2563 ได้ปรับเปลี่ยนหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าของเครื่องมือทางการเงิน และการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยมีส่วนที่สำคัญ คือ การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียเพื่อรองรับผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากสินทรัพย์และภาระผูกพัน เช่น เงินให้สินเชื่อจากแนวคิดเดิมที่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียจากความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้ว (Incurred Loss) เป็นการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียเพื่อรองรับความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต (Expected Loss: EL) เพื่อให้การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียสะท้อนความเสี่ยงด้านเครดิตตลอดอายุของลูกหนี้ โดยกำหนดให้พิจารณาจากข้อมูลทั้งในอดีต ปัจจุบัน และเหตุการณ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต (Forward-looking Information) โดยการพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียจะแตกต่างกันตามสถานะ หรือชั้น (Stage) ของลูกหนี้

สำหรับลูกหนี้ Stage 1 (กลุ่มที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตไม่เปลี่ยนแปลงจากวันแรกของการให้สินเชื่อ) ให้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียเพื่อรองรับความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 1 ปีข้างหน้า (1-year EL) และลูกหนี้ Stage 2 (กลุ่มที่มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ) และ Stage 3 (กลุ่มหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หรือ Non-performing loan: NPL) ให้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียเพื่อรองรับความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ (Lifetime EL) ทำให้บริษัท ต้องตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียเร็วขึ้นตามสถานะของลูกหนี้ที่เปลี่ยนแปลงไป อย่างไรก็ตาม อัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียขึ้นอยู่กับตัวแปรหลายปัจจัย เช่น ข้อมูลทั่วไปของผู้กู้ ภูมิภาคของผู้กู้ และข้อมูลประวัติการชำระหนี้ จากที่ผ่านมาในอดีตต่อเนื่องถึงปัจจุบัน และคาดการณ์ความน่าจะเป็นในอนาคต บริษัทฯอาจต้องเผชิญกับการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียเพิ่มขึ้น และอาจกระทบต่อการเงินในแต่ละงวดได้ โดยจะทำให้ค่าใช้จ่ายทางบัญชีเพิ่มขึ้น แต่ไม่กระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 เดือน จำนวน 73.42 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 4.48 ของลูกหนี้สุทธิทั้งหมด) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้เช่าซื้อจะถูกคำนวณจากแบบจำลอง (Model) ตามฐานข้อมูลในอดีตของบริษัทฯ โดยจัดกลุ่มตาม Stage ที่กล่าวถึงข้างต้น โดยผลการคำนวณมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวนรวม 66.61 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 4.06 ของลูกหนี้สุทธิทั้งหมด)

4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ทรัพย์สินถาวร (สุทธิ)

ณ 31 ธันวาคม 2562 และ 2563 บริษัทฯมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายละเอียดทรัพย์สิน	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (บาท)		ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2562		
1. ที่ดิน				
1.1) โฉนดเลขที่ 68500-501 ที่ตั้ง อ.เมือง เชียงใหม่ จ.เชียงใหม่	2,880,000	2,880,000	บริษัท เป็นเจ้าของ	จำนองเป็นหลักทรัพย์ ค้ำประกันเงินกู้ยืม ธนาคาร
1.2) โฉนดเลขที่ 43934 ที่ตั้ง อ.เมือง นครราชสีมา จ.นครราชสีมา	2,000,000	2,000,000	บริษัท เป็นเจ้าของ	
รวมที่ดิน	4,880,000	4,880,000		
2. อาคาร (ราคาทุน 8,557,264 บาท หักค่าเสื่อมราคา 8,557,258 บาท คงเหลือมูลค่าทางบัญชี 6 บาท)	6	6	บริษัท เป็นเจ้าของ	
3. ส่วนปรับปรุงอาคาร	7,270,261	9,680,892	-	-
4. เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และเครื่องใช้สำนักงาน	7,582,994	12,105,119	บริษัท เป็นเจ้าของ	-
5. ยานพาหนะ	2,725,063	5,403,832	บริษัท เป็นเจ้าของ	-
6. สิทธิการเช่าอาคาร	26,104,237	-	บริษัท เป็นผู้เช่าอาคาร	-
รวมที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	48,562,561	32,069,849		
7. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	73,500	118,500	บริษัท เป็นเจ้าของ	-
8. สินทรัพย์รอการขาย*	53,576,819	35,982,107	บริษัท เป็นเจ้าของ	อาคารชุด 500,000 บาท จำนองเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมธนาคาร
รวมทั้งหมด	102,212,880	68,170,456		

หมายเหตุ : สินทรัพย์รอการขายข้างต้นประกอบด้วยที่ดินและอาคารบางส่วน ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากการยึดสินทรัพย์ของลูกค้าที่ใช้ค้ำประกันมูลหนี้

4.2 ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อแสดงในมูลค่าตามสัญญา หักด้วยดอกเบี้ยที่ยังไม่รับรู้เป็นรายได้ และค่าเผื่อนั้นสงสัยจะสูญ โดยจำแนกตามอายุหนี้ค้างชำระและการสำรวจค่าเผื่อนั้นสงสัยจะสูญได้ดังนี้



ประเภทลูกหนี้	งวดปีสิ้นสุด	
	31 ธันวาคม 2563	
	มูลค่า	ร้อยละ
สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	1,166,960,396	71.17
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-Performing)	399,201,884	24.35
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-Performing)	73,421,808	4.48
รวม	1,639,584,088	100.00

ประเภทลูกหนี้	งวดปีสิ้นสุด	
	31 ธันวาคม 2562	
	มูลค่า	ร้อยละ
ไม่ค้างชำระและค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน	1,209,463,903	74.46
ค้างชำระมากกว่า 1 เดือน ถึง 3 เดือน	349,194,437	21.49
ค้างชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	50,365,541	3.10
ค้างชำระมากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	14,016,486	0.86
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	1,530,354	0.09
รวม	1,624,570,721	100.00

ภาระผูกพัน

บริษัทฯ ได้มีการนำลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อไปจดทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจ เพื่อเป็นประกันการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และการออกหุ้นกู้ โดย ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีลูกหนี้สินเชื่อเข้าซื้อที่จดทะเบียนเป็นหลักประกันทางธุรกิจกับสถาบันการเงิน และหุ้นกู้ รายละเอียดดังนี้

1. หุ้นกู้ SGF214A และหุ้นกู้ SGF224A มูลค่ารวม 344.10 ล้านบาท มีลูกหนี้จดทะเบียนเป็นหลักประกัน 515.65 ล้านบาท
 2. เงินกู้สถาบันการเงินแห่งหนึ่ง วงเงิน 150 ล้านบาท มีลูกหนี้จดทะเบียนเป็นหลักประกันรวม 174.68 ล้านบาท
- รวมลูกหนี้ที่จดทะเบียนเป็นหลักประกัน 690.33 ล้านบาท

4.3 ลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม

ประเภทลูกหนี้	งวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2563		2562	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing) ไม่ค้างชำระและค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน (ปี 2562)	8,936,306	2.35	10,995,461	2.35
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-Performing) ค้างชำระมากกว่า 1 เดือน ถึง 12 เดือน (ปี 2562)	-	-	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-Performing) ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน (ปี 2562)	371,701,457	97.65	456,400,693	97.65
รวม	380,637,763	100.00	467,396,154	100.00

4.4 ลูกหนี้สินเชื่อจำนองที่ดิน

ประเภทลูกหนี้	งวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2563		2562	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
ไม่ค้างชำระและค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน	3,680,785	100.00	-	-
รวม	3,680,785	100.00	-	-

4.5 ลูกหนี้สินเชื่อเงินจำนำทะเบียน

ประเภทลูกหนี้	งวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2563		2562	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
ไม่ค้างชำระและค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน	4,770,021	100.00	2,676,816	100.00
รวม	4,770,021	100.00	2,676,816	100.00

4.6 ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล

ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลแสดงในมูลค่าตามสัญญา หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยจำแนกตามอายุหนี้ค้างชำระ และการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ได้ดังนี้



ประเภทลูกหนี้	งวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2563		2562	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
ไม่ค้างชำระและค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน	2,037,836	83.25	2,076,883	95.42
ค้างชำระมากกว่า 1 เดือน ถึง 3 เดือน	409,942	16.75	99,611	4.58
รวม	2,447,778	100.00	2,176,494	100.00

การรับรู้รายได้

- รายได้ตามสัญญาเช่าซื้อ, สินเชื่อจำนำทะเบียน, และสินเชื่อส่วนบุคคล
บริษัทบันทึกรายได้ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า บริษัทต้องบันทึกรายได้รับภายใต้สัญญาเช่าซื้อโดยการรับรู้เป็นรายได้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
- รายได้ค่าปรับจากการชำระล่าช้าตามสัญญาเช่าซื้อ
เพื่อให้บริษัทสามารถเจรจาประนีประนอมกับลูกค้าได้ บริษัทจึงกำหนดให้รับรู้รายได้จากค่าปรับล่าช้าตามจริงเมื่อมีการชำระเงิน โดยคำนึงถึงความเสี่ยงและผลของจำนวนเงินที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตเป็นเกณฑ์

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ได้แก่ เงินสดในมือ และเงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ, สินเชื่อจำนำทะเบียนและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ-สุทธิ และลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ แสดงในมูลค่าตามสัญญาหักด้วยดอกเบี้ยที่ยังไม่รับรู้เป็นรายได้ และผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)

บริษัทตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) ตามมาตรฐานการบัญชี เรื่องการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (IFRS9)

บริษัทพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในคุณภาพเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเป็นสามระดับ โดยในแต่ละระดับจะกำหนดวิธีการวัดค่าเผื่อการด้อยค่าและการคำนวณวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงที่แตกต่างกันไป ได้แก่

- ระดับที่ 1 หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ค่าเผื่อผลขาดทุนของเครื่องมือทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า
- ระดับที่ 2 หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ค่าเผื่อผลขาดทุนของเครื่องมือทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ

- ระดับที่ 3 เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินเข้าเงื่อนไขเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ค่าเผื่อผลขาดทุนของเครื่องมือทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ

ในการคำนวณค่าเผื่อด้อยค่าภายใต้วิธีการพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในคุณภาพเครดิตของสินทรัพย์แบบสามระดับ ค่าเผื่อด้อยค่าจะถูกคำนวณเป็นแบบกลุ่มลูกหนี้ (Collective approach) โดยคำนึงถึงข้อมูลคาดการณ์ในอนาคต ยกเว้นค่าเผื่อด้อยค่าของเงินให้สินเชื่อให้แก่ลูกหนี้ที่เป็นสาระสำคัญในระดับที่ 3 ค่าเผื่อด้อยค่าจะถูกคำนวณเป็นแบบรายสัญญา (Individual assessment)

ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)

ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล คือการให้สินเชื่อเพิ่มเสริมสภาพคล่องให้กับลูกค้าในหน่วยงานที่ตกลงให้ความร่วมมือในการหักบัญชีเงินเดือนพนักงานชำระหนี้ให้บริษัทฯ วงเงิน 1-5 เท่าของเงินเดือน และผ่อนชำระ 12-48 งวด ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล-สุทธิ รับรู้เริ่มแรกด้วยจำนวนที่เท่ากับเงินลงทุนสุทธิในสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังการรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยแสดงด้วยจำนวนหนี้ตามสัญญาหักด้วยดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)

บริษัทฯ บันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ) ตามมาตรฐานการบัญชี เรื่องการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (IFRS9)

ลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืมและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)

ลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม คือการให้สินเชื่อนิติบุคคลเพื่อใช้เป็นเงินหมุนเวียนในธุรกิจ โดยมีสิ่งฮาริมทรัพย์จดจำนองเป็นหลักประกัน บริษัทฯให้วงเงินกู้ไม่เกินร้อยละ 70 ของราคาประเมิน (ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน กสท.) ลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืมแสดงในมูลค่าตามสัญญาบวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับ และหักผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)

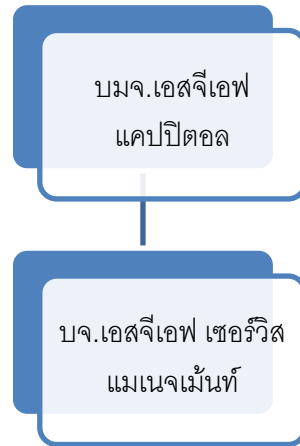
บริษัทฯ บันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ) ตามมาตรฐานการบัญชี เรื่องการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (IFRS9)

นโยบายการตัดหนี้สูญ

บริษัทฯ มีนโยบายการตัดหนี้สูญตามกฎหมายกระทรวง ฉบับที่ 186 (พ.ศ.2534) ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการกำหนดหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้

4.6 การลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯถือหุ้นในบริษัทย่อย 99.99% แต่บริษัทย่อยยังไม่มีธุรกรรมใด ๆ (รายละเอียดตามเอกสารงบการเงินแนบ) รายละเอียดบริษัทย่อย มีดังนี้



ชื่อบริษัท	ทุนจดทะเบียน	ประกอบธุรกิจ
บจ. เอสจีเอฟ เซอร์วิส แมเนจเม้นท์	1.0 ล้านบาท	เพื่อให้บริการในด้านการรับแจ้งบริการทวงหนี้ call center การประเมินราคา รับผิดชอบเบี้ยต่าง ๆ และบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

5 ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯมีข้อพิพาททางกฎหมายที่บริษัทฯถูกฟ้องร้องดำเนินคดีที่สำคัญ (ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินในข้อ 37) ดังนี้

- เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 บริษัทฯถูกบุคคลภายนอกซึ่งเป็นชาวต่างชาติ รวม 7 คน ร่วมกันฟ้องเพิกถอนนิติกรรมจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ที่ทำขึ้นระหว่างลูกค้ำกับบริษัทฯอ้างว่าได้ทำสัญญาจะซื้อจะขายชำระเงินครบถ้วน และได้รับการส่งมอบการครอบครองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวจากลูกค้ำไว้แล้ว แต่ลูกค้ำนำที่ดินซึ่งเป็นที่จัดสรรและสิ่งปลูกสร้างมาก่อนการระงับฟ้องจำนองกับบริษัทฯอีก จึงเป็นการฝ่าฝืนต่อประกาศคณะกรรมการจัดสรรที่ดินกลาง เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม พ.ศ. 2562 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาแล้ว ให้ลูกค้ำกับบริษัทฯร่วมกันจดทะเบียนเพิกถอนนิติกรรมจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างรวม 7 แปลง แล้วให้ลูกค้ำจดทะเบียนโอนให้โจทก์ทั้ง 7 หรือนิติบุคคลที่โจทก์จัดหาโดยพลัดภาระจำนอง สำหรับโจทก์ที่ 3, 4, 6 ให้ชำระเงินที่ค้างชำระแก่ลูกค้ำ เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2563ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายกคำขอของโจทก์ที่ขอให้เพิกถอนการจำนองและคืนค่าขึ้นศาล ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 คดีอยู่ในระหว่างชั้นตอนที่โจทก์ขออนุญาตฎีกาต่อศาลฎีกา
- เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม พ.ศ. 2562 บริษัทฯถูกบุคคลภายนอกฟ้องเพิกถอนนิติกรรมจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ที่ทำขึ้นระหว่างลูกค้ำกับบริษัทฯอ้างว่าได้ทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวจากลูกค้ำไว้แล้ว และชำระเงินครบถ้วน และได้รับการส่งมอบการครอบครองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าว จากลูกค้ำไว้แล้ว แต่ลูกค้ำนำที่ดินและสิ่งปลูกสร้างมาก่อนการระงับฟ้องจำนองกับบริษัทฯอีก จึงเป็นการฝ่าฝืนต่อประกาศคณะกรรมการจัดสรรที่ดินกลาง เป็นการจดทะเบียนจำนองโดยรู้ว่าเป็นทางให้โจทก์ผู้เป็นเจ้าของหนี้เสียเปรียบจึงไม่สุจริต เมื่อ วันที่ 12 มีนาคม พ.ศ. 2563 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาแล้ว ให้ลูกค้ำกับบริษัทฯร่วมกันจดทะเบียนเพิกถอนนิติ

กรรมจํานองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม พ.ศ. 2563 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายกคำขอเพิกถอนนิติกรรมจํานองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างดังกล่าว

3. เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม พ.ศ. 2563 บริษัทและลูกค้ของ บริษัท ได้ถูกบุคคลภายนอกฟ้องเพิกถอนนิติกรรมจํานองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างที่ ทำขึ้นระหว่างลูกค้กับ บริษัท อ้างว่าได้ทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวจากลูกค้ไว้แล้ว โดยผ่อนชำระเงินแล้วบางส่วน แต่ลูกค้ได้ก่อการระงับพินํ้าที่ดินมาจํานองกับ บริษัท อีก จึงเป็นการฝ่าฝืนต่อประกาศคณะกรรมการจัดสรรที่ดินกลาง เป็นการจดทะเบียนจํานองโดยรู้ยู่ว่าเป็นทางให้โจทก์ผู้เป็นเจ้าหนี้เสียเปรียบ ศาลนัดสืบพยานโจทก์และจำเลย ในวันที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2564
4. เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2563 บริษัทได้ถูกบริษัทที่เคยเป็นลูกหนี้โอนสิทธิเรียกร้องฟ้องคดี เพื่อเรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้ส่วนต่างที่บริษัทเก็บได้ตามสัญญาโอนสิทธิเรียกร้อง บริษัทได้ยื่นคำให้การต่อสู้คดีในหลายประเด็นและมัน้ใจว่าคดีมีข้อต่อสู้ ศาลนัดสืบพยานระหว่างวันที่ 2 ถึงวันที่ 4 มีนาคม พ.ศ. 2564

ข้อพิพาททางกฎหมายทั้ง 4 รายการทั้งหมดนี้ เป็นลูกค้ผู้ซื้อที่ดินในโครงการจัดสรร ที่ลูกหนี้ขอสินเชื่อจากบริษัท ตั้งแต่ต้นปี 2559 เป็นผู้ดำเนินโครงการ แต่ต่อมาในปี 2560 ลูกหนี้ประสบปัญหาทางการเงิน ทำให้ไม่สามารถดำเนินโครงการจัดสรรของตน นำเงินมาชำระหนี้ให้แก่บริษัท เพื่อไถ่ถอนโฉนดและโอนกรรมสิทธิ์ให้แก่ผู้ซื้อที่ดินรายที่ค้างอยู่ได้ ทำให้ผู้ซื้อที่ดินเหล่านั้นแต่ละราย ได้ยื่นฟ้องเป็นคดีเพื่อให้ลูกหนี้ในฐานะเจ้าของกรรมสิทธิ์ที่ดินและฐานะผู้ขาย และบริษัทในฐานะผู้รับจํานอง ทำการโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินโดยปลอดจากการจํานองให้

อย่างไรก็ตาม แม้ว่ายังคงมีคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล บริษัทก็ได้มีการเจรจา หาแนวทางแก้ไขปัญหากับผู้ซื้อที่ดินเหล่านั้น เพื่อให้ชำระหนี้ค้ซื้อที่ดินส่วนที่ยังค้างอยู่ให้แก่บริษัทโดยตรง และเมื่อชำระหนี้ครบถ้วนตามที่ตกลง ลูกหนี้ของ บริษัทในฐานะเจ้าของกรรมสิทธิ์ที่ดินแต่ละแปลงก็จะโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินให้แก่ผู้ซื้อเหล่านั้นโดยปลอดการจํานองต่อไป

กรณีดังกล่าว บริษัทพิจารณาว่า สาเหตุปัจจัยที่ทำให้เกิดปัญหากับลูกหนี้รายนี้ เนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจและภาวะการแข่งขันที่เกิดขึ้นกับภาคอสังหาริมทรัพย์ โดยในช่วงเวลาดังกล่าว มีโครงการลักษณะเดียวกันเกิดขึ้นใหม่ และมีการแข่งขันกับโครงการของลูกหนี้ ประกอบกับลูกหนี้ได้ทำโครงการหลายโครงการ จึงทำให้เกิดปัญหาสภาพคล่อง และเงินทุนหมุนเวียนขึ้น ทำให้การทำโครงการทั้งหมดของลูกหนี้ เกิดการติดขัดในที่สุด

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินเชื่อที่บริษัทให้แก่ลูกหนี้รายนี้เป็นกรณีที่เกิดขึ้นอยู่เดิม แต่หลังจากที่บริษัทกลับเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ MAI ในปี 2560 เป็นต้นมา บริษัทก็ได้เน้นการขยายธุรกิจไปที่สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ และยังไม่มียุบายให้สินเชื่อเงินกู้รายใหญ่เพิ่มเติม คงมีเพียงลูกหนี้รายเดิมที่ทยอยผ่อนชำระหนี้ และที่บริษัทได้ฟ้องเป็นคดีเพื่อให้ชำระหนี้แก่บริษัท

อนึ่ง บริษัทได้หักมูลค่าหลักประกันของหนี้สินเชื่อทั้งหมดที่มีข้อพิพาททางกฎหมายข้างต้นในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ 100% สำหรับหนี้ดังกล่าวแล้ว

6 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท

บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เลขทะเบียน “บมจ.243”



ชื่อเดิม “บริษัท สยามเจนเนอรัลแฟคตอริง จำกัด (มหาชน)”

ชื่อย่อหลักทรัพย์ SGF

เลขทะเบียนบริษัท 0107536001699

วันที่ก่อตั้ง วันที่ 7 สิงหาคม 2528

วันที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2531

ประกอบธุรกิจ ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย สินเชื่อจำนำทะเบียน สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ และสินเชื่อเงินให้กู้ยืม

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ 121 ชั้น 4 อาคารดับบลิวทีเอสไฮโดดิงส์ ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2232-1789

โทรสาร 0-2232-1790

เว็บไซต์ <http://www.sgfcap.com>

หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์

โทรศัพท์ 0-2232-1771

อีเมล apinya.b@sgfcap.com

ทุนเรือนหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2563

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 ไพร์ชวอเตอร์แฮสคูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด 179/74-80 ชั้น 15 อาคารบางกอกซิटीทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 02-824-5000 โทรสาร -