

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “เอแคป”) เดิมชื่อว่า บริษัท เอแคป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเปลี่ยนมาจากบริษัท เอเชีย แคปปิตอล แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ก่อตั้งและเริ่มดำเนินการในปี 2541 โดยดร.วิวัฒน์ วิฑูรย์ เรียร ซึ่งเป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจทางการเงิน ต่อมาในปี 2546 บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2548 ด้วยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน จำนวนทั้งสิ้น 23 ล้านหุ้น ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับประชาชน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งสิ้น 100 ล้านบาท

ต่อมาในปี 2550 บริษัทฯ ออกหุ้นสามัญใหม่ เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement หรือ PP) จำนวน 25 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จึงทำให้มีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 125 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 125 ล้านหุ้น

บริษัทฯ เริ่มต้นประกอบธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ (NPL) ธุรกิจการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินและวางแผนธุรกิจ งานให้บริการธุรกิจศูนย์บริการข้อมูล (Call Center Service) และธุรกิจติดตามและทวงถามหนี้ (Collection Service)

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ยกเลิกธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ และธุรกิจการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินและวางแผนธุรกิจ โดยเน้นธุรกิจหลักไปในการให้บริการสินเชื่อสำหรับภาคธุรกิจ โดยเฉพาะธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม หรือ SMEs ซึ่งกลุ่มลูกค้าเป้าหมายจะเป็นลูกค้ากลุ่มที่ต้องการความรวดเร็วในการพิจารณาสินเชื่อ และมีวัตถุประสงค์การใช้เงินช่วงระยะเวลานั้นๆ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายการบริหารด้วยการให้บริการงานสินเชื่อที่รวดเร็ว ด้วยเจ้าหน้าที่ที่มีความรู้ และประสบการณ์ด้านการเงินที่พร้อมให้คำปรึกษาด้านการเงิน รวมถึงให้ความสำคัญกับคุณภาพสินเชื่อ โดยการพิจารณาสินเชื่อด้วยความระมัดระวังบนพื้นฐานข้อมูลที่เหมาะสม

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังดำเนินธุรกิจการให้บริการ ซึ่งดำเนินการภายใต้บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) หรือชื่อย่อ “GSC” ดำเนินธุรกิจให้บริการศูนย์บริการข้อมูล (Call Center Service) เป็นการให้บริการรับสายและตอบข้อซักถามข้อมูลของสินค้าหรือบริการของผู้ว่าจ้าง รวมถึงการรับข้อร้องเรียน ดิชม จากลูกค้าของผู้ว่าจ้าง นอกจากนั้น GSC ยังให้บริการธุรกิจติดตามและทวงถามหนี้ (Collection Service) เป็นการทวงถามหนี้ทางโทรศัพท์ หรือส่งจดหมาย และ SMS ซึ่งเป็นวิธีที่เข้าถึงได้สะดวก และรวดเร็ว ทั้งนี้ GSC มีนโยบายการบริหารธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง มุ่งสู่เป้าหมายของการเป็นผู้ให้บริการงาน Outsourcing ต่างๆ ที่ครบวงจรด้วยความรับผิดชอบต่อลูกค้าและสังคม

1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย ในการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

วิสัยทัศน์

เป็นบริษัทที่มีชื่อเสียง ให้บริการสินเชื่อที่มีคุณภาพและรวดเร็ว ภายใต้การบริหารงานของคนไทย

วัตถุประสงค์

เพื่อแก้ไขปัญหาทางการเงินให้แก่ลูกค้าได้อย่างตรงจุด เบ็ดเสร็จ ด้วยบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถประสบการณ์ทางการเงิน และนำมาซึ่งความสำเร็จด้านธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

เป้าหมาย

สร้างผลตอบแทน และมูลค่าเพิ่มจากการดำเนินธุรกิจให้แก่บริษัทฯ ได้อย่างต่อเนื่องในทุกๆ ปี ด้วยหลักการบริหารงานภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ปี 2541

- จัดตั้งบริษัทขึ้นในชื่อ “บริษัท เอเชีย แคปปิตอล แอ็ดไวเซอร์ส จำกัด” เพื่อให้บริการธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและวางแผนธุรกิจ รวมถึงการให้บริการปรับโครงสร้างหนี้แก่ลูกค้า

ปี 2544

- จัดตั้งบริษัท เอเชีย อินเตอร์เนชั่นแนล แพลนเนอร์ส จำกัด (“AIP”)ทุนจดทะเบียน 4 ล้านบาท บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจเป็นผู้จัดทำแผนและผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการ

ปี 2546

- เดือนสิงหาคม แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัท เอเชีย แคปปิตอล แอ็ดไวเซอร์ส จำกัด” เป็น “บริษัท เอแคป แอ็ดไวเซอร์ส จำกัด (มหาชน)” พร้อมทั้งเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 100 ล้านบาท

ปี 2547

- จัดตั้งบริษัท เอแคป เซอร์วิสเชส จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 1 ล้านบาท บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 เพื่อลงทุนในทรัพย์สินและระบบซอฟต์แวร์ และให้บริษัทฯ เช่าเพื่อใช้ในการบริหารสินทรัพย์ต่อคุณภาพ

ปี 2548

- ในวันที่ 14 ธันวาคม บริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ด้วยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน จำนวน 23 ล้านหุ้น ภายหลังการเสนอขายบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งสิ้น 100 ล้านบาท

ปี 2549

- บริษัท เอแคป แอสเสท จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ตามพระราชกำหนดบริษัทบริหารสินทรัพย์ พ.ศ. 2541 พร้อมกันนั้นได้เพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็น 25 ล้านบาท และเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอแคป จำกัด (“บปส.เอแคป”)
- จัดตั้งบริษัท เอแคป คอนซัลตัง จำกัด (“ACON”) ด้วยทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 1 ล้านบาท บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 เพื่อดำเนินงานและให้บริการที่ปรึกษาทางกฎหมาย

ปี 2550

- ตั้งบริษัทย่อยในประเทศมาเลเซีย และถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยใช้ชื่อ บริษัท เอแคป (มาเลเซีย) เอสดีเอ็น บีเอชดี (“เอแคป มาเลเซีย”) ด้วยทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 500,000 มาเลเซียริงกิต (ประมาณ 5,500,000 บาท) เพื่อดำเนินกิจการเกี่ยวเนื่องกับการบริหาร NPL ในประเทศมาเลเซีย
- บริษัทฯ เข้าลงทุนในบริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด (“CAP OK”) โดยการซื้อหุ้นสามัญในจำนวน 38,249,997 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.99 ของหุ้นทั้งหมดใน CAP OK
- บริษัทฯ ออกหุ้นสามัญใหม่ เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP) จำนวน 25 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จึงทำให้มีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 125 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 125 ล้านหุ้น ตั้งแต่วันที่ 29 พฤศจิกายน 2550 เป็นต้นไป

ปี 2551

- บริษัท เอเชีย อินเตอร์เนชั่นแนล แพลนเนอร์ส จำกัด เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท เอแคป คอร์ปอเรท เซอร์วิสเชส จำกัด (“ACS”)

- ACS ได้รับอนุญาตให้เป็นที่ปรึกษาการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ปี 2552

- บริษัท เอแคป เซอร์วิสเชส เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (“GSC”)” เพื่อขยายการรับจ้างดำเนินงาน (Outsourcing Business) ในส่วนของบริการติดตามหนี้ และงานบริการด้าน Call Center
- เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้นสามัญของ CAP OK จากเดิมที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 50.99 เป็นถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ โอริกซ์ คอร์ปอเรชั่น ในสัดส่วนร้อยละ 49.01

ปี 2553

- เดือนกุมภาพันธ์ ACS ได้รับการแต่งตั้งจากสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง ให้เป็นที่ปรึกษาประเภท A หมายเลข 3093 ใบอนุญาตนี้ทำให้ ACS สามารถเข้าประมูลหรือรับงานที่ปรึกษาของหน่วยงานราชการได้
- จัดตั้งบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอแคป (เอเชีย) จำกัด (“บพส.เอแคป (เอเชีย)”) มีบริษัทย่อยเป็นผู้ถือหุ้น และได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ตามพระราชกำหนดบริษัทบริหารสินทรัพย์ พ.ศ. 2541

ปี 2554

- จัดตั้งบริษัท ออร์ม แคปปิตอล แอ็ดไวเซอร์ ฟิทที ขึ้นในประเทศสิงคโปร์ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 63.97 เพื่อให้บริการงานด้านวางแผนการเงิน

ปี 2556

- ขายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทย่อยบพส.เอแคป
- ปิดและชำระบัญชีบริษัท เอแคป (มาเลเซีย) เอสดีเอ็น บีเอสดี ในประเทศมาเลเซีย ซึ่งเป็นบริษัทย่อย

ปี 2557

- ดร.วิวัฒน์ วิฑูรย์เชียร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่สุด ลดสัดส่วนการถือหุ้นลงจากร้อยละ 49.19 เหลือร้อยละ 8.87
- บริษัทฯ ซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โปรเฟสชั่นแนล คอลเลคชั่น จำกัด (“PCOL”) จาก CAP OK ที่บริษัทย่อยร้อยละ 99.99 ของบริษัทฯ จำนวน 6,204,993 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนของ PCOL ทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นใน PCOL โดยตรงที่สัดส่วนร้อยละ 99.99

ปี 2558

- บริษัท เอแคป คอร์ปอเรท เซอร์วิสเชส จำกัด (“ACS”) เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 4,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 31,000,000 บาท เป็น 35,000,000 บาท มูลค่าหุ้นละ 10 บาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 400,000 หุ้น เพื่อเสริมสภาพคล่องในการดำเนินการกิจการของบริษัทฯ
- ในวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 ดร.วิวัฒน์ วิฑูรย์เชียร ประธานกรรมการบริษัทฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการ ได้ลาออกจากทุกตำแหน่งของบริษัทฯ โดยยังคงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ อยู่ ต่อมา เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2558 ได้ขายหุ้นทั้งหมดให้กับผู้ถือหุ้นกลุ่มใหม่และลาออกจากกรรมการบริษัทฯ
- บริษัท โปรเฟสชั่นแนล คอลเลคชั่น จำกัด เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท โอเค แคช จำกัด (“OK Cash”)” และเปลี่ยนตราประทับบริษัท เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2558
- บริษัทฯ เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ บริหารสินทรัพย์ เอแคป (เอเชีย) จำกัด (“บพส.เอแคป (เอเชีย)”) จากร้อยละ 2.39 เป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนของ บพส.เอแคป (เอเชีย) โดยซื้อหุ้นเพิ่มจากบริษัท แคปปิตอล โอเค (“CAP OK”) จำนวนทั้งสิ้น 2,440,001 หุ้น

- บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (“GSC”) เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 50,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 10,000,000 บาท เป็น 60,000,000 บาท มูลค่าหุ้นละ 10 บาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 5,000,000 หุ้น เพื่อให้เหมาะสมกับขนาดของธุรกิจที่กำลังดำเนินอยู่
- บริษัทฯ ขายหุ้นของบริษัท เอแคป คอร์ปอเรท เซอร์วิสเชส จำกัด (“ACS”) ที่ถือไว้ทั้งหมด คือ ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนให้กับผู้ถือหุ้นใหม่ เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2558

ปี 2559

- 17 กุมภาพันธ์ 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 มีมติให้เปลี่ยนชื่อ “บริษัท เอแคป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)”
- 26 กุมภาพันธ์ 2559 จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อจาก “บริษัท เอแคป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)” กับกระทรวงพาณิชย์
- 1 เมษายน 2559 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2559 จำนวน 157 ล้านบาท
- 29 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 มีมติดังนี้
 - I. เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ จาก 1.00 บาทต่อหุ้น เป็น 0.50 บาทต่อหุ้น
 - II. ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 62,500,000 หน่วย แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)
 - III. เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 31,250,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 62,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
- 10 พฤษภาคม 2559 เพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวน 31,250,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 125,000,000 บาท เป็น 156,250,000 บาท
- 10 พฤษภาคม 2559 จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทฯ จาก 1.00 บาทต่อหุ้น เป็น 0.50 บาทต่อหุ้น ทำให้บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 125,000,000 บาท มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท จำนวน 250,000,000 หุ้น
- 29 มิถุนายน 2559 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2559 จำนวน 547.10 ล้านบาท
- 1 สิงหาคม 2559 ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (ACAP W-1) จำนวนไม่เกิน 62,500,000 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) จำนวน 4 หุ้น ต่อ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย
- 14 ตุลาคม 2559 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2559 จำนวน 1,237.30 ล้านบาท
- 19 ธันวาคม 2559 เปลี่ยนแปลง ทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็น 152,344,675 บาท จากเดิม 125,000,000 บาท
- 27 ธันวาคม 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2559 มีมติให้ออกและเสนอขาย(ตราสารหนี้)หุ้นกู้ จำนวนไม่เกิน 4,000 ล้านบาท

ปี 2560

- 10 มีนาคม 2560 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2560 จำนวน 454.20 ล้านบาท
- 27 มีนาคม 2560 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 มีมติดังนี้
 - ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 76,172,338 หน่วย แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)
 - เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 39,086,169 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 76,172,338 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
- 10 เมษายน 2560 เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 39,086,169 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 156,250,000 บาท เป็น 195,336,169 บาท

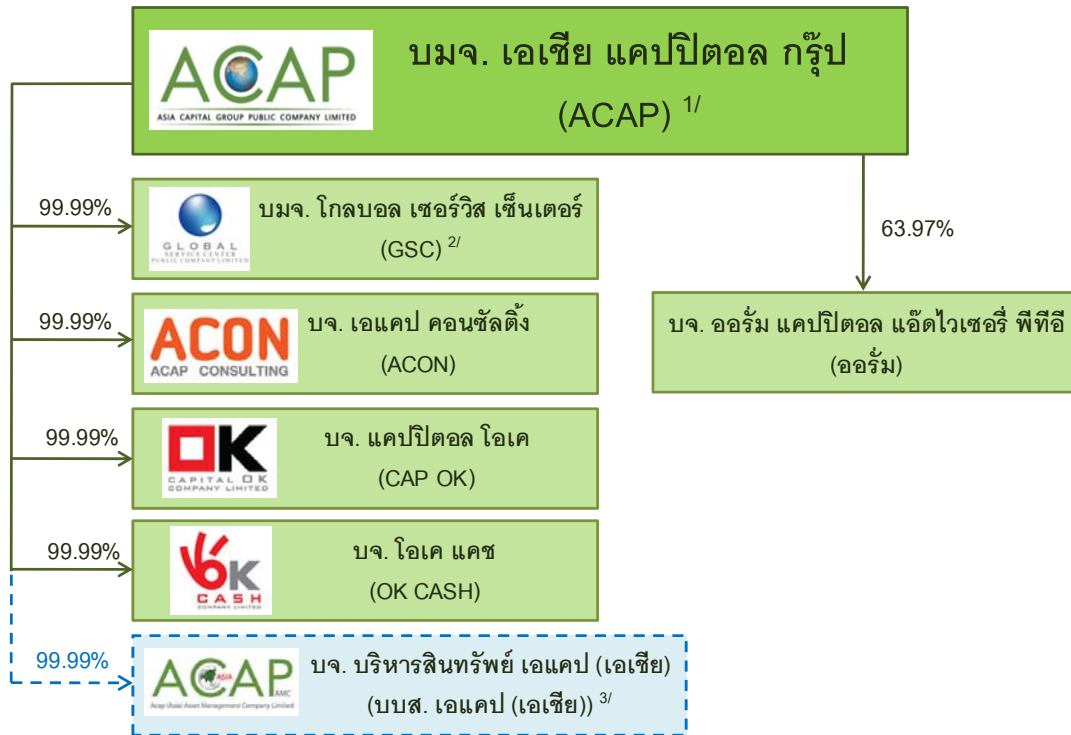
- 29 พฤษภาคม 2560 ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ACAP-W2) จำนวนไม่เกิน 76,172,338 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) จำนวน 4 หุ้น ต่อ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย
- 20 มิถุนายน 2560 เปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนชำระแล้ว จากเดิม 152,344,675 บาท เป็น 156,183,077 บาท
- 30 มิถุนายน 2560 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2560 จำนวน 240.50 ล้านบาท
- 6 ตุลาคม 2560 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2560 จำนวน 768.60 ล้านบาท
- 29 พฤศจิกายน 2560 บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (บริษัทย่อย) ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน จากเดิม 60,000,000 บาท เป็น 80,000,000 บาท โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นจากเดิม จำนวน 5,999,993 หุ้น เป็น 7,999,993 หุ้น
- บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอแคป (เอเชีย) จำกัด (บริษัทย่อย) ได้จดทะเบียนเลิกบริษัท ซึ่งนายทะเบียนได้รับจดทะเบียนไว้แล้ว เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2560 และดำเนินการชำระบัญชี
- 21 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จากเดิม 156,183,077.00 บาท เป็น 157,903,339.50 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้น 315,806,679 หุ้น

ปี 2561

- 9 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 จำนวน 395.3 ล้านบาท
- 28 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้อนุมัตินโยบายการแบ่งแยกธุรกิจ เพื่อให้บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (GSC) และกลุ่มบริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีการแบ่งแยกธุรกิจที่ชัดเจน โดยเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2561 บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน (ไพล์) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 90 ล้านหุ้น โดยจะเสนอขายผู้ถือหุ้นของ บมจ. เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป (ACAP) จำนวนไม่เกิน 27 ล้านหุ้น และเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปจำนวนไม่เกิน 63 ล้านหุ้น ขณะที่บริษัทจะขอเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) โดยมีบริษัท ฟินเน็กซ์ แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน หลังจากเสนอขาย IPO ในครั้งนี้แล้วสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ จะลดลงเหลือ 64%
- 1 เมษายน 2561 ครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้ครั้งที่ 1/2559 จำนวน 157.0 ล้านบาท
- 22 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จากเดิม 157,903,339.50 บาท เป็น 157,967,548 บาทคิดเป็นจำนวนหุ้น 315,934,096 หุ้น
- 29 มิถุนายน 2561 ครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้ครั้งที่ 2/2559 จำนวน 547.1 ล้านบาท
- 6 กรกฎาคม 2561 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2561 จำนวน 716.1 ล้านบาท
- 8 สิงหาคม 2561 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จากเดิม 157,967,548 บาท เป็น 158,203,492.50 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้น 316,406,985 หุ้น
- 22 สิงหาคม 2561 จดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชีของ บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอแคป (เอเชีย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
- 14 กันยายน 2561 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2561 จำนวน 196.5 ล้านบาท
- 14 ตุลาคม 2561 ครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้ครั้งที่ 3/2559 จำนวน 1,237.3 ล้านบาท
- 16 ตุลาคม 2561 ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นฯ มีมติให้เปลี่ยนแปลงข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้น โดยยกเลิกเรื่องการดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (EBITDA to Interest)
- 23 พฤศจิกายน 2561 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2561 จำนวน 294.1 ล้านบาท

1.3 ภาพรวมของการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

กลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2561 เป็นดังนี้



- หมายเหตุ : 1/ บริษัทฯ เปลี่ยนชื่อจาก “บริษัท เอแคป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)” กับกรมพัฒนาธุรกิจ กระทรวงพาณิชย์ ในวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559
- 2/ เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม พ.ศ. 2561 ได้มีการเปลี่ยนมูลค่าหุ้น เพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นใหม่ และแปรสภาพบริษัท โดยเปลี่ยนมูลค่าหุ้นจากหุ้นละ 10 บาทเป็นหุ้นละ 0.50 บาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 45,000,000 บาท (จำนวน 90,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท) จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 80,000,000 บาท (จำนวน 160,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท) เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 125,000,000 บาท (จำนวน 250,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท) อีกทั้งบริษัทได้ทำการจดทะเบียนแปรสภาพนิติบุคคลตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์เป็น บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)
- 3/ เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2560 ได้จดทะเบียนเลิกบริษัท และจดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชี เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2561

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ต่อไปจะเรียกว่า “บริษัทฯ” มีบริษัทย่อยทั้งสิ้น 5 บริษัท เป็นบริษัทฯ ที่เข้าไปลงทุนโดยตรงถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 จำนวน 4 บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 63.97 จำนวน 1 บริษัท ซึ่งมีรายละเอียดของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท ดังต่อไปนี้

บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99

1) บริษัท เอแคป คอนซัลติ้ง จำกัด (“ACON”)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 1,000,000 บาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานทั้งในด้าน Cash Monitoring ของลูกหนี้ งานสนับสนุนด้านกฎหมายและอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องให้กับบริษัทฯ และบริษัทในเครือและบริษัทภายนอก

2) บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (“GSC”) (เดิมชื่อ: บริษัท เอแคป เซอร์วิส เซส จำกัด)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 125,000,000 บาท และทุนเรียกชำระแล้ว 80,000,000 บาท ดำเนินธุรกิจการให้บริการรับจ้างดำเนินงาน (Outsourcing Business) แก่ลูกค้า โดยธุรกิจหลักของ GSC แบ่งเป็น 2 ประเภทหลักดังนี้

- ธุรกิจศูนย์บริการข้อมูล โดยจะให้บริการรับสายเรียกเข้าแทนผู้ว่าจ้างเพื่อรับเรื่องต่างๆ เช่น การให้ข้อมูลเกี่ยวกับสินค้าและบริการ การให้คำปรึกษาด้านเทคนิคและแก้ปัญหา และการรับคำติชมหรือเรื่องร้องเรียน เป็นต้น รวมทั้งให้บริการโทรออกไปยังกลุ่มเป้าหมายของผู้ว่าจ้าง เช่น การสำรวจข้อมูลทางโทรศัพท์ และการโทรแจ้งสิทธิพิเศษต่างๆ เป็นต้น เพื่อลดภาระการทำงานของผู้ว่าจ้าง
- ธุรกิจติดตามและทวงถามหนี้ โดยมีการให้บริการติดตามและทวงถามหนี้แก่ผู้ว่าจ้างทางโทรศัพท์ การส่งจดหมาย และการส่งข้อความ SMS (short message service) เท่านั้น

GSC ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 และเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2561 ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน (ไฟล์) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 90 ล้านหุ้น โดยจะเสนอขายผู้ถือหุ้นของ บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) จำนวนไม่เกิน 27 ล้านหุ้น และเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปจำนวนไม่เกิน 63 ล้านหุ้น คาดว่าจะสามารถเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ได้ภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2562

3) บริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด (“CAP OK”)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว จำนวน 412,500,000 บาท ได้รับใบอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ดำเนินธุรกิจในการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลเพื่อการอุปโภคและบริโภค หรือสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อย อาทิ สินเชื่อส่วนบุคคล (Personal Loan) สินเชื่อเงินผ่อน (Sales Finance) สินเชื่อบัตรเครดิต (Credit Card) สินเชื่อธุรกิจเช่าซื้อ (Hire Purchase) ภายใต้แบรนด์ “CAPITAL OK” ตั้งแต่ปลายปี 2552 เป็นต้นมา ได้หยุดให้บริการการปล่อยสินเชื่อบัตรเครดิต เนื่องจากสถานะทางเศรษฐกิจที่ซบเซาในช่วง 4-5 ปีที่ผ่านมา ประกอบกับการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจด้านนี้มากขึ้น ปัจจุบัน CAP OK เน้นการประกอบธุรกิจด้านปล่อยสินเชื่อรายย่อยผ่าน Factoring Program โดยเน้นพิจารณาหลักประกันเป็นสำคัญเพื่อตอบสนองความต้องการแหล่งเงินทุนของลูกค้า

4) บริษัท โอเค แคช จำกัด (“OK Cash”)

เดิมชื่อ บริษัท โปรเฟสชั่นแนล คอลเลคชั่น จำกัด (“P COL”) ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทกับสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัท กรุงเทพมหานคร เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว จำนวน 62,050,000 บาท ปัจจุบัน บริษัท โอเค แคช จำกัด ดำเนินธุรกิจในการให้บริการสินเชื่อกับภาคธุรกิจ

เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2561 ได้ยื่นคำขออนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ (ธุรกิจสินเชื่อไฟโไฟแนนซ์) และได้รับหนังสืออนุญาตการประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2561 จากกระทรวงการคลังเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 63.97

5) บริษัท ออร์ม แคปปิตอล แอ็ดไวเซอร์ ฟิทีอี จำกัด (“ออร์ม”)

ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว จำนวน 475,000 ดอลลาร์สหรัฐ ดำเนินธุรกิจให้บริการด้านวาณิชธนกิจในสิงคโปร์ รวมถึงประเทศอื่นๆ ในภูมิภาคเอเชีย ทั้งนี้ ออร์มได้หยุดให้บริการงานตั้งแต่กลางปี 2557 เนื่องจาก ออร์มมีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่อง ต่อมา เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2558 บริษัทฯ มีมติจะดำเนินการขายหุ้นในบริษัท ออร์ม แคปปิตอล แอ็ดไวเซอร์ ฟิทีอี (“ออร์ม”) ที่เป็นบริษัทย่อยอยู่ในประเทศสิงคโปร์ แต่เนื่องจาก ผู้ซื้อคือ Mr. Alfonsus Ridwan Wihardja ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิม อ้างว่าไม่สามารถจะดำเนินธุรกิจต่อไปได้ จึงขอยกเลิกการซื้อหุ้นทั้งหมดของออร์มดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ ยังคงถือหุ้นในอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 63.97

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ก่อนการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี 2558 การประกอบธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท ได้แก่ การให้บริการคำปรึกษาทางการเงิน การบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ และงานบริการอื่นๆ

ภายหลังการเปลี่ยนแปลง ณ สิ้นปี 2558 การประกอบธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท แบ่งออกเป็น ธุรกิจการให้สินเชื่อ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ และงานบริการด้านอื่นๆ โดยปัจจุบันบริษัทฯ ได้หยุดดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ คงเหลือเพียง 2 ธุรกิจหลัก รายละเอียดดังนี้

1. ธุรกิจการให้สินเชื่อ

ภายใต้บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อกับลูกค้าภาคธุรกิจ และลูกค้ารายย่อย เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน และ/หรือเพื่อเสริมสภาพคล่องให้กับลูกค้าภาคธุรกิจ โดยลักษณะของสินเชื่อที่ให้อยู่ในลักษณะสัญญาเงินกู้ หรือสัญญาขายฝาก โดยเงื่อนไขหลักของการอนุมัติ คือ จะต้องเป็นสินเชื่อแบบมีหลักประกันและลูกหนี้ผ่านการประเมินเรื่องความสามารถในการชำระหนี้ ระยะเวลาของสัญญาไม่เกิน 1 ปี หากพิจารณาจากวงเงินที่บริษัทฯ ให้สินเชื่อกับภาคธุรกิจ สามารถแบ่งกลุ่มลูกค้าได้เป็น 3 กลุ่ม ดังนี้

- กลุ่มธุรกิจรายใหญ่ วงเงินสินเชื่อมากกว่าหรือเท่ากับ 300 ล้านบาทต่อราย
- กลุ่มธุรกิจขนาดกลาง วงเงินสินเชื่ออยู่มากกว่า 50 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 300 ล้านบาทต่อราย
- กลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก วงเงินสินเชื่อไม่เกิน 50 ล้านบาทต่อราย

2. งานบริการด้านอื่นๆ

บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด ให้บริการรับจ้างดำเนินงาน (Outsourcing Business) แก่ลูกค้าในลักษณะบริการที่เป็น Call Center ซึ่งคอยทำหน้าที่เป็นศูนย์ประสานงานระหว่างลูกค้ากับผู้ใช้ผลิตภัณฑ์หรือบริการของลูกค้า เช่น การให้บริการเป็น Call Center ของธุรกิจบัตรเครดิต ธุรกิจบริการมือถือ ธุรกิจของผู้ให้บริการสาธารณสุขเอกชนพื้นฐาน ตลอดจนบริการในการเรียกเก็บเงิน ลูกหนี้ และบริการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์

ธุรกิจที่หยุดดำเนินการ

- ธุรกิจสินเชื่อบัตรเครดิต ซึ่งบริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด บริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจบัตรเครดิต แต่เนื่องจากเป็นธุรกิจที่ต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนที่เป็นเงินสดค่อนข้างสูง มีผู้ประกอบการรายใหญ่หลายรายอยู่ในธุรกิจ ทำให้การแข่งขันในธุรกิจนี้มีการแข่งขันรุนแรง ส่งผลกระทบความเสี่ยงในธุรกิจด้านนี้มากขึ้นไปด้วย ประกอบกับบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การปล่อยสินเชื่อในลักษณะที่ไม่มีหลักประกัน ความเสี่ยงในการไม่ได้รับชำระคืนเงินมีสูง ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการส่งคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจบัตรเครดิตกลับคืนไปยังผู้ว่าราชการแห่งประเทศไทย มีผลให้การประกอบธุรกิจด้านบัตรเครดิตของ CAP OK เป็นอันยุติลงเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2559
- ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ในอดีตที่ผ่านมาภายใต้ธุรกิจนี้ มีบริษัทในกลุ่มเกี่ยวข้องโดยหลัก 2 บริษัท คือ บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) จะให้บริการรับจ้างบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพจากผู้ที่เป็นเจ้าของพอร์ตสินเชื่อ หรือพอร์ตสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ซึ่งโดยส่วนใหญ่ ได้แก่ บริษัทบริหารสินทรัพย์และสถาบันการเงินทั่วไป บริษัทฯ จะเป็นผู้ติดตามและเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้ของพอร์ตที่ผิดนัดชำระหนี้ รวมถึงการดำเนินคดีและบังคับ

ยึดทรัพย์สินหลักประกัน เพื่อนำทรัพย์สินมาบริหารจัดการและขายทอดตลาด โดยจะได้ค่าธรรมเนียมเป็นเปอร์เซ็นต์การเรียกเก็บหนี้จากผู้ว่าจ้าง ในขณะที่ บริษัทไม่ดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพดังกล่าวแล้ว ส่วนอีกบริษัทคือ บริษัท บริหารสินทรัพย์ แอแคป (เอเชีย) จำกัด ซึ่งมีดำเนินการในการประมูลพอร์ตสินทรัพย์ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงินต่างๆ ซึ่งภายหลังหากสามารถประมูลพอร์ตสินทรัพย์ด้วยคุณภาพได้ จะว่าจ้างให้บริษัทฯ เป็นผู้รับจ้างบริหารพอร์ตต่อไป หรือในบางกรณีอาจเป็นผู้บริหารพอร์ตหรือลูกหนี้บางรายเอง ทั้งนี้ บบส.แอแคป (เอเชีย) ได้จดทะเบียนเลิกบริษัทกับนายทะเบียน กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2560 และได้จดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชี เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2561 ที่ผ่านมา

- ธุรกิจผู้ให้บริการการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ โดยที่ผ่านมา บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด และบริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อดำเนินธุรกิจดังกล่าว แต่เนื่องจากที่ผ่านมามีบริษัทไม่ได้ดำเนินธุรกิจดังกล่าว จึงได้ขอยกเลิกการประกอบธุรกิจเป็นผู้ให้บริการการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ตั้งแต่วันที่ 15 มิถุนายน 2561 และได้ส่งคืนใบอนุญาตกับธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

2.1 โครงสร้างรายได้

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม				การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2561		ปี 2560		จำนวนเงิน	%
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%		
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	155.28	29.51%	160.14	31.94%	(4.86)	(3.04)%
รายได้ดอกเบี้ย	362.71	68.92%	541.23	107.94%	(178.52)	(32.98)%
รายได้อื่น	8.29	1.58%	9.86	1.97%	(1.57)	(15.90)%
รายได้รวม	526.28	100.00%	711.23	141.85%	(184.95)	(26.00)%

หมายเหตุ: ข้อมูลในตารางอ้างอิงตามงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มาจากการให้บริการในธุรกิจหลักๆ ดังนี้

1. รายได้จากการให้บริการ ส่วนใหญ่เป็นรายได้ที่เกิดจากงานบริการของบริษัทย่อย ได้แก่ งานบริการเกี่ยวกับ Call Center และงานรับจ้างติดตามหนี้ของ GSC
2. รายได้ดอกเบี้ยรับเป็นรายได้ที่มาจากการทำธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ ภายใต้บริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยจะหักดอกเบี้ยจากลูกหนี้ไว้ล่วงหน้า ณ วันเบิกเงินกู้ ส่วนของสินเชื่อรายย่อยจะเป็นลักษณะทยอยรับดอกเบี้ยตามงวดการผ่อนชำระ โดยอัตราดอกเบี้ยกำหนดตามความเหมาะสมของสภาวะตลาด ณ วันที่ทำสัญญากู้ยืม และต้นทุนทางการเงินและการบริหารของบริษัทฯ
3. รายได้อื่น ประกอบด้วย กำไรจากการขายบริษัทย่อย กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น เป็นต้น

2.2 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

ธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย แบ่งลักษณะการประกอบธุรกิจออกเป็น 2 สายงาน ได้แก่

- 1) ธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ

2) งานบริการด้านอื่นๆ

โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

2.2.1 ธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ

เป็นการดำเนินธุรกิจการให้สินเชื่อกับลูกค้าภาคธุรกิจ และลูกค้ารายย่อย เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนหรือเพื่อเสริมสภาพคล่องให้กับลูกค้าภาคธุรกิจ โดยลักษณะของสินเชื่อที่จะอยู่ในลักษณะสัญญาเงินกู้ซึ่งจะกำหนดหลักประกันอสังหาริมทรัพย์และจำนำหลักประกันอสังหาริมทรัพย์ หรือการให้สินเชื่อในลักษณะสัญญาขายฝาก ซึ่งหมายถึง จะเป็นสินเชื่อที่จะต้องโอนกรรมสิทธิ์ของหลักประกันมาให้กับบริษัท เลย ณ วันทำสัญญาขายฝาก โดยระยะเวลาของเงินกู้ไม่เกิน 1 ปี สามารถต่อได้อีกหนึ่งปี ตามความเห็นของคณะกรรมการ

- กลุ่มลูกค้า เป็นบริษัท ห้าง ร้าน นิติบุคคลในอุตสาหกรรมต่างๆ ที่ต้องการความรวดเร็วในการหาแหล่งเงินทุน และมีหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์
- ขั้นตอนการทำงาน
 - บริษัทฯ จะมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อไปพบลูกค้า เพื่อพิจารณาความต้องการเงินทุน ศึกษาข้อมูลบริษัท และหลักประกันเบื้องต้น
 - ให้ลูกค้าดำเนินการประเมินราคาหลักประกัน โดยบริษัทประเมินราคาที่มีความน่าเชื่อถือ (อยู่ในรายชื่อของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)
 - วิเคราะห์ลักษณะธุรกิจ สภาพการแข่งขัน อุตสาหกรรม ความสามารถในการทำกำไร ความสามารถในการชำระหนี้ และภาระหนี้ที่มีอยู่
 - เจ้าหน้าที่สินเชื่อตรวจสอบข้อมูลบริษัทและกรรมการในส่วนของเครดิตบูโร (บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ: National Credit Bureau) การถูกพิทักษ์ทรัพย์ และการล้มละลาย รวมทั้งความถูกต้องของเอกสาร อาทิเช่น บัตรประชาชน สำเนาทะเบียนบ้าน สมุดบัญชีธนาคาร ใบสำคัญแสดงการจดทะเบียนนิติบุคคล ทะเบียนการค้า และเอกสารที่เกี่ยวข้องกับหลักประกัน เป็นต้น จากนั้นจะดำเนินการเรื่องวิเคราะห์สินเชื่อ และประเมินหลักประกันเป็นรายกรณี เช่น หลักประกันประเภทบ้านและที่ดิน อ้างอิงจากราคาประเมินของกรมที่ดิน และรายงานของบริษัทประเมิน
 - กำหนดระยะเวลาของสัญญา อัตราดอกเบี้ย และระยะเวลาชำระคืนเงินกู้
 - นำเสนอคำขอสินเชื่อ เพื่อขออนุมัติ โดยอำนาจการอนุมัติมีดังนี้

วงเงินอนุมัติ	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
≤ 50 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
> 50 ล้านบาท – 300 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหาร
> 300 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท

นโยบายการให้สินเชื่อและหลักประกันในการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ เน้นการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการขนาดกลางและเล็กที่มีศักยภาพในอุตสาหกรรมเป้าหมาย (Target Sector) และมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง เช่น โรงแรม คอนโดมิเนียม เป็นต้น โดยพิจารณาจากความสามารถในการดำเนินงานที่ผ่านมา ความเชี่ยวชาญในธุรกิจ และความสามารถในการชำระหนี้ เป็นหลัก นอกจากนี้บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญในการพิจารณาหลักประกัน โดยการพิจารณาจากคุณภาพและสภาพคล่องของหลักประกัน

การบริหารความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ในการพิจารณาสินเชื่อแต่ละราย ฝ่ายสินเชื่อและวิเคราะห์สินเชื่อของบริษัทฯ จะร่วมกันประเมินคุณภาพด้านเครดิตของลูกค้า ทั้งความสามารถในการดำเนินงานและความสามารถในการชำระหนี้ที่ผ่านมา โดยธุรกิจของผู้กู้ต้องมีศักยภาพและมีความยั่งยืน ทำให้มั่นใจว่าผู้กู้มีแหล่งที่มาของการชำระคืนเงินกู้ และเมื่อเช็กประวัติเครดิตบูโร จะต้องไม่อยู่ระหว่างถูกดำเนินคดีทางกฎหมาย เพราะจะส่งผลกระทบต่อหลักประกันที่นำมากู้

ในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อ บริษัทฯ มีนโยบายการบัญชีและวิธีการตั้งสำรอง ดังนี้

- บริษัทฯ เริ่มใช้นโยบายบัญชีเรื่องการหยุดรับรู้รายได้ โดยบริษัทฯ จะหยุดรับรู้รายได้กรณีลูกหนี้ค้างชำระคืนหนี้เกิน 6 เดือนขึ้นไป เพื่อให้สอดคล้องกับหลักความระมัดระวังในการรับรู้รายได้
- หนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีตัดเป็นค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ภายใต้ค่าใช้จ่ายในการบริหาร
- บริษัทฯ กำลังพิจารณากำหนดนโยบายในการตั้งสำรองโดยเมื่อลูกค้าผิดนัดชำระหนี้ ที่ผ่านมาบริษัทฯ จะดำเนินการติดตามหนี้และดำเนินการทางกฎหมายอย่างรวดเร็ว สามารถตั้งเรื่องฟ้องลูกหนี้ได้ภายใน 3 เดือน และ บริษัทฯ จะดำเนินการบังคับจำนำหุ้น แต่ที่ผ่านมาบริษัทฯ ลดความเสี่ยงจากความเสียหายโดยบริษัทฯ มีนโยบายให้สินเชื่อไม่เกิน 50% ของหลักประกันโดยเฉพาะในส่วนที่เป็นที่ดินจะมีมูลค่าเพิ่มขึ้นในแต่ละปี
- ส่วนของตัวแลกเงิน (B/E) บริษัทฯ มีนโยบายให้สินเชื่อไม่เกิน 100% ของหลักประกัน ปัจจุบัน บริษัทฯ ลดการให้สินเชื่อในรูปของตัว B/E เนื่องจากภาวะตลาดของตัวแลกเงินมีความเสี่ยงมากขึ้น อย่างไรก็ตามแนวทางการพิจารณานั้น บริษัทฯ ต้องทราบประวัติการติดต่อและความสม่ำเสมอในการปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้เป็นอย่างดี ประกอบกับหลักประกันนั้นจะต้องเป็นหลักประกันที่มีสภาพคล่องสูง เช่น หุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับบริษัทฯ ยังมีหลักประกันที่เป็นการค้ำประกันจากกรมการอีกส่วนหนึ่ง จึงช่วยบรรเทาความเสียหายได้อีกชั้น ดังนั้น ความเสี่ยงในการที่บริษัทฯ ต้องสำรองจึงมีค่อนข้างน้อย

2.2.2 งานบริการด้านอื่นๆ

งานบริการด้านอื่นๆ เป็นงานบริการที่หลากหลาย เช่น งานให้บริการรับจ้างดำเนินงาน (Outsourcing Business) แก่ลูกค้าในลักษณะบริการที่เป็น Call Center ซึ่งทำหน้าที่เป็นศูนย์ประสานงานระหว่างลูกค้ากับผู้ใช้ผลิตภัณฑ์หรือบริการของลูกค้า เช่น การให้บริการเป็น Call Center ของธุรกิจบัตรเครดิต ธุรกิจบริการที่เกี่ยวกับโทรศัพท์มือถือ ธุรกิจของผู้ให้บริการสาธารณสุขไปรษณีย์พื้นฐาน ตลอดจนงานบริการในการเรียกเก็บเงินลูกหนี้ การบริการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์ การบริการขั้นตอนการขออนุมัติสินเชื่อต่างๆ และการให้บริการงาน Cash Monitoring เป็นต้น

2.3 การตลาดและการแข่งขัน

จากการดำเนินธุรกิจหลักในส่วนการให้สินเชื่อของบริษัทฯ และธุรกิจ Call Center ซึ่งถือเป็นธุรกิจหลักและเป็นที่มาของรายได้หลักของบริษัทฯ ปัจจุบันธุรกิจดังกล่าวข้างต้นมีผู้ประกอบการรายใหม่ๆ เข้าสู่ตลาดการให้บริการเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก ซึ่งบางธุรกิจก็เป็นของภาครัฐ และบางธุรกิจเป็นของภาคเอกชนหรือบริษัทย่อยของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งทำให้บริษัทฯ ต้องมีการปรับตัวต่อการแข่งขันที่รุนแรงในแต่ละสายธุรกิจ เพื่อสามารถให้บริการธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยต่อไปอย่างยั่งยืนในอนาคต

2.4 กลยุทธ์ในการแข่งขัน

• ธุรกิจการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ภาคธุรกิจและลูกค้ารายย่อย ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีคู่แข่งเป็นสถาบันการเงิน ดังนั้น บริษัทจึงต้องสร้างความแตกต่างในการให้บริการ ตั้งแต่ขั้นตอนการคัดเลือกเจ้าหน้าที่ที่ให้บริการสินเชื่อจะต้องมีความรู้และประสบการณ์ที่จะสามารถให้ความรู้และคำแนะนำที่มีคุณภาพให้กับลูกค้าได้ การพิจารณาสินเชื่อ การอนุมัติวงเงินทุกขั้นตอนจะต้องมีรวดเร็วเป็นไปตามกำหนดเวลากว่าสถาบันการเงิน ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีการปรับกลยุทธ์การแข่งขันที่หลากหลายอย่างสม่ำเสมอ อาทิเช่น กลยุทธ์ด้านผลิตภัณฑ์ กลยุทธ์ด้านราคา รวมถึงกลยุทธ์ด้านอื่นๆ ที่เหมาะสมกับประเภทลูกค้า เพื่อตอบสนองความต้องการและความพึงพอใจของลูกค้าให้ได้มากที่สุด

• ธุรกิจบริการอื่นๆ

การให้บริการรับจ้างดำเนินงานในลักษณะการให้บริการศูนย์บริการข้อมูล (Call Center Service) และธุรกิจติดตามและทวงถามหนี้ (Collection Service) ภายใต้บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทฯ ที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลมาจากการใช้กลยุทธ์การแข่งขันที่มีประสิทธิภาพนั้นคือ การบริหารจัดการบุคลากรและปรับขั้นตอนการทำงานเพื่อลดค่าใช้จ่าย และ ปรับปรุงแผนการบริหารบุคลากรในเรื่องการสรรหาบุคลากรและการฝึกอบรม และการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งทั้งสองส่วนที่กล่าวนั้นเป็นปัจจัยสำคัญในการแข่งขันในธุรกิจนี้

2.5 นโยบายราคา

การกำหนดราคาในแต่ละผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย บริษัทฯจะพิจารณาจากต้นทุนทางการเงิน ต้นทุนการบริหารงาน ค่าเสียต่างๆ ปริมาณงาน ความยากง่าย และจำนวนบุคลากรที่เกี่ยวข้องเป็นหลัก ประกอบกับการพิจารณาราคาตลาดที่ผู้ให้บริการรายอื่นเสนอ โดยจะคำนึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของลูกค้าด้วย รวมทั้ง พิจารณานาตลาดมูลค่าโครงการด้วย

2.6 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

สภาวะและแนวโน้มสินเชื่อภาคธุรกิจปี 2561

ภาพรวมของความต้องการสินเชื่อภาคธุรกิจเพิ่มขึ้นในแต่ละไตรมาสของปี 2561 เป็นผลมาจากความต้องการสินเชื่อเพื่อสนับสนุนภาคธุรกิจขนาดใหญ่และภาคธุรกิจ SMEs ที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ ที่มีความต้องการในแต่ละช่วงเวลาที่แตกต่างกัน โดยในไตรมาสที่ 1 นั้น ความต้องการสินเชื่อในภาคเกษตรมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียน ขณะที่ไตรมาสที่ 2 ความต้องการสินเชื่อมาจากภาคธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการส่งออกและรับเหมาก่อสร้างงานของภาครัฐเพื่อใช้ในการลงทุนสินทรัพย์ถาวรและเป็นเงินทุนหมุนเวียน ขณะที่ภาคเกษตรมีความต้องการสินเชื่อทยอยลงเป็นไปตามภาวะราคาข้าวที่ปรับตัวลดลง สำหรับไตรมาสที่ 3 นั้น ความต้องการสินเชื่อยังมีต่อเนื่องโดยเฉพาะสินเชื่อของธุรกิจขนาดใหญ่ที่อยู่ในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor) หรือ EEC และในธุรกิจที่มีการเติบโตได้ดีเช่น ธุรกิจด้านสุขภาพ และความต้องการสินเชื่อในไตรมาสนี้ของภาคธุรกิจ SMEs ส่วนใหญ่กระจุกตัวอยู่ในกรุงเทพฯ สำหรับภาวะความต้องการสินเชื่อในไตรมาสที่ 4 นั้น ภาคธุรกิจขนาดใหญ่ยังมีความต้องการสินเชื่อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากไตรมาสที่ 3 สาเหตุเป็นผลมาจากโครงการลงทุนขนาดใหญ่ในกรุงเทพฯ นอกจากนั้นธุรกิจส่วนหนึ่งหันมาระดมทุนผ่านการขอสินเชื่อ เนื่องจากต้นทุนการออกหุ้นกู้ได้ทยอยปรับตัวสูงขึ้นตามการคาดการณ์การขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง.สำหรับภาพรวมมาตรฐานการให้สินเชื่อของภาคธนาคารในปี 2561 นั้น ยังคงระมัดระวังการปล่อยสินเชื่อทั้งนี้สถาบันการเงินยังคงกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่สูงสำหรับสินเชื่อภาคธุรกิจที่มีความเสี่ยงสูง

หมายเหตุ : ที่มาจากรายงานของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่วนกลยุทธ์นโยบายการเงิน ผ่านนโยบายการเงิน สายนโยบายการเงิน
วันที่ 31 มกราคม 2562

ขนาดของตลาดและการแข่งขัน

● ธุรกิจการให้สินเชื่อ

การขยายตัวทางเศรษฐกิจในประเทศจะขยายตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า แต่หนี้สินครัวเรือนยังคงอยู่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นตลาดสินเชื่อยังคงมีการแข่งขันค่อนข้างสูงทั้งสถาบันการเงินที่เป็นธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ ทั้งนี้ นอกจากผู้ประกอบการเดิมแล้ว ยังมีผู้ประกอบการรายใหม่ๆ เข้ามาร่วมแข่งขันในตลาดสินเชื่อค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เห็นว่ายังมีแนวโน้มที่จะขยายธุรกิจต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง

จากการแข่งขันของกลุ่มผู้ประกอบการทั้งกลุ่มเดิม และกลุ่มใหม่ที่เพิ่มมากขึ้น ทำให้ผู้ประกอบการต้องนำเสนอกลยุทธ์หลากหลายที่เกี่ยวข้อง อาทิ กลยุทธ์ด้าน ดอกเบี้ย เวลา หลักประกัน เป็นต้น เพื่อชิงชิงส่วนแบ่งตลาดสินเชื่อ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวัง ให้ความสำคัญทั้งผลตอบแทนอัตราดอกเบี้ยและคุณภาพสินเชื่อ แต่จะพิจารณาปรับใช้กลยุทธ์ต่างๆ ตามที่เหมาะสมแก่ลูกค้าต่อไป

2.7 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

งานธุรกิจการให้สินเชื่อ บริษัทฯ จำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนให้พอเพียงเพื่อการเติบโตของธุรกิจ โดยแหล่งเงินทุนมาจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา รวมถึง เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้น เงินกู้ยืมในรูปของหุ้นกู้ซึ่งบริษัทฯ จะออกหุ้นกู้ในจำนวนที่สอดคล้องกับแผนธุรกิจเพื่อรักษาสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับที่เหมาะสม

ในขณะเดียวกันประสบการณ์ด้านการติดตามหนี้สินจากการบริหารสินทรัพย์ ทำให้ผู้บริหารของบริษัทฯ สามารถบริหารงานในธุรกิจสินเชื่อเพื่อการอุปโภคและบริโภค รวมถึงงานอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่องและใช้ความรู้ ประสบการณ์ และความชำนาญคล้ายๆ กัน เช่น การให้บริการในลักษณะ Outsourcing Business ทั้งการบริการเกี่ยวกับการติดตามหนี้สิน หรือการรับจ้างดำเนินงานบริการแบบ Call Center เป็นต้น

2.8 งานที่ยังไม่ส่งมอบ

เนื่องจากลักษณะของงาน ทั้งงานด้านการให้สินเชื่อ และงานบริการด้าน Call Center จะเป็นงานต่อเนื่องที่จะต้องติดตามประสานงานไปจนกว่างานจะแล้วเสร็จ โดยงานสินเชื่อจะมีช่วงเวลาประมาณ 30 วันในการส่งมอบงาน ขณะที่งานการให้บริการมีการส่งมอบงานเป็นระยะๆ เนื่องจากผู้ว่าจ้างจะจ่ายค่าบริการเป็นรายเดือนตามความคืบหน้าของผลงาน

3. ปัจจัยความเสี่ยง

ความเสี่ยงเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้

3.1 ความเสี่ยงด้านการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

หุ้นกู้	อัตราส่วน “หนี้สิน” ต่อ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” ตามข้อกำหนดสิทธิ
หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562	ไม่เกิน 6.0 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย
หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562	ไม่เกิน 6.0 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย
หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562	ไม่เกิน 6.0 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย
หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563	ไม่เกิน 6.0 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย
หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563	ไม่เกิน 6.0 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย
หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563	ไม่เกิน 6.0 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย
หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563	ไม่เกิน 6.0 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 2.92 เท่า โดยบริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 3,567.16 ล้านบาทและมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,220.92 ล้านบาท และมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย อยู่ที่ 1.49 เท่า

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีมาตรการรองรับเพื่อรักษาสภาพคล่องและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น รวมถึงโครงสร้างเงินทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมในระยะเวลาอันใกล้โดย

1. บริษัทฯ มีการจัดทำประมาณการทางการเงินเพื่อเผื่อระวังสภาพคล่องและดูแลอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่เสมอ โดยมีการตรวจสอบอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอย่างน้อยรายไตรมาส
2. บริษัทฯ มีมาตรการระมัดระวังการเพิ่มหนี้สินเท่าที่จำเป็น โดยจะออกหุ้นกู้ให้สอดคล้องกับการปล่อยสินเชื่อ
3. บริษัทฯ มีแผนการเพิ่มส่วนของผู้ถือหุ้น โดยการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (Warrant)

3.2 ความเสี่ยงด้านความสามารถชำระดอกเบี้ย และเงินต้น

บริษัทฯ ได้ทำการคำนวณและเปิดเผยอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย 2 แบบ ดังต่อไปนี้

3.2.1 คำนวณตามคู่มือการจัดทำแบบ 56-1 โดยคำนวณจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน บวกดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน บวกภาษี หักด้วยดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน การจัดหาเงินและการลงทุน อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 1.49 เท่า, 3.04 เท่า และ 2.00 เท่า ในงวด 12 เดือนปี 2561 สิ้นปี 2560 และ 2559 ตามลำดับ

3.2.2 คำนวณจาก กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (ย้อนหลัง 1 ปี) บวกด้วยค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย (ย้อนหลัง 1 ปี) บวกค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ย้อนหลัง 1 ปี) หักด้วยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ย้อนหลัง 1 ปี) บวกต้นทุนดอกเบี้ย (ย้อนหลัง 1 ปี) โดยสำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือนสิ้นสุด ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสในแต่ละไตรมาสของผู้ถือหุ้นกู้ ตามงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ทั้งนี้อัตราส่วนอยู่ที่ 1.49 เท่า, 3.04 เท่า และ 2.00 เท่า ในงวด 12 เดือนปี 2561 สิ้นปี 2560 และปี 2559 ตามลำดับ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ระดมทุนผ่านทางตราสารหนี้ ระยะสั้น (ตั๋วแลกเงิน) และระยะยาว (หุ้นกู้) เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจด้านการให้สินเชื่อเป็นหลัก และไม่มียืมเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน บริษัทฯ ได้เผื่อระวังและดูแลสภาพคล่องของบริษัทฯ อย่างใกล้ชิด เพื่อให้การชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในแต่ละงวดตรงตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 10 ล้านบาท และมียอดตั๋วแลกเงินคงค้างที่มีกำหนดชำระในเดือนมีนาคม และเดือนเมษายน 2562 จำนวน 410 ล้านบาท รายละเอียดดังตารางต่อไปนี้

วันที่ตัวครบกำหนด	มูลค่า (บาท)	หมายเหตุ (High Network)
22 มี.ค. 2562	300,000,000	จำนวน 1 ฉบับ

รวม 300,000,000 จำนวน 1 ฉบับ

วันที่ตัวครบกำหนด	มูลค่า (บาท)	หมายเหตุ (PP10)
2 เม.ย. 2562	30,000,000	จำนวน 1 ฉบับ
3 เม.ย. 2562	50,000,000	จำนวน 5 ฉบับ
4 เม.ย. 2562	30,000,000	จำนวน 3 ฉบับ

รวม 110,000,000 จำนวน 9 ฉบับ

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนจะต่ออายุตั๋วแลกเงินดังกล่าว โดยได้วางแผนล่วงหน้าเป็นเวลาประมาณ 1 เดือน เพื่อประเมินกระแสเงินสดที่จะเปลี่ยนแปลงในเดือนถัดไป หากผู้ลงทุนไม่ต่ออายุตั๋วแลกเงินหรือไม่สามารถออกตั๋วแลกเงินใหม่ได้ บริษัทฯ สามารถเรียกคืนเงินจากตั๋วแลกเงินที่บริษัทฯ ได้ไปลงทุนได้ในเวลาใกล้เคียงกัน โดยมีการแจ้งลูกค้าตั๋วแลกเงินล่วงหน้าเป็นเวลาประมาณ 1 เดือนเช่นกัน เพื่อให้มีโอกาสในการได้รับเงินคืนตามจำนวนที่ต้องการ อีกทั้ง บริษัทฯ ยังมีมาตรการสำรองในการระดมทุนจากส่วนทุนทั้งจากในและต่างประเทศไว้อีกส่วนหนึ่ง

หากบริษัทฯ ไม่สามารถเรียกคืนเงินจากตั๋วแลกเงินที่ไปลงทุนได้ทันเวลาการชำระคืนตั๋วแลกเงิน หรือไม่สามารัระดมทุนเพื่อมาสำรองไว้ได้ บริษัทฯ มีแผนการดำเนินงานดังนี้

1. เจรจากับเจ้าหนี้ของบริษัทฯ เพื่อขอจ่ายชำระบางส่วนก่อน โดยส่วนที่เหลือขอออกเป็นตั๋วแลกเงินฉบับใหม่เพื่อขยายระยะเวลาการชำระคืนออกไประยะหนึ่ง
2. สำหรับตั๋วแลกเงินที่ได้ไปลงทุนไว้ และถึงกำหนดเวลาชำระคืนแล้ว แต่ลูกค้าก็ยังไม่สามารถหาคืนเงินได้ บริษัทฯ จะบังคับหลักประกันของตั๋วแลกเงินทันที
3. เจรจากับลูกค้าตั๋วแลกเงินที่ได้ไปลงทุนไว้ในรายที่ตัวยังไม่ครบกำหนด เพื่อขอเรียกคืนตั๋วแลกเงินก่อนกำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มียอดคงค้างหุ้นกู้ที่ยังไม่ครบกำหนดไถ่ถอน มูลค่ารวมทั้งสิ้น 3,065,300,000 บาท มีรายละเอียดดังตารางต่อไปนี้

หุ้นกู้	มูลค่าที่ออก (บาท)	วันครบกำหนดไถ่ถอน
หุ้นกู้ ACAP193A	454,200,000 บาท	10 มีนาคม 2562
หุ้นกู้ ACAP196A	240,500,000 บาท	30 มิถุนายน 2562
หุ้นกู้ ACAP190A	768,600,000 บาท	6 ตุลาคม 2562
หุ้นกู้ ACAP202A	395,300,000 บาท	7 กุมภาพันธ์ 2563
หุ้นกู้ ACAP207A	716,100,000 บาท	6 กรกฎาคม 2563
หุ้นกู้ ACAP209A	196,500,000 บาท	14 กันยายน 2563
หุ้นกู้ ACAP20NA	294,100,000 บาท	23 พฤศจิกายน 2563

3.3 ความเสี่ยงในการดำรงสภาพคล่องของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง (สินทรัพย์หมุนเวียน หารด้วยหนี้สินหมุนเวียน) 2.13 เท่า ซึ่งบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 3,567.16 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน 1,965.50 ล้านบาท คิดเป็น 55.10% ของหนี้สินรวมทั้งหมด ซึ่งหนี้สินหมุนเวียนส่วนใหญ่คือส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 1,460.40 ล้านบาท และเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น 417.82 ล้านบาท และบริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียน 1,601.66 ล้านบาท คิดเป็น 44.90% ของหนี้สินรวมทั้งหมด

เมื่อพิจารณาในแง่ของแหล่งในการชำระคืนหนี้สินโดยเฉพาะหนี้สินระยะสั้น พบว่าบริษัท มีเงินสดในมือ 52.15 ล้านบาท เงินลงทุนระยะสั้น 208.52 ล้านบาท และตัวแลกเงิน 752.74 ล้านบาท ซึ่งสินทรัพย์สภาพคล่องสูงเหล่านี้ สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ในระยะอันสั้นและยืดหยุ่นสูง

อย่างไรก็ดี เมื่อพิจารณาด้านสินทรัพย์จะพบว่า สัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนยังอยู่ในระดับที่สูง แสดงให้เห็นถึงการถือครองสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงของบริษัท ได้ชัดเจน ทั้งนี้ บริษัท ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงของการมีหนี้สินระยะสั้นที่ค่อนข้างสูงดังกล่าว บริษัท จึงได้มีแนวทางในการบริหารสัดส่วนหนี้สินดังกล่าว โดยเฝ้าระวังและดูแลภาระหนี้อยู่เสมอ และสำรองเงินเพื่อจ่ายหนี้ล่วงหน้า เพื่อให้ทันกำหนดที่ต้องชำระ แจกกับลูกหนี้ที่บริษัท ได้ไปลงทุนในตัวแลกเงินให้ทราบล่วงหน้าว่าจะเรียกคืนก่อนตัวครบกำหนด เพื่อให้ลูกหนี้มีเวลาเตรียมชำระหนี้ ตลอดจนอาจเจรจาเพื่อขอชำระคืนหนี้ตัวแลกเงินระยะสั้นบางส่วนก่อน

3.4 ความเสี่ยงด้านข้อพิพาททางกฎหมาย

เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2561 บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้ยื่นคำฟ้องต่อศาลแพ่ง ในการฟ้องบริษัท ลูกหนี้แห่งหนึ่ง เป็นจำเลยที่ 1 และคู่ค้าของบริษัทลูกหนี้ เป็นจำเลยที่ 2 ในข้อหา ผิดสัญญากู้ยืมจำนวน 289.56 ล้านบาท การไม่ทำการโอนเงินตามสิทธิเรียกร้อง ซึ่งการยื่นฟ้องครั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามสิทธิที่ควรได้ และบริษัทฯ ได้รับความเห็นจากผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมาย ว่าถึงแม้บริษัทคู่ค้าของลูกหนี้ให้เหตุผลว่าตนไม่ได้รับสินค้าเนื่องจากเกิดเหตุการณ์ทุจริตภายในบริษัทของตนก็ตาม แต่ก็ไม่ใช่เหตุให้มีสิทธิปฏิเสธการชำระหนี้ค่าสินค้าให้ ACAP ซึ่งเป็นบุคคลภายนอกผู้สุจริต หรือกรณีที่บริษัทคู่ค้าของลูกหนี้ได้ทำการชำระเงินค่าสินค้าไปให้เจ้าหนี้รายอื่นตามคำสั่งของลูกหนี้ก็ตาม แต่เมื่อบริษัทคู่ค้าของลูกหนี้ได้ทำหนังสือยืนยันแล้วว่าให้ความยินยอมในการชำระหนี้ค่าสินค้าให้แก่ ACAP แต่เพียงผู้เดียวแล้ว จึงทำให้บริษัทคู่ค้าของลูกหนี้และลูกหนี้ต้องผูกพันในข้อตกลงเรื่องการยินยอมดังกล่าว ดังนั้นบริษัทคู่ค้าของลูกหนี้จึงไม่มีสิทธิที่จะปฏิเสธการชำระหนี้มาให้แก่ ACAP ทุกประการ” ดังนั้น บริษัทมีความเห็นว่าโอกาสที่จะได้รับความเสียหายจากการไม่ได้รับชำระหนี้ จึงไม่เกิดขึ้น ซึ่งทั้งนี้ ศาลมีกำหนดนัดไต่สวนคดีดังกล่าววันที่ 5 พฤศจิกายน 2561แต่ในวันดังกล่าว ทนายจำเลยที่ 1 ได้มีการขอแก้ไขคำให้การ ศาลจึงมีคำสั่งให้กลับไปดำเนินการแก้ไขให้เสร็จสมบูรณ์ และ นำกลับมาเสนอต่อศาลอีกครั้งโดยศาลจะมีการชี้สองสถานและ กำหนดวันไต่สวนคดี วันที่ 26 พฤศจิกายน 2561 ทั้งนี้เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2561 ศาลได้กำหนดวันนัดสืบพยานโจทก์และจำเลย ทั้งหมดรวม 6 นัด คือ วันที่ 17/ 18 / 25 / 26 / 30 กรกฎาคม และ 1 สิงหาคม 2562

กรณีข้อพิพาทนี้ เป็นเรื่องที่บริษัทได้รับโอนสิทธิการรับเงินซึ่งมีผลสมบูรณ์และบังคับได้ตามกฎหมาย คู่กรณีไม่สามารถยกข้ออ้างใดๆมาปฏิเสธการชำระเงินได้ตามความเห็นทางกฎหมายของสำนักงานกฎหมายมีอาชีพ ดังนั้นข้อพิพาทนี้จะไม่ส่งผลกระทบต่อทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายจากการรับชำระหนี้ นอกจากนี้ตามความเห็นของผู้ตรวจสอบบัญชีได้แจ้งว่า “ ไม่สามารถใช้วิธีการสอบทานอื่นเพิ่มเติมเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานที่เพียงพอและเหมาะสมที่จะสรุปถึงผลกระทบต่อการรับชำระหนี้ที่อาจจะเกิดขึ้นกับบริษัทซึ่งอาจจำเป็นต้องพิจารณาดังคำฟ้องนี้สงสัยจะสูญ ได้ในขณะนี้ หากสามารถสอบทานหลักฐานที่เพียงพอและเหมาะสมของบัญชีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมดังกล่าวได้ อาจพบเหตุที่แสดงว่าอาจจำเป็นต้องพิจารณารายการปรับปรุงต่อข้อมูลทางการเงินรวมและข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าว”

3.5 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

3.5.1 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับชำระคืนหนี้ล่าช้า

การป้องกันและลดความเสี่ยง

ในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อ บริษัทฯ ได้ป้องกันและลดความเสี่ยง โดยมีนโยบายดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ มีนโยบายให้สินเชื่อไม่เกิน 50% ของหลักประกันที่มาขอสินเชื่อ และเพื่อรองรับการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น และเพิ่มความยืดหยุ่นในการปล่อยสินเชื่อ บริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนเกณฑ์การให้สินเชื่อเฉพาะตัวแลกเงิน (B/E) ให้มีนโยบายการให้สินเชื่อไม่เกิน 100% ของหลักประกัน
- หากหลักประกันไม่สามารถบังคับขายที่ราคาตลาดได้ หรือมูลค่าหลักประกันปรับตัวลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ บริษัทฯ มีส่วนขาดความเสี่ยงคือ ในกลุ่มที่บริษัทฯ ให้สินเชื่อเกินกว่า 50% ของหลักประกันนี้ บริษัทฯ ต้องทราบประวัติการติดต่อและความสม่ำเสมอในการปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้เป็นอย่างดี ประกอบกับหลักประกันนั้นจะต้องเป็นหลักประกันที่มีสภาพคล่องสูง เช่น หุ่นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบกับบริษัทฯ ยังมีหลักประกันที่เป็นการค้ำประกันจากกรรมการอีกส่วนหนึ่ง จึงช่วยบรรเทาความเสี่ยงได้อีกระดับหนึ่ง
- เน้นการปล่อยสินเชื่อระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี
- การหักดอกเบี้ยไว้ล่วงหน้า
- การติดตามการเคลื่อนไหวบัญชีของลูกค้าย่างใกล้ชิด
- นิติกรรมที่ใช้ในการให้สินเชื่อภาคธุรกิจส่วนใหญ่เป็นสัญญาขายฝาก นั่นคือ หลักประกันที่เป็นอสังหาริมทรัพย์จะโอนเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ ไม่ได้ใช้วิธีการจดทะเบียน ดังนั้น หากบริษัทฯ ประเมินแล้วว่า ลูกค้ายรายใดไม่มีความสามารถชำระหนี้ได้ตามที่กำหนดเมื่อถึงกำหนดชำระ บริษัทฯ ก็สามารถนำหลักประกันดังกล่าวออกจำหน่ายได้เลยในฐานะเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์
- บริษัทฯ จะดำเนินการบังคับจำหน่าย หุ่นหลักประกันโดยทันทีเพื่อให้บริษัทฯ ได้รับการชำระหนี้โดยเร็ว และบริษัทฯ มีการวางแผนการเงินอย่างรอบคอบ เพื่อให้สามารถชำระหนี้ที่ยืมมาได้อย่างราบรื่น โดยพิจารณาจากระยะเวลาที่ถึงกำหนดของหนี้ที่ยืมมาและการได้รับการชำระหนี้จากลูกหนี้ของสินเชื่อที่ปล่อยให้มีความสัมพันธ์กัน และมีการสำรองเงินสดส่วนหนึ่งเป็นสภาพคล่องไว้รองรับให้เพียงพอในระดับหนึ่ง

ในขณะที่การลดความเสี่ยงจากการไม่ได้รับชำระค่าธรรมเนียมจากการให้บริการอื่นๆ บริษัทฯ และบริษัทย่อยป้องกันความเสี่ยงด้วยเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเป็นรายเดือน เป็นค่าธรรมเนียมที่ครอบคลุมต้นทุนค่าใช้จ่ายเบื้องต้น และอาจมีค่าธรรมเนียมจากผลสำเร็จของงานอีกส่วนหนึ่ง ดังนั้น หากไม่ได้รับชำระค่าธรรมเนียมการให้บริการจากลูกค้า บริษัทฯ และบริษัทย่อยก็จะหยุดให้บริการ โดยที่ยังมีรายได้ที่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายของการให้บริการรายการอื่นๆ อยู่

เงินให้กู้ยืมในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อ สามารถจำแนกได้ดังนี้

ระยะเวลา	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ตัวแลกเงิน	752.74	516.89	712.76	516.89
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	3,092.17	3,294.49	2,887.67	3,072.21
รวม	3,844.91	3,811.37	3,600.42	3,589.09

เงินให้กู้ยืมในรูปของตั๋วแลกเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทและบริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมระยะสั้นประเภทตั๋วแลกเงินทั้งสิ้น 752.74 ล้านบาท มีกำหนดชำระคืนภายใน 1 ถึง 9 เดือน โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.0-7.50 ต่อปี โดยมีมูลค่าของหลักประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 832 ล้านบาท

เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทและบริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลภายนอกและบริษัทเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 3,092.17 ล้านบาท กลุ่มกิจการได้รับชำระดอกเบี้ย ณ วันเบิกจ่ายเงินกู้จากเงินกู้ส่วนหนึ่ง และจะได้รับชำระดอกเบี้ย ณ วันชำระคืนเงินกู้อีกส่วนหนึ่ง เงินให้กู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวเป็นเงินให้กู้ยืมที่มีการจำนองเป็นที่ดินและหุ้นของบริษัทผู้กู้และบริษัทอื่นเป็นหลักประกันค้ำประกันและการค้ำประกันโดยบุคคลซึ่งเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นของผู้กู้จำนวนหนึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 หลักประกันมีมูลค่า 6,135 ล้านบาท

3.5.2 ความเสี่ยงจากการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้าของบริษัทผู้ถือหุ้นและลูกค้าที่อาจมีความสัมพันธ์กับกรรมการบริษัทฯ

เนื่องจากบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นในกิจการของบริษัทฯ โดยเฉพาะในเรื่องผลประโยชน์ทับซ้อน (Conflict Of Interest) ระหว่างบริษัทฯ และบริษัทผู้ถือหุ้นบริษัทฯ พีพีพร จำกัด (มหาชน) (PPPM) ดังนั้น ในประเด็นนี้ บริษัทฯ จึงไม่มีนโยบายที่จะปล่อยสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยของ PPPM โดยบริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบลูกค้าที่จะมาขอสินเชื่อทุกราย ซึ่งหากพบว่าเป็นลูกค้ารายย่อยของ PPPM บริษัทฯ จะปฏิเสธการให้สินเชื่อ ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีประวัติในการปล่อยสินเชื่อให้ลูกค้ารายย่อยของ PPPM แต่อย่างใด

3.5.3 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

อัตราดอกเบี้ยเป็นปัจจัยสำคัญต่อผู้ให้กู้และผู้กู้ ซึ่งความผันผวนของสภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดจะมีผลต่อการกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่คิดกับลูกค้า ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

การป้องกันและลดความเสี่ยง

บริษัทฯ ป้องกันความเสี่ยงของความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดโดยการระดมเงินทุนให้มีอายุสอดคล้องกับระยะเวลาการให้สินเชื่อในภาคธุรกิจนั้นๆ และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ และหลีกเลี่ยง Mismatching ของเงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืม นอกจากนี้ บริษัทฯ จะหักดอกเบี้ยไว้ล่วงหน้า เพื่อลดความเสี่ยงในการรับชำระดอกเบี้ยล่าช้า

3.5.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงตามวัฏจักรของธุรกิจ

การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะในช่วงที่เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะซบเซา ไม่เกิดการขยายตัว ก็จะส่งผลกระทบต่อดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ต่างๆ ในอุตสาหกรรม และส่งผลกระทบต่อการลงทุนขยายธุรกิจ ดังนั้นอาจจะเป็นเหตุให้กระทบผลประโยชน์ประกอบกิจการของบริษัทฯ ก็เป็นไปได้ทั้งเรื่องความสามารถชำระหนี้และการปล่อยกู้ใหม่

การป้องกันและลดความเสี่ยง

ผู้บริหารของบริษัทฯ ตระหนักดีถึงความเสี่ยงของวงจรทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะในช่วงที่เศรษฐกิจอยู่ในภาวะซบเซา ดังนั้น บริษัทฯ จะประเมินสถานะเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง เพื่อปรับแผนในการดำเนินธุรกิจเรื่องการให้สินเชื่อ โดยที่ผ่านมาได้ให้สินเชื่อใหม่

กับผู้ถือหุ้นหลายอุตสาหกรรมเพื่อกระจายความเสี่ยงไม่พึ่งพาธุรกิจใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากเกินไป เพิ่มความระมัดระวังในการปล่อยกู้ใหม่ และติดตามประเมินคุณภาพลูกหนี้อย่างใกล้ชิด

3.5.5 ความเสี่ยงจากการแข่งขัน

ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อ เป็นธุรกิจที่บริษัท มีคู่แข่งทั้งที่เป็นสถาบันการเงิน ธุรกิจเอกชนรายอื่น ดังนั้น บริษัทฯ จะมีความเสี่ยงเรื่องการแข่งขันเช่นเดียวกับธุรกิจอื่นๆ สำหรับธุรกิจการให้บริการอื่นๆ ที่จะมีการแย่งลูกค้าด้วยสงครามราคาและบริการเข้ามาเช่นเดียวกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่รายได้ของบริษัทฯ อาจลดลงจากการแข่งขันด้านราคาของลูกค้ารายใหม่ที่มีเพิ่มขึ้น

การป้องกันและลดความเสี่ยง

บริษัทฯ ป้องกันความเสี่ยงในส่วนนี้ด้วยกลยุทธ์ เน้นการให้คำปรึกษาและให้บริการอย่างใกล้ชิดเพื่อสร้างความเชื่อมั่นในเจ้าหน้าที่มากกว่าใช้กลยุทธ์ด้านราคา ดังนั้นบริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับการพัฒนาทักษะในการประกอบวิชาชีพ การทำกิจกรรมเพื่อสังคม การประเมินผลงานที่รวดเร็วและมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ เมื่อบุคลากรมีขวัญกำลังใจที่ดี มีความรู้ความสามารถ การให้บริการในธุรกิจต่างๆ ของบริษัทฯ ก็จะเป็นไปด้วยความรวดเร็วและมีประสิทธิภาพเมื่อเทียบกับคู่แข่ง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญในการสร้างองค์กรที่ไม่ซับซ้อน ระบบการพิจารณางาน ระบบการอนุมัติที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพ เพื่อให้สอดคล้องกับความรวดเร็วในการทำงานของเจ้าหน้าที่ในแต่ละธุรกิจ

3.5.6 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

ในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อ บริษัทฯ จะมีการให้สินเชื่อที่พึ่งพิงรายใหญ่อ้างจำนวนร้อยละ 41

ของจำนวนเงินให้กู้ทั้งหมด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อขนาดของพอร์ตและรายได้ดอกเบี้ย กรณีลูกหนี้มีปัญหาการชำระคืนเงินกู้ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้มีการติดตามผลการดำเนินธุรกิจของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และเรียกคืนหนี้เงินต้นบางส่วนกรณีขอขยายระยะเวลาเงินกู้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีมาตรการกำหนดแนวทางการให้สินเชื่อแบบกระจายความเสี่ยงโดยลดขนาดวงเงินกู้ต่อรายและกระจายหลากหลายภาคธุรกิจ

3.5.7 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ากลุ่มใดกลุ่มหนึ่งมากเกินไป

การให้สินเชื่อกับลูกค้ากลุ่มหนึ่งกลุ่มใดที่มากเกินไป มีความเสี่ยงด้านความสามารถชำระหนี้กรณีกลุ่มลูกค้านั้นได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทั้งจากภาวะเศรษฐกิจ หรือเปลี่ยนแปลงจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดหมาย ทั้งนี้ที่ผ่านมา การให้สินเชื่อของบริษัทฯยังคงพึ่งพิงลูกค้าที่อยู่ในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์เป็นส่วนใหญ่แต่เป็นผู้ประกอบการโครงการแนวราบเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งมีความเสี่ยงน้อยกว่าโครงการแนวตั้ง อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ใช้การพิจารณาสินเชื่อบนพื้นฐานผลประกอบการ และความมั่นคงยั่งยืนของธุรกิจผู้กู้ควบคู่ไปกับการพิจารณาคุณภาพของหลักประกันเป็นไปตามเกณฑ์ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ จะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดสัญญาเงินกู้ หรือสามารถบังคับขายหลักประกันเพื่อชำระหนี้ได้โดยไม่เกิดความสูญเสีย

สินเชื่อกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ ดังตารางด้านล่างนี้

ลำดับที่	กลุ่มอุตสาหกรรม	สัดส่วนการปล่อยสินเชื่อ
1	อสังหาริมทรัพย์ (เพื่อขาย)	57%
2	อสังหาริมทรัพย์ (เพื่อเช่า)	13%
3	บริการ	13%
4	พลังงาน	7%
5	รับเหมาก่อสร้าง	3%
6	โทรคมนาคม	3%
7	บุคคล	1%
8	อื่นๆ	3%
รวม		100%

การป้องกันและลดความเสี่ยง

บริษัทฯ มีนโยบายในการปล่อยสินเชื่อ ที่ต้องเป็นสินเชื่อระยะสั้น มีหลักประกันที่มีมูลค่าสูงกว่าสินเชื่อที่ปล่อย มีความสามารถในการชำระหนี้ที่ชัดเจน ตลอดจนหลักประกันที่สามารถบังคับขายเพื่อชำระหนี้ได้ และไม่ด้อยค่า และกระจายการให้สินเชื่อใหม่ไปในกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย เน้นไปที่อุตสาหกรรมที่มีศักยภาพการเติบโต เช่น กลุ่มโรงแรม ก่อสร้าง และลดการให้สินเชื่อที่มีความเสี่ยงสูง เช่น Factoring

3.5.8 ความเสี่ยงด้านทรัพยากรบุคคล

ลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็นธุรกิจที่ต้องพึ่งพาความสามารถและความชำนาญของผู้บริหาร และบุคลากรเป็นหลัก ทั้งในด้านสายสัมพันธ์กับธุรกิจต่างๆ ในการหาลูกค้าและในด้านการบริหารงาน ดังนั้น การสูญเสียบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ อาจส่งผลกระทบต่อความสำเร็จของธุรกิจบริษัทฯ ในอนาคต

การป้องกันและลดความเสี่ยง

เนื่องจาก บริษัทฯ มีการวางแผนนโยบายการบริหารงานไว้ทุกปี ดังนั้น การบริหารจัดการด้านทรัพยากรบุคคลจึงเป็นไปด้วยดี ตลอดมา บริษัทฯ สามารถดำเนินการปรับเพิ่มหรือลดจำนวนพนักงานให้สอดคล้องกับปริมาณงานได้ด้วยดี

นอกจากนั้น บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรของบริษัทฯ บริษัทฯ ให้ค่าตอบแทน สวัสดิการ และการส่งเสริมด้านความรู้โดยการส่งเข้าร่วมอบรมสัมมนา ซึ่งต่อไปในอนาคต บริษัทฯ มีปริมาณงานเพิ่มขึ้น บริษัทฯ ก็สามารถที่จะคัดสรรบุคคลที่มีคุณภาพและมีความรู้ความสามารถเข้ามาร่วมงานกับบริษัทฯ ต่อไปได้

3.6 ความเสี่ยงของตราสาร

3.6.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ความเสี่ยงด้านเครดิตหมายถึงความเสี่ยงในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้มีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ และผู้ออกตราสารหนี้นี้อาจจะไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ชดเชย หรือเกิดเหตุผิดนัดชำระและผลของการผิดนัดชำระอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ (ข้อ 11) ของหุ้นกู้ ซึ่งหากผู้ออก

หุ้นกู้ต้องตกเป็นบุคคลล้มละลายหรือผิดนัดชำระหนี้ ผู้ถือหุ้นกู้และเจ้าหนี้อื่นของผู้ออกหุ้นกู้จะมีสิทธิเหนือผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ BB/Stable โดยบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2561 ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุหุ้นกู้

ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้จากข้อมูลที่อยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน และควรติดตามข้อมูลข่าวสารของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง เนื่องจากผู้ออกหุ้นกู้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ลงทุนจึงสามารถติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้ได้จากเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่เกี่ยวข้อง และสำหรับข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ของผู้ออกหุ้นกู้ ผู้ลงทุนสามารถขอข้อมูลที่เพิ่มเติมได้ที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

3.6.2 ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือหุ้นกู้ต้องการขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้อาจขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ตั้งมา ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด กล่าวคือ หากอัตราดอกเบี้ยของตลาดสูงขึ้น ราคาหุ้นกู้จะลดลง ทั้งนี้ โดยทั่วไปราคาของหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดมากกว่า

3.6.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือหุ้นกู้ประสงค์จะขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนผู้ถือหุ้นกู้อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (BEX) ผู้ถือหุ้นกู้สามารถซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรองได้กับผู้ค้าตราสารหนี้

3.6.4 ความเสี่ยงจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด (Early redemption Risk)

บริษัทฯ มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้คืนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ (Call Option) ทั้งจำนวนหรือบางส่วนตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ โดยสิทธิดังกล่าวเป็นสิทธิเฉพาะของบริษัทฯ เท่านั้น ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงในการได้รับชำระหนี้คืนก่อนกำหนด ซึ่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าว บริษัทฯ สามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ ณ วันครบรอบ 1 ปี ของวันที่ออกหุ้นกู้ และวันที่ตรงกับวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย ไม่เว้นงวดใดๆ ภายหลังจากหุ้นกู้ครบรอบ 1 ปี ทั้งนี้ การที่บริษัทฯ จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้หรือไม่ขึ้นอยู่กับพิจารณาภาวะการณ์โดยรวม และปัจจัยต่างๆ เป็นหลัก อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดดังกล่าวอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่ผู้ลงทุนคาดหวัง และผู้ลงทุนยังได้รับความเสี่ยงจากการลงทุนต่อ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงิน ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่สามารถนำเงินต้น และดอกเบี้ยที่ได้รับจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าวไปลงทุนต่อภายในอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังในระดับเดิมที่ได้รับและยังส่งผลต่อผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลงไปตามอัตราดอกเบี้ยนั้นๆ แม้ว่าบริษัทฯ จะชำระค่าธรรมเนียมให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในอัตราร้อยละ 0.25 ของจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้ที่มีการไถ่ถอนก็ตาม

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ทรัพย์สินประเภทคอมพิวเตอร์ เฟอร์นิเจอร์ เครื่องใช้สำนักงาน และยานพาหนะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

รายการ	ลักษณะของ กรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าตามบัญชี (พันบาท)
ACAP			
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	เป็นเจ้าของ	-	714
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	172
เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	2,557
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	101
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	-	8,347
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	เป็นเจ้าของ	-	382
รวม			12,273
GSC			
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	เป็นเจ้าของ	-	1,839
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	2,170
เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	91
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	700
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	-	2,285
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	เป็นเจ้าของ	-	725
รวม			7,810
ACON			
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	-
เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	-
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	เป็นเจ้าของ	-	1
รวม			1

รายการ	ลักษณะของ กรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าตามบัญชี (พันบาท)
CAP OK			
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	เป็นเจ้าของ	-	-
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	2
เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	1
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	-
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	-	1,544
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	เป็นเจ้าของ	-	90
รวม			1,637
OK CASH			
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	-
เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	-
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	1
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	-	252
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	เป็นเจ้าของ	-	64
รวม			317

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ไม่มีภาระผูกพัน

4.2 สัญญาเช่าพื้นที่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

บริษัท	สถานที่	พื้นที่เช่า (ตร.ม.)	อัตรา (บาทต่อเดือน)	อายุสัญญาเช่า (ปี)	เงื่อนไขในการเช่า
ACAP	อาคารเอสเจ อินฟินิท วัน บิซิเนส คอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ 2401-2405 สาขาที่ 00003 โกดัง จำนวน 1 สาขา	655 450	344,530 57,894.73	3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2561 ถึง 15 ตุลาคม 2564 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึง 30 มิถุนายน 2562	ชำระค่าเช่าและค่าบริการ เป็นรายเดือนโดยชำระ เป็นค่าเช่าและค่าบริการ ล่วงหน้าภายในวันที่ 5 ของทุกเดือน การต่ออายุสัญญาเช่า แจ้งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน

บริษัท	สถานที่	พื้นที่เช่า (ตร.ม.)	อัตรา (บาทต่อเดือน)	อายุสัญญาเช่า (ปี)	เงื่อนไขในการเช่า
GSC	สาขาในต่างจังหวัด จำนวน 1 สาขา	อาคาร พาณิชย์ 2 คูหา	30,000	3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึง 31 พฤษภาคม 2564	การต่ออายุสัญญาเช่า เช่าแจ้งล่วงหน้าไม่น้อย กว่า 90 วัน
	สำนักงานใหญ่ จำนวน 1 สาขา	อาคาร สำนักงาน	170,240	3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2560 ถึง 15 ธันวาคม 2563	การต่ออายุสัญญาเช่า เช่าแจ้งล่วงหน้าไม่น้อย กว่า 30 วัน
	อาคารเอสเจ อินฟินิท วัน บีชีเนส คอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ 2401-2405	อาคาร สำนักงาน	5,500	16 ตุลาคม 2561 ถึง 15 ตุลาคม 2564	เช่าช่วงต่อจากเอแคป ค่าบริการและค่าสาธารณูป โภคเดือนละ 9,700 บาท

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ปัจจุบัน บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้ยื่นฟ้อง บริษัทลูกหนึ่งแห่งหนึ่ง เป็นจำเลยที่ 1 และคู่ค้าของ บริษัทลูกหนึ่ง เป็นจำเลยที่ 2 ในข้อหา ผิดสัญญากู้ยืมจำนวน 289.56 ล้านบาท การไม่ทำการโอนเงินตามสิทธิเรียกร้อง โดยได้ยื่นคำฟ้องต่อศาลแพ่ง เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2561 ซึ่งการยื่นฟ้องครั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามสิทธิที่ควรได้ และบริษัทฯ ได้รับความมั่นใจจากผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมาย ในกระบวนการพิจารณาคดี เนื่องจากหลักฐานทางเอกสาร และข้อตกลงความเข้าใจร่วมกัน 3 ฝ่าย ลงวันที่ 18 สิงหาคม 2560 รวมถึงเอกสารการสั่งซื้อ ใบแจ้งหนี้ และใบรับสินค้าที่ลงนาม และตราประทับบริษัท ถูกต้องครบถ้วน โดยศาลมีกำหนดนัดไต่สวนวันที่ 5 พฤศจิกายน 2561 แต่ในวันดังกล่าว ทนายจำเลยที่ 1 ได้มีการขอแก้ไขคำให้การ ศาลจึงมีคำสั่งให้กลับไปดำเนินการแก้ไขให้เสร็จสมบูรณ์ และ นำกลับมาเสนอต่อศาลอีกครั้งโดยศาลจะมีการชี้สองสถานและ กำหนดวันไต่สวนคดีวันที่ 26 พฤศจิกายน 2561 ทั้งนี้เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2561 ศาลได้กำหนดวันนัดสืบพยานโจทก์และจำเลย ทั้งหมดรวม 6 นัด คือ วันที่ 17 / 18 / 25 / 26 / 30 กรกฎาคม และ 1 สิงหาคม 2562

กรณีข้อพิพาทนี้เป็นเรื่องที่บริษัทฯ ได้รับโอนสิทธิการรับเงินซึ่งมีผลสมบูรณ์และบังคับได้ตามกฎหมาย คู่กรณีไม่สามารถยกข้ออ้างใดๆ มาปฏิเสธการชำระเงินได้ตามความเห็นทางกฎหมายของสำนักงานกฎหมายมีอาซีฟ ดังนั้นข้อพิพาทนี้จะไม่ส่งผลกระทบต่อทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายจากการรับชำระหนี้ นอกจากนี้ตามความเห็นของผู้ตรวจสอบบัญชีได้แจ้งว่า “ไม่สามารถใช้วิธีการสอบทานอื่นเพิ่มเติมเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานที่เพียงพอ และเหมาะสมที่จะสรุปถึงผลกระทบต่อการรับชำระหนี้ที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ซึ่งอาจจำเป็นต้องพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ได้ในขณะนี้ หากสามารถสอบทานหลักฐานที่เพียงพอและเหมาะสมของบัญชีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมดังกล่าวได้ อาจพบเหตุที่แสดงว่าอาจจำเป็นต้องพิจารณารายการปรับปรุงต่อข้อมูลทางการเงินรวมและข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าว”

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่นๆ

6.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“เอแคป หรือ บริษัทฯ”)
ชื่อภาษาอังกฤษ	ASIA CAPITAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED (“ACAP or the Company”)
ประเภทธุรกิจ	บริษัทให้บริการทางการเงิน และให้สินเชื่อ
เลขทะเบียนบริษัท	0107546000326
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 349 อาคารเอสเจ อินฟินิท วัน บิสซิเนส คอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ 2401- 2405 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
ทุนจดทะเบียนทั้งหมด	195,336,169 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	158,203,492.50 บาท
ชนิดของหุ้นที่จดทะเบียนฯ	หุ้นสามัญ
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	316,406,985 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	0.50 บาท
โทรศัพท์	02-793-3888
โทรสาร	02-793-3844
Home Page	www.acap.co.th

รายละเอียดนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 10

ชื่อบริษัท (1)	บริษัท เอแคป คอนซัลติ้ง จำกัด (“เอคอน”)
ชื่อภาษาอังกฤษ	ACAP CONSULTING COMPANY LIMITED (“ACON”)
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	99.99%
ประเภทธุรกิจ	ให้บริการที่ปรึกษาด้านกฎหมาย บริการด้าน CASH MONITORING
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 349 อาคารเอสเจ อินฟินิท วัน บิสซิเนส คอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ 2401- 2405 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	1,000,000 บาท
จำนวนหุ้น	100,000 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	10 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ
โทรศัพท์	02-793-3888
โทรสาร	02-793-3944

ชื่อบริษัท (2)	บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด ("จีเอสซี")
ชื่อภาษาอังกฤษ	GLOBAL SERVICES CENTER COMPANY LIMITED ("GSC")
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	99.99%
ประเภทธุรกิจ	ให้บริการรับจ้างติดตามหนี้ และบริการ Call Center
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 2991/14-15 อาคารวิสุทธิธานี ซอยลาดพร้าว 101/3 แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240
ทุนจดทะเบียนทั้งหมด	125,000,000 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	80,000,000 บาท
จำนวนหุ้น	160,000,000 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	0.50 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ
โทรศัพท์	02-793-3888
โทรสาร	02-793-3844
Home Page	www.gsc-servicecenter.com

หมายเหตุ: * เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2562 บมจ.จีเอสซี ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 90 ล้านหุ้น ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน บมจ.จีเอสซี จะมีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 125 ล้านบาท หรือคิดเป็นจำนวนหุ้น 250 ล้านหุ้น

ชื่อบริษัท (3)	บริษัท แคปิตอล โอเค จำกัด ("แคป โอเค")
ชื่อภาษาอังกฤษ	CAPITAL OK COMPANY LIMITED ("CAP OK")
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	99.99%
ประเภทธุรกิจ	ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลรายย่อย เพื่อการอุปโภคและบริโภค ธุรกิจรับจ้างดำเนินงาน
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 349 อาคารเอสเจ อินฟินิตี้ วัน บิสซิเนส คอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ 2401- 2405 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	412,500,000 บาท
จำนวนหุ้น	82,500,000 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	5 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ
โทรศัพท์	02-793-3999
โทรสาร	02-793-3844

ชื่อบริษัท (4)	บริษัท โอเค แคช จำกัด (“โอเค แคช”)
ชื่อภาษาอังกฤษ	OK CASH COMPANY LIMITED (“OK CASH”)
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	99.99%
ประเภทธุรกิจ	การให้สินเชื่อ
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 349 อาคารเอสเจ อินฟินิท วัน บิสซิเนส คอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ 2401- 2405 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	62,050,000 บาท
จำนวนหุ้น	6,205,000 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	10 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ
โทรศัพท์	02-793-3888
โทรสาร	02-793-3844
ชื่อบริษัท (5)	บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอแคป (เอเชีย) จำกัด (“บปส.เอแคป (เอเชีย)”)*
ชื่อภาษาอังกฤษ	ACAP (ASIA) ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED (“ACAP (ASIA) AMC”)
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	99.99%
ประเภทธุรกิจ	ให้บริการบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 349 อาคารเอสเจ อินฟินิท วัน บิสซิเนส คอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ 2401- 2405 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	25,000,000 บาท
จำนวนหุ้น	2,500,000 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	10 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ
โทรศัพท์	02-793-3888
โทรสาร	02-793-3844

หมายเหตุ: * บปส.เอแคป (เอเชีย) ได้จดทะเบียนเลิกบริษัท ซึ่งนายทะเบียนได้รับจดทะเบียนไว้แล้ว เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2560 และได้จดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชี เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2561

ชื่อบริษัท (6)	บริษัท ออรัม แคปิตอล แอดไวเซอร์ ฟิฟตี จำกัด ("ออรัม")
ชื่อภาษาอังกฤษ	AURUM CAPITAL ADVISORY PTE LIMITED ("AURUM")
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	63.97%
ประเภทธุรกิจ	ให้บริการด้านวาณิชธนกิจในประเทศสิงคโปร์
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	168 Robinson Road # 09-06 Capital Tower Singapore 068912
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	475,000 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ
จำนวนหุ้น	475,000 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	1 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่นๆ

นายทะเบียนของบริษัทฯ

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ 02 009-9000

บริษัทผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

บริษัท ไพร์วอเดอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด
เลขที่ 179/74-80 อาคารบางกอกซิตี้ ถนนสาทรใต้
กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 02-344-1000 โทรสาร 02-286-5050

รายชื่อผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท

ปี 2561	นายบุญเลิศ กมลชนกกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5339
	หรือ	นางสาวสกุณา แยมสกุล
	หรือ	นางอโนทัย ลีกิจวัฒน์

บริษัท ไพร์วอเดอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4906

บริษัท ไพร์วอเดอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3442

บริษัท ไพร์วอเดอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด

สถาบันการเงินที่ติดต่อ

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่

เลขที่ 3000 แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์ 02-299-1283 โทรสาร 02-2737332

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขาซอยอารี

เลขที่ 404/9 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์: 0-2279-2090-4

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาถนนสาทร

เลขที่ 183 อาคารรัชฎาการ ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: 0-2676-5522-5

ธนาคารออมสิน จำกัด (มหาชน) สำนักพหลโยธิน

เลขที่ 470 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์: 0-2299-8555

ที่ปรึกษางานกฎหมาย

สำนักงาน บริษัท เปรมใจ ธนา ทนายความ

เลขที่ 673/249 คอนโดซีวาทัยรามคำแหง ห้อง 1719 แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240

โทรศัพท์ 02-934-7593-4

โทรสาร 02-934-5008