

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “เอแคป”) เดิมชื่อว่า บริษัท เอเชีย แคป วัตเชอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเปลี่ยนมาจากบริษัท เอเชีย แคปปิตอล แอ็ดไวเซอร์ส จำกัด ก่อตั้งและเริ่มดำเนินการในปี 2541 โดย ดร. วิวัฒน์ วิฑูรย์เรียร ซึ่งเป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจทางการเงิน ต่อมาในปี 2546 บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด 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 ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (NPL) ธุรกิจการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินและพาณิชย์ธุรกิจ งานให้บริการธุรกิจศูนย์บริการข้อมูล (Call Center Service) และธุรกิจติดตามและทวงถามหนี้ (Collection Service)

บริษัทฯ ได้ยกเลิกธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ และธุรกิจการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินและพาณิชย์ธุรกิจ โดยเน้นธุรกิจหลักไปในการให้บริการสินเชื่อสำหรับภาคธุรกิจ โดยเฉพาะธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม หรือ SMEs ซึ่งกลุ่มลูกค้าเป้าหมายจะเป็นลูกค้ากลุ่มที่ต้องการความรวดเร็วในการพิจารณาสินเชื่อ และมีวัตถุประสงค์การใช้เงินช่วงระยะเวลาสั้นๆ ทั้งนี้บริษัทฯ มีนโยบายการบริหารจัดการด้วยการให้บริการงานสินเชื่อที่รวดเร็ว ด้วยเจ้าหน้าที่ที่มีความรู้ และประสบการณ์ด้านการเงินที่พร้อมให้คำปรึกษาด้านการเงิน รวมถึงให้ความสำคัญกับคุณภาพสินเชื่อ โดยการพิจารณาสินเชื่อด้วยความระมัดระวังบนพื้นฐานข้อมูลที่เหมาะสม

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังดำเนินธุรกิจการให้บริการ ซึ่งดำเนินการภายใต้บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) หรือชื่อย่อ “GSC” ดำเนินธุรกิจให้บริการศูนย์บริการข้อมูล (Call Center Service) เป็นการให้บริการรับสายและตอบข้อซักถามข้อมูลของสินค้าหรือบริการของผู้ว่าจ้าง รวมถึงการรับข้อร้องเรียน ดิชม จากลูกค้าของผู้ว่าจ้าง นอกจากนี้ 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 ด้วยบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถประสบการณ์ทางด้านการเงิน และนำมาซึ่งความสำเร็จด้านธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

เป้าหมาย

สร้างผลตอบแทน และมูลค่าเพิ่มจากการดำเนินธุรกิจให้แก่บริษัทฯ ได้อย่างต่อเนื่องในทุกๆ ปี ด้วยหลักการบริหารงานภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ปี 2541

- จัดตั้งบริษัทขึ้นในชื่อ “บริษัท เอเชีย แคปิตอล แอ็ดไวเซอร์ส จำกัด” เพื่อให้บริการธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน และวางแผนธุรกิจ รวมถึงการให้บริการปรับโครงสร้างหนี้แก่ลูกค้า

ปี 2544

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

ปี 2546

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

ปี 2547

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

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 (บบส.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 แคปิตอล 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 โบนุญาตนี้จะทำให้ ACS สามารถเข้าประมูลหรือรับงานที่ปรึกษาของหน่วยงานราชการได้
- จัดตั้งบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอแคป (เอเชีย) จำกัด (“บพส.เอแคป (เอเชีย)”) มีบริษัทย่อยเป็นผู้ถือหุ้น และได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ตามพระราชกำหนดบริษัทบริหารสินทรัพย์ พ.ศ. 2541
ปี 2554
- จัดตั้งบริษัท ออร์ม แคปปิตอล แอ็ดไวเซอร์ ฟิทีอี ขึ้นในประเทศสิงคโปร์ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 63.97 เพื่อให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ
ปี 2556
- ขายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทย่อยบพส.เอแคป
- ปิดและชำระบัญชีบริษัท เอแคป (มาเลเซีย) เอสดีเอ็น บีเอสดี ในประเทศมาเลเซีย ซึ่งเป็นบริษัทย่อย
ปี 2557
- ดร.วิวัฒน์ วิฑูรย์เธียร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่สุด ลดสัดส่วนการถือหุ้นลงจากร้อยละ 49.19 เหลือร้อยละ 8.87
- บริษัทฯ ซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท โพรเฟชันแนล คอลเลคชั่น จำกัด (“PCOL”) จาก CAP OK ที่เป็นบริษัทย่อยร้อยละ 99.99 ของบริษัทฯ จำนวน 6,204,993 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนของ PCOL ทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นใน PCOL โดยตรงที่สัดส่วนร้อยละ 99.99
ปี 2558
- บริษัท เอแคป คอร์ปอเรท เซอร์วิส จำกัด (“ACS”) เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 4,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 31,000,000 บาท เป็น 35,000,000 บาท มูลค่าหุ้นละ 10 บาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 400,000 หุ้น เพื่อเสริมสภาพคล่องในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ
- ในวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 ดร.วิวัฒน์ วิฑูรย์เธียร ประธานกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการได้ลาออกจากทุกตำแหน่งของบริษัทฯ โดยยังคงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ อยู่ ต่อมา เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2558 ได้ขายหุ้นทั้งหมดให้กับผู้ถือหุ้นกลุ่มใหม่และลาออกจากกรรมการบริษัทฯ
- บริษัทโพรเฟชันแนล คอลเลคชั่น จำกัด เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท โอเค แคช จำกัด (“OK Cash”)” และเปลี่ยนตราประทับบริษัท เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2558
- บริษัทฯ เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท 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 เซอร์วิส จำกัด (“ACS”) ที่ถือไว้ทั้งหมด คือ ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนให้กับผู้ถือหุ้นใหม่ เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2558
ปี 2559
- 17 กุมภาพันธ์ 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น 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 เอเซีย แคปิตอล 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 เอเซีย แคปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ACAP-W2) จำนวนไม่เกิน 76,172,338 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯตามสัดส่วนการถือหุ้น (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 (เอเซีย) 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 เอเซีย แคปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้อนุมัตินโยบายการแบ่งแยกธุรกิจ เพื่อให้บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (GSC) และกลุ่มบริษัท เอเซีย แคปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีการแบ่งแยกธุรกิจที่ชัดเจน โดยเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2561 บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน (ไฟลิ่ง) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 90 ล้านหุ้น โดยจะเสนอขายผู้ถือหุ้นของ บมจ. เอเซีย แคปิตอล 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 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้น 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 (เอเซีย) 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 มีมติให้เปลี่ยนแปลงข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นฯ โดยยกเลิกเรื่องการดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (EBITDA to Interest)
- 23 พฤศจิกายน 2561 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2561 จำนวน 294.1 ล้านบาท
- ปี 2562
- 15 กุมภาพันธ์ 2562 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2562 จำนวน 229.8 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.50
- 10 มีนาคม 2562 บริษัทฯ ได้ชำระคืนหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562 (ACAP193A) จำนวน 454.20 ล้านบาท
- 13 มีนาคม 2562 บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ทำให้บริษัทฯ ลดสัดส่วนการถือหุ้นจาก 99.99% เป็น 64%
- 29 มีนาคม 2562 บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2562 จำนวน 74.9 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.50
- 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ได้ชำระคืนหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562 (ACAP196A) จำนวน 240.50 ล้านบาท
- 28 พฤษภาคม 2562 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จากเดิม 158,203,492.50 บาท เป็น 158,203,492.50 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้น 316,406,985 หุ้น
- 18 กันยายน 2562 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มสาขา 1 แห่งคือสาขาโพธิ์แก้ว

- 18 กันยายน 2562 บริษัทฯ ได้ทำการบังคับการจำหน่ายหุ้นของบริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด ทั้งหมดเพื่อเป็นการชำระหนี้ ทั้งนี้บริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด มีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจค้าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและอสังหาริมทรัพย์
- 4 ตุลาคม 2562 บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 รุ่น ACAP190A โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ โดยขยายระยะเวลาวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้รุ่น ACAP190A ออกไปอีก 366 วัน นับจากวันที่ 6 ตุลาคม 2562 เป็นวันที่ 6 ตุลาคม 2563 โดยกำหนดให้จ่ายดอกเบี้ยใหม่ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 2.1 จากเดิมอัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี เป็นอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี และมีมติอนุมัติให้ผู้ถือหุ้นผู้มีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วน ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้คือวันที่ 6 ตุลาคม 2563

1.3 ภาพรวมของการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

กลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2562 เป็นดังนี้



- หมายเหตุ :**
- 1/ บริษัทฯ เปลี่ยนชื่อจาก “บริษัท เอแคป แอดไวเซอร์รี่ จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)” กับกรมพัฒนาธุรกิจ กระทรวงพาณิชย์ ในวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559
 - 2/ เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2562 บริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด ซึ่งเป็นลูกหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ ได้ทำบันทึกให้ความยินยอมการโอนหุ้นเพื่อชำระหนี้กับบริษัทฯ โดยผู้ถือหุ้นของบริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด ตกลงจะโอนหุ้นทั้งหมดของบริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด ให้แก่บริษัทฯ เพื่อชำระหนี้ทั้งหมด (มูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 446.50 ล้านบาท) ทั้งนี้ได้มีการดำเนินการเปลี่ยนแปลงรายชื่อผู้ถือหุ้นและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามในบริษัทดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2562
 - 3/ บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนจำนวน 90 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.70 บาท และได้จดทะเบียนรับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2562 หุ้นของบริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) เริ่มการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2562 โดยทำให้สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ในบริษัทย่อยดังกล่าวลดลงจาก 99.99% เป็น 64.00%

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ต่อไปจะเรียกว่า “บริษัทฯ” มีบริษัทย่อยทั้งสิ้น 6 บริษัท เป็นบริษัทฯ ที่เข้าไปลงทุนโดยตรงถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 จำนวน 4 บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 64.00 จำนวน 1 บริษัท และถือหุ้นร้อยละ 63.97 จำนวน 1 บริษัท ซึ่งมีรายละเอียดของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท ดังต่อไปนี้

บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99

1) บริษัท เอแคป คอนซัลติ้ง จำกัด (“ACON”)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 1,000,000 บาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานทั้งในด้าน Cash Monitoring ของลูกหนี้ งานสนับสนุนด้านกฎหมายและอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องให้กับบริษัทฯ และบริษัทในเครือ และบริษัทภายนอก

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 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 ได้หยุดให้บริการการปล่อยสินเชื่อบัตรเครดิตเนื่องจาก สภาวะทางเศรษฐกิจที่ซบเซาในช่วง 4-5 ปีที่ผ่านมา ประกอบกับการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจด้านนี้มากขึ้น ปัจจุบัน CAP OK เน้นการประกอบธุรกิจด้านปล่อยสินเชื่อรายย่อยผ่าน Factoring Program โดยเน้นพิจารณาหลักประกันเป็นสำคัญ เพื่อตอบสนองความต้องการแหล่งเงินทุนของลูกค้า

3) บริษัท โอเค แคช จำกัด (“OK Cash”)

เดิมชื่อ บริษัท โปรเฟสชั่นแนล คอลเลคชั่น จำกัด (“P COL”) ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทกับสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัท กรุงเทพมหานคร เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว จำนวน 62,050,000 บาท ปัจจุบัน บริษัท โอเค แคช จำกัด ดำเนินธุรกิจในการให้บริการสินเชื่อกับภาคธุรกิจ

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

4) บริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด (“C.IMAGE”)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว จำนวน 50,000,000 บาท ประกอบธุรกิจหลักคือค่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและอสังหาริมทรัพย์ บริษัทฯ ได้ทำการบังคับการจำหน่ายหุ้นของบริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด ทั้ง 100% เพื่อเป็นการชำระหนี้ เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2562 โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงรายชื่อผู้ถือหุ้นและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามในบริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด กับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว

บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 64.00

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

บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 และได้เข้าทำการซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 90 ล้านหุ้น เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2562 โดยประกอบธุรกิจงานบริการลูกค้าสัมพันธ์ (Call Center, Customer Service, Technical Support, Telemarketing, Telesales และ Collection) โดยใช้โทรศัพท์, ระบบคอมพิวเตอร์ หรือระบบสื่อสารโทรคมนาคมทุกประเภทเป็นสื่อกลางในการติดต่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 125,000,000 บาท และทุนเรียกชำระแล้ว 80,000,000 บาท

บริษัทย่อยที่บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 63.97**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 จึงขอยกเลิกการซื้อขายหุ้นทั้งหมดของออร์มดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ ยังคงถือหุ้นในอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 63.97

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ก่อนการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี 2558 การประกอบธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท ได้แก่ การให้บริการคำปรึกษาทางการเงิน การบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ และงานบริการอื่นๆ

ภายหลังการเปลี่ยนแปลง ณ สิ้นปี 2558 การประกอบธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท แบ่งออกเป็น ธุรกิจการให้สินเชื่อ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ และงานบริการด้านอื่นๆ โดย ปัจจุบันบริษัทฯ ได้หยุดดำเนินการธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพคงเหลือเพียง 2 ธุรกิจหลัก รายละเอียดดังนี้

1. ธุรกิจการให้สินเชื่อ

ภายใต้บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อกับลูกค้าภาคธุรกิจ และลูกค้ารายย่อย เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและ/หรือเพื่อเสริมสภาพคล่องให้กับลูกค้าภาคธุรกิจ โดยลักษณะของสินเชื่อที่ให้อยู่ในลักษณะสัญญาเงินกู้ หรือสัญญาขายฝาก โดยเงื่อนไขหลักของการอนุมัติ คือ จะต้องเป็นสินเชื่อแบบมีหลักประกันและลูกหนี้ผ่านการประเมินเรื่องความสามารถในการชำระหนี้ ระยะเวลาของสัญญาไม่เกิน 1 ปี หากพิจารณาจากวงเงินที่บริษัทให้สินเชื่อกับภาคธุรกิจ 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 ธุรกิจของผู้ให้บริการสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน ตลอดจนบริการในการเรียกเก็บเงิน ลูกหนี้ และบริการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์ ทั้งนี้ในช่วงปี 2562 บริษัทได้ขยายการให้บริการไปยังธุรกิจ Telesales สำหรับผลิตภัณฑ์บัตรเครดิต

ธุรกิจที่หยุดดำเนินการ

- ธุรกิจสินเชื่อบัตรเครดิต ซึ่งบริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด บริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจบัตรเครดิต แต่เนื่องจากเป็นธุรกิจที่ต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนที่เป็นเงินสดค่อนข้างสูง มีผู้ประกอบการรายใหญ่หลายรายอยู่ในธุรกิจ ทำให้การแข่งขันในธุรกิจนี้มีการแข่งขันรุนแรง ส่งผลกระทบความเสี่ยงในธุรกิจด้านนี้มากขึ้นไปด้วย ประกอบกับบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การปล่อยสินเชื่อในลักษณะที่ไม่มีหลักประกัน ความเสี่ยงในการไม่ได้รับชำระคืนเงินมีสูง ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการส่งคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจบัตรเครดิตกลับคืนไปยังผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย 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 จะเป็นผู้ติดตามและเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้ของพอร์ตที่ผิพนัดชำระหนี้ รวมถึงการดำเนินคดีและบังคับยึดทรัพย์หลักประกัน เพื่อนำทรัพย์สินมาบริหารจัดการและขายทอดตลาด โดยจะได้ค่าธรรมเนียมเป็นเปอร์เซ็นต์การเรียกเก็บหนี้จากผู้ว่าจ้าง ในขณะนี้ บริษัทฯ ไม่ดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพดังกล่าวแล้ว ส่วนอีกบริษัทคือ บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอแคป (เอเชีย) จำกัด ซึ่งมีดำเนินการในการประมูลพอร์ตสินทรัพย์ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงินต่างๆ ซึ่งภายหลังหากสามารถประมูลพอร์ตสินทรัพย์

ด้วยคุณภาพได้ จะว่าจ้างให้บริษัทฯ เป็นผู้รับจ้างบริหารพอร์ตต่อไป หรือในบางกรณีอาจเป็นผู้บริหารพอร์ตหรือลูกหนี้บางรายเอง ทั้งนี้ บบส.เอแคป (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 2562		ปี 2561		จำนวนเงิน	%
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%		
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	143.12	41.74%	155.28	29.50%	(12.16)	(7.83)%
รายได้ดอกเบี้ย	186.41	54.36%	362.71	68.92%	(176.30)	(48.61)%
รายได้อื่น	13.36	3.90%	8.29	1.58%	5.07	61.15%
รายได้รวม	342.89	100.00%	526.28	100.00%	(183.39)	(34.85)%

หมายเหตุ: ข้อมูลในตารางอ้างอิงตามงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มาจากการให้บริการในธุรกิจหลักๆ ดังนี้

1. รายได้จากการให้บริการ ส่วนใหญ่เป็นรายได้ที่เกิดจากงานบริการของบริษัทฯ ได้แก่ งานบริการเกี่ยวกับธุรกิจศูนย์บริการข้อมูล (Call Center) และงานรับจ้างติดตามหนี้ (Collection) ของบริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ "GSC"

2. รายได้ดอกเบี้ยรับเป็นรายได้ที่มาจากการทำธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ ภายใต้บริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยจะหักดอกเบี้ยจากลูกหนี้ไว้ล่วงหน้า ณ วันเบิกเงินกู้ ส่วนของสินเชื่อรายย่อยจะเป็นลักษณะทยอยรับดอกเบี้ยตามงวดการผ่อนชำระ โดยอัตราดอกเบี้ยกำหนดตามความเหมาะสมของสถานะตลาด ณ วันที่ทำสัญญากู้ยืม และต้นทุนทางการเงินและการบริหารของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยลดลงเนื่องจากไม่มีการปล่อยสินเชื่อเงินให้กู้ยืมแก่ลูกค้ารายใหม่ และในปี 2562 มีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 6 เดือน เพิ่มขึ้นทำให้บริษัทฯ ต้องหยุดรับรายได้

3. รายได้อื่น ประกอบด้วย เงินปันผลจากเงินลงทุนระยะยาว กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น เป็นต้น

2.2 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

ธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย แบ่งลักษณะการประกอบธุรกิจออกเป็น 2 สายงาน ได้แก่

- 1) ธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ
- 2) งานบริการด้านอื่นๆ

โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

2.2.1 ธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ

เป็นการดำเนินธุรกิจการให้สินเชื่อกับลูกค้าภาคธุรกิจ และลูกค้ารายย่อย เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนหรือเพื่อเสริมสภาพคล่องให้กับลูกค้าภาคธุรกิจ โดยลักษณะของสินเชื่อที่ให้จะอยู่ในลักษณะสัญญาเงินกู้ซึ่งจะจำนองหลักประกัน อสังหาริมทรัพย์และจำนำหลักประกันสังหาริมทรัพย์ หรือการให้สินเชื่อในลักษณะสัญญาขายฝาก ซึ่งหมายถึง จะเป็นสินเชื่อที่

จะต้องโอนกรรมสิทธิ์ของหลักประกันมาให้บริษัทฯ เลย ณ วันทำสัญญาขายฝาก โดยระยะเวลาของเงินกู้ไม่เกิน 1 ปี สามารถต่อได้อีกหนึ่งปี ตามความเห็นของคณะกรรมการ

- กลุ่มลูกค้า เป็นบริษัท ห้าง ร้าน นิติบุคคลในอุตสาหกรรมต่างๆ ที่ต้องการความรวดเร็วในการหาแหล่งเงินทุนและมีหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์
- 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 และเมื่อเช็คประวัติเครดิตบูโรจะต้องไม่อยู่ระหว่างถูกดำเนินคดีทางกฎหมาย เพราะจะส่งผลกระทบต่อหลักประกันที่นำมากู้

ในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อ บริษัทฯ มีนโยบายการบัญชีและวิธีการตั้งสำรอง ดังนี้

- บริษัทฯ เริ่มใช้นโยบายบัญชีเรื่องการหยุดรับรู้รายได้ โดยบริษัทฯ จะหยุดรับรู้รายได้กรณีลูกหนี้ค้างชำระคืนหนี้เกิน 6 เดือนขึ้นไป เพื่อให้สอดคล้องกับหลักความระมัดระวังในการรับรู้รายได้
- หนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีตัดเป็นค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ภายใต้ค่าใช้จ่ายในการบริหาร
- บริษัทฯ กำลังพิจารณากำหนดนโยบายในการตั้งสำรองโดยเมื่อลูกค้าผิดนัดชำระหนี้ ที่ผ่านมาบริษัทฯ จะดำเนินการติดตามหนี้และดำเนินการทางกฎหมายอย่างรวดเร็ว สามารถตั้งเรื่องฟ้องลูกหนี้ได้ภายใน 3

เดือนและ บริษัทฯ จะดำเนินการบังคับจำหน่าย แต่ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ลดความเสี่ยงจากความเสียหายโดย บริษัทฯ มีนโยบายให้สินเชื่อไม่เกิน 50% ของหลักประกันโดยเฉพาะในส่วนที่เป็นที่ดินจะมีมูลค่าเพิ่มขึ้นในแต่ละปี

- ส่วนของตัวแลกเงิน (B/E) บริษัทฯ มีนโยบายให้สินเชื่อไม่เกิน 100% ของหลักประกัน ปัจจุบัน บริษัทฯ ลดการให้สินเชื่อในรูปของตัว B/E เนื่องจากภาวะตลาดของตัวแลกเงินมีความเสี่ยงมากขึ้น อย่างไรก็ตามแนวทางการพิจารณานั้น บริษัทฯ ต้องทราบประวัติการติดต่อและความสม่ำเสมอในการปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้เป็นอย่างดี ประกอบกับหลักประกันนั้นจะต้องเป็นหลักประกันที่มีสภาพคล่องสูง เช่น หุ่นของ บริษัทฯ จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับบริษัทฯ ยังมีหลักประกันที่เป็นการค้ำประกันจากกรรมการอีกส่วนหนึ่ง จึงช่วยบรรเทาความเสียหายได้อีกชั้น ดังนั้น ความเสี่ยงในการที่บริษัทฯ ต้องสำรองจึงมีค่อนข้างน้อย

2.2.2 งานบริการด้านอื่น ๆ

งานบริการด้านอื่นๆ เป็นงานบริการที่หลากหลาย เช่น งานให้บริการรับจ้างดำเนินงาน (Outsourcing Business) แก่ลูกค้าในลักษณะบริการที่เป็น Call Center ซึ่งทำหน้าที่เป็นศูนย์ประสานงานระหว่างลูกค้ากับผู้ใช้ผลิตภัณฑ์หรือบริการของลูกค้า เช่น การให้บริการเป็น Call Center ของธุรกิจบัตรเครดิต ธุรกิจบริการเกี่ยวกับโทรศัพท์มือถือ ธุรกิจของผู้ให้บริการสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน ตลอดจนการบริการในการเรียกเก็บเงินลูกค้า การบริการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์ การบริการขั้นตอนการขออนุมัติสินเชื่อต่าง ๆ และการให้บริการงาน Cash Monitoring เป็นต้น ทั้งนี้ในช่วงปี 2562 บริษัทฯ ได้ขยายการให้บริการไปยังธุรกิจ Telesales สำหรับผลิตภัณฑ์บัตรเครดิตให้กับลูกค้าธนาคาร

2.3 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

จากการดำเนินธุรกิจหลักในส่วนการให้สินเชื่อของบริษัทฯ และธุรกิจศูนย์บริการข้อมูล (Call Center) และธุรกิจการติดตามหนี้ (Collection) ซึ่งถือเป็นธุรกิจหลักและเป็นที่มาของรายได้หลักของบริษัทฯ ปัจจุบันธุรกิจดังกล่าวข้างต้นมีผู้ประกอบการรายใหม่ๆ เข้าสู่ตลาดการให้บริการเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก ซึ่งบางธุรกิจก็เป็นของภาครัฐ และบางธุรกิจเป็นของภาคเอกชนหรือบริษัทย่อยของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งทำให้บริษัทฯ ต้องมีการปรับตัวต่อการแข่งขันที่รุนแรงในแต่ละสายธุรกิจ เพื่อสามารถให้บริการธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยต่อไปอย่างยั่งยืนในอนาคต

2.4 กลยุทธ์ในการแข่งขัน

- ธุรกิจการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ภาคธุรกิจและลูกค้ารายย่อย ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีคู่แข่งเป็นสถาบันการเงิน ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องสร้างความแตกต่างในการให้บริการ 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 ซึ่งเป็นผลมาจากการใช้กลยุทธ์การแข่งขันที่มีประสิทธิภาพนั่นคือ การบริหารจัดการบุคลากรและปรับขั้นตอนการทำงานเพื่อลดค่าใช้จ่าย และ ปรับปรุงแผนการบริหารบุคลากรในเรื่องการสรรหาบุคลากรและการฝึกอบรม และการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งทั้งสองส่วนที่กล่าวนั้นเป็นปัจจัยสำคัญในการแข่งขันในธุรกิจนี้

2.5 นโยบายราคา

การกำหนดราคาในแต่ละผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย บริษัทจะพิจารณาจากต้นทุนทางการเงิน ต้นทุนการบริหารงาน ค่าใช้จ่ายต่างๆ ปริมาณงาน ความยากง่าย และจำนวนบุคลากรที่เกี่ยวข้องเป็นหลัก ประกอบกับการพิจารณาราคาตลาดที่ผู้ให้บริการรายอื่นเสนอ โดยจะคำนึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของลูกค้านำด้วย รวมทั้ง พิจารณานาตลาดมูลค่าโครงการด้วย

2.6 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

สภาวะและแนวโน้มสินเชื่อภาคธุรกิจปี 2563

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2563 ก่อนหน้านี้มีการประมาณการว่าจะมีการขยายตัวทางเศรษฐกิจดีกว่าปีก่อนเล็กน้อยจากการส่งออกที่ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และการลงทุนจากภาครัฐและเอกชนที่คาดว่าจะเริ่มเดินหน้าได้ในปีนี กลับต้องเจอภาวะที่เหนือความคาดหมายคือ การระบาดของโรคไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ที่ส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจทั่วโลก การส่งออกของไทยจากเดิมที่คาดการณ์ว่าจะมีการปรับตัวดีขึ้นกว่าปีก่อน กลายเป็นมีแนวโน้มชะลอตัวลง นอกจากนั้นการท่องเที่ยวก็ได้รับผลกระทบอย่างมาก ย่อมส่งผลกระทบต่อรายได้จากการท่องเที่ยวและอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง การบริโภคภาคเอกชนจะมีแนวโน้มชะลอตัวลงตามปัจจัยพื้นฐานด้านรายได้ที่ลดลง รายได้เกษตรกรคาดว่าจะลดลงจากปีก่อน ปัญหาภัยแล้งทำให้ผลิตผลหดตัว รายได้นอกภาคเกษตรคาดว่าจะชะลอตัวโดยเฉพาะภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว สรุปปัจจัยเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อขยายตัวทางเศรษฐกิจ หลักๆมีดังนี้

- การระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา-19 ส่งผลกระทบมากกว่าที่ประเมินไว้
- การค้าการลงทุนในระดับโลก ความขัดแย้งจีน-สหรัฐฯ มีความไม่แน่นอน
- การลงทุนในโครงการขนาดใหญ่อาจได้รับผลกระทบจากปัญหาเสถียรภาพทางการเมือง
- ตลาดแรงงาน รายได้ครัวเรือน ใช้เวลาในการฟื้นตัวนานกว่าอดีต

ภาพรวมสินเชื่อปี 2563 คาดว่าน่าจะเติบโตเพียง 3.5% (ใกล้เคียงกับปี 2562) โดยคาดหวังการเติบโตต่อเนื่องของสินเชื่อธุรกิจที่ 2.0% ตามแรงหนุนจากบรรยากาศการลงทุน อย่างไรก็ดีสัญญาณอ่อนแอของกำลังซื้อในประเทศและตลาดส่งออก ตลอดจนแรงกดดันด้านต้นทุนและความผันผวนของค่าเงินบาทที่มีผลกระทบต่อสถานการณ์ธุรกิจเอสเอ็มอีมากกว่าธุรกิจขนาดใหญ่ อาจทำให้สินเชื่อเอสเอ็มอีปี 2563 เติบโตเพียง 1.0% ซึ่งแม้จะเป็นทิศทางที่ดีขึ้น แต่ส่วนหนึ่งเป็นเพราะการเปรียบเทียบกับฐานที่ต่ำของปี 2562 ที่คาดว่าสินเชื่อเอสเอ็มอีจะหดตัวลงเป็นครั้งแรกในรอบ 10 ปีที่ 1.8% ส่วนทิศทางสินเชื่อรายย่อยนั้น อาจชะลอการเติบโตลงมาที่ 6.3% เนื่องจากพอร์ตหลักอย่างสินเชื่อบ้านและสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เร่งตัวไปมากแล้วในปี 2562 ประกอบกับภาระหนี้ที่สูงจะเป็นข้อจำกัดในการก่อหนี้ก้อนใหม่ในผลิตภัณฑ์สินเชื่ออื่นๆ (ที่มา : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย)

อย่างไรก็ตามจากปัจจัยต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกและภายในประเทศ อย่างมาก ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2563 โดยเฉพาะโรคไวรัส COVID-19 ทิศทางเศรษฐกิจไทยปี 2563 แนวโน้มจะชะลอตัวและต่ำกว่าระดับศักยภาพต่ออีกปี และส่งผลให้ภาพรวมสินเชื่อปี 2563 ต่ำกว่าที่ประมาณการไว้ก่อนหน้านี้

ขนาดของตลาดและการแข่งขัน

• ธุรกิจการให้สินเชื่อ

การขยายตัวทางเศรษฐกิจในประเทศมีแนวโน้มชะลอตัวจากปีก่อนหน้า ขณะที่หนี้สินภาคครัวเรือนยังคงอยู่ในระดับสูง ดังนั้นตลาดสินเชื่อยังคงอยู่ในภาวะเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ ทั้งจากสถาบันการเงินที่เป็นธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงินที่มีฐานะการเงินที่ต่ำกว่า ซึ่งเป็ผลมาจากสถานการณ์ภาวะเศรษฐกิจโลกยังมีความเสี่ยงจากสงครามการค้าที่ส่งผลกระทบต่อทั่วโลก รวมทั้งประเทศไทย นอกจากนั้นภาวะเศรษฐกิจของไทยยังมีความเสี่ยงจากอากาศแล้งที่ส่งผลต่อราคาพืชผลทางการเกษตร รวมถึงเสถียรภาพทางการเมืองที่ยังคงส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นกับสภาพรวมเศรษฐกิจเช่นกัน

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวัง ให้ความสำคัญทั้งผลตอบแทนอัตราดอกเบี้ยและคุณภาพสินเชื่อ แต่จะพิจารณาปรับใช้กลยุทธ์ต่างๆ ตามที่เหมาะสมแก่ลูกค้าต่อไป

2.7 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

งานธุรกิจการให้สินเชื่อ บริษัทฯ จำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนให้พอเพียงเพื่อการเติบโตของธุรกิจ โดยแหล่งเงินทุนมาจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา รวมถึง เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้น เงินกู้ยืมในรูปของหุ้นกู้ ซึ่งบริษัทฯ จะออกหุ้นกู้ในจำนวนที่สอดคล้องกับแผนธุรกิจเพื่อรักษาสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับที่เหมาะสม

ในขณะเดียวกันประสบการณ์ด้านการติดตามหนี้สินจากการบริหารสินทรัพย์ ทำให้ผู้บริหารของบริษัทฯ สามารถบริหาร งานในธุรกิจสินเชื่อเพื่อการอุปโภคและบริโภค 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 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
หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564	ไม่เกิน 6.0 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย
หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564	ไม่เกิน 6.0 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละไตรมาส หรือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีกรณีไตรมาสสุดท้าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) อยู่ที่ 2.66 เท่า โดยบริษัทฯ มีหนี้สินรวม เท่ากับ 3,137.80 ล้านบาทและมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,177.73 ล้านบาท และมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย อยู่ที่ -0.13 เท่า

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีมาตรการรองรับเพื่อรักษาสภาพคล่องและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น รวมถึงโครงสร้างเงินทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมในระยะเวลาอันใกล้โดย

1. บริษัทฯ มีการจัดทำประมาณการทางการเงินเพื่อเฝ้าระวังสภาพคล่องและดูแลอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่เสมอ โดยมีการตรวจสอบอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอย่างน้อยรายไตรมาส
2. บริษัทฯ มีมาตรการระมัดระวังการเพิ่มหนี้สินเท่าที่จำเป็น โดยจะออกหุ้นกู้ให้สอดคล้องกับการปล่อยสินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทฯ มีหุ้นกู้ทั้งจำนวนเป็นหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีหลักประกัน มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท และมีราคาเสนอขายหน่วยละ 1,000 บาท ทั้งนี้หุ้นกู้ดังกล่าวมีข้อกำหนดที่สำคัญบางประการ เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นต้น โดยรายละเอียดที่สำคัญของหุ้นกู้มีดังนี้

ชื่อหุ้นกู้ (บาท)	วันที่ออก	จำนวนหน่วย (ล้านบาท)		จำนวนเงิน (ล้านบาท)		อัตราดอกเบี้ย	อายุหุ้นกู้	วันครบกำหนด ไถ่ถอน
		2562	2561	2562	2561			
ACAP193A	10 มี.ค. 2560	-	0.45	-	454.20	5.50%	2 ปี	10 มี.ค. 2562
ACAP196A	30 มิ.ย. 2560	-	0.24	-	240.50	5.50%	2 ปี	30 มิ.ย. 2562
ACAP190A	6 ต.ค. 2560	0.77	0.77	768.60	768.60	6.00-7.50%	3 ปี	6 ต.ค. 2563*
ACAP202A	9 ก.พ. 2561	0.40	0.40	395.30	395.30	6.00%	2 ปี	7 ก.พ. 2563
ACAP207A	6 ก.ค. 2561	0.72	0.72	716.10	716.10	6.50%	2 ปี	6 ก.ค. 2563
ACAP209A	14 ก.ย. 2561	0.20	0.20	196.50	196.50	6.50%	2 ปี	14 ก.ย. 2563
ACAP20NA	23 พ.ย. 2561	0.29	0.29	294.10	294.10	6.50%	2 ปี	23 พ.ย. 2563
ACAP212A	15 ก.พ. 2562	0.23	-	229.80	-	6.50%	2 ปี	15 ก.พ. 2564
ACAP213A	29 มี.ค. 2562	0.07	-	74.90	-	6.50%	2 ปี	29 มี.ค. 2564

*ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดและสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ โดยขยายระยะเวลาวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ ACAP190A มูลค่า 768.60 ล้านบาท ออกไปอีก 366 วัน นับจากวันที่ 6 ตุลาคม 2562 เป็นวันที่ 6 ตุลาคม 2563 โดยกำหนดให้จ่ายดอกเบี้ยจากเดิมร้อยละ 6.00 ต่อปี เป็นอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี และมีมติอนุมัติให้ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วน ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้คือวันที่ 6 ตุลาคม 2563 โดยเมื่อวันที่ 6 มกราคม 2563 บริษัทได้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้บางส่วนก่อนครบกำหนดสำหรับหุ้นกู้ ACAP190A โดยมีการชำระคืนเงินต้นหน่วยละ 130 บาท เป็นจำนวนเงิน 99.92 ล้านบาท

หุ้นกู้มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.50 - 7.50 ต่อปี ตามที่ระบุในการออกหุ้นกู้แต่ละคราว (2561 : อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.50 - 6.50 ต่อปี) มีกำหนดชำระคืนดอกเบี้ยทุกไตรมาส และชำระคืนเงินต้นทั้งจำนวนเมื่อครบกำหนด

ทั้งนี้บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ คือ บริษัทต้องรักษาสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่เกินกว่า 6:1 ตามข้อมูลทางการเงินรวม ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละไตรมาส และต้องรักษาสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลไว้ให้ไม่เหลือน้อยกว่า 60 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินในแต่ละรอบบัญชี โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นร้อยละ 2.66

นอกจากนั้นข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทฯ มีการกำหนดเงื่อนไขไว้ในข้อ 11.1.3 ไว้ว่า “ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้ไม่ว่ามูลหนี้ใด ๆ (ไม่ว่ามูลหนี้รายเดียวหรือหลายราย) เป็นจำนวนเงินรวมกันเกินกว่า 500 ล้านบาท หรือเงินสกุลอื่นที่มีจำนวนเทียบเท่า จากการที่ (ก) ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ชำระหนี้ดังกล่าวภายในกำหนดชำระหนี้เดิมหรือภายในระยะเวลาที่เจ้าหนี้ขยายให้ หรือ (ข) หนี้ดังกล่าวถูกเจ้าหนี้เรียกให้ชำระคืนก่อนกำหนดเพราะเหตุผิดนัดตามสิทธิของเจ้าหนี้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้มูลหนี้ใด ๆ ดังกล่าวข้างต้นไม่รวมถึงหนี้ค่าใช้จ่ายค้างชำระและหนี้ในทางการค้าปกติ (Trade Payable Debts) ของผู้ออกหุ้นกู้” ดังนั้นหากบริษัทฯ มีมูลหนี้หุ้นกู้ที่ผิดนัดชำระเงินต้นและดอกเบี้ยมีจำนวนรวมกันมากกว่า 500 ล้านบาท จะเป็นเหตุให้เกิดการผิดนัดชำระหุ้นกู้รุ่นอื่นๆ ที่เหลือ (Cross default) ทั้งหมด

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้พยายามรักษาสภาพคล่องไม่ให้เกิดปัญหาด้วยการเร่งหาแหล่งเงินกู้อื่นและเรียกคืนหนี้จากลูกหนี้จำนวนหนึ่ง เพื่อมาบริหารจัดการในการชำระหนี้ มิให้เกิดปัญหา Cross default

3.2 ความเสี่ยงด้านความสามารถชำระดอกเบี้ย และเงินต้น

บริษัทฯ ได้ทำการคำนวณและเปิดเผยอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย 2 แบบ ดังต่อไปนี้

3.2.1 คำนวณตามคู่มือการจัดทำแบบ 56-1 โดยคำนวณจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน บวกดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน บวกภาษี หักด้วยดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน การจัดหาเงินและการลงทุน อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ - 0.13, 1.49 เท่า และ 3.04 เท่า ในงวด 12 เดือนปี 2562 สิ้นปี 2561 และ 2560 ตามลำดับ

3.2.2 คำนวณจาก กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (ย้อนหลัง 1 ปี) บวกด้วย ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย (ย้อนหลัง 1 ปี) บวกค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ย้อนหลัง 1 ปี) หาดด้วยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ย้อนหลัง 1 ปี) บวกต้นทุนดอกเบี้ย (ย้อนหลัง 1 ปี) โดยสำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือนสิ้นสุด ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสในแต่ละไตรมาสของผู้ถือหุ้นกู้ ตามงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ทั้งนี้อัตราส่วนอยู่ที่ - 0.13, 1.49 เท่า, และ 3.04 เท่า ในงวด 12 เดือนปี 2562 สิ้นปี 2561 และ 2560 ตามลำดับ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ระดมทุนผ่านทางตราสารหนี้ ระยะสั้น (ตั๋วแลกเงิน/ตั๋วสัญญาใช้เงิน) และระยะยาว (หุ้นกู้) เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจด้านการให้สินเชื่อเป็นหลัก และไม่มียกเว้นเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงิน ทั้งนี้บริษัทฯ ได้เฝ้าระวังและดูแลสภาพคล่องของบริษัทฯ อย่างใกล้ชิดเพื่อให้การชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในแต่ละงวดตรงตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน และสัญญากู้เงินคงค้าง มีกำหนดชำระ ดังนี้

วันที่ครบกำหนด	มูลค่า (บาท)	หมายเหตุ
2 ม.ค.63	20,000,000	จำนวน 1 ฉบับ
30 มิ.ย.63	2,000,000	จำนวน 1 ฉบับ
30 มิ.ย.63	1,000,000	จำนวน 1 ฉบับ
18 พ.ค.63	30,000,000	จำนวน 1 ฉบับ
30 ต.ค.63	100,000,000	จำนวน 1 ฉบับ
4 ธ.ค.63	250,000,000	จำนวน 1 ฉบับ
รวม	403,000,000	จำนวน 6 ฉบับ

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนจะต่ออายุตั๋วแลกเงินดังกล่าว โดยได้วางแผนล่วงหน้าเป็นเวลาประมาณ 1 เดือน เพื่อประเมินกระแสเงินสดที่จะเปลี่ยนแปลงในเดือนถัดไป หากผู้ลงทุนไม่ต่ออายุตั๋วแลกเงินหรือไม่สามารถออกตั๋วแลกเงินใหม่ได้ บริษัทฯ สามารถเรียกคืนเงินจากตั๋วแลกเงินที่บริษัทฯ ได้ไปลงทุนได้ในเวลาใกล้เคียงกัน โดยมีการแจ้งลูกค้าที่ตั๋วแลกเงินล่วงหน้าเป็นเวลาประมาณ 1 เดือนเช่นกัน เพื่อให้มีโอกาสนในการได้รับเงินคืนตามจำนวนที่ต้องการ อีกทั้ง บริษัทฯ ยังมีมาตรการสำรองในการระดมทุนจากส่วนทุนทั้งจากในและต่างประเทศไว้อีกส่วนหนึ่ง

หากบริษัทฯ ไม่สามารถเรียกคืนเงินจากตั๋วแลกเงินที่ไปลงทุนได้ทันเวลาการชำระคืนตั๋วแลกเงิน หรือไม่สามรถระดมทุนเพื่อมาสำรองไว้ได้ บริษัทฯ มีแผนการดำเนินงานดังนี้

1. เจรจากับเจ้าหนี้ของบริษัทฯ เพื่อขอจ่ายชำระบางส่วนก่อน โดยส่วนที่เหลือขอออกเป็นตั๋วแลกเงินฉบับใหม่เพื่อขยายระยะเวลาการชำระคืนออกไประยะหนึ่ง
2. สำหรับตั๋วแลกเงินที่ได้ไปลงทุนไว้ และถึงกำหนดเวลาชำระคืนแล้ว แต่ลูกค้ายังไม่สามารถหาเงินได้ บริษัทฯ จะบังคับหลักประกันของตั๋วแลกเงินทันที
3. เจรจากับลูกค้าที่ตั๋วแลกเงินที่ได้ไปลงทุนไว้ในรายที่ตัวยังไม่ครบกำหนด เพื่อขอเรียกคืนตั๋วแลกเงินก่อนกำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มียอดคงค้างหุ้นกู้ที่ยังไม่ครบกำหนดไถ่ถอน มูลค่ารวมทั้งสิ้น 2,575,380,000 บาท มีรายละเอียดดังตารางต่อไปนี้

หุ้นกู้	มูลค่าที่ออก (บาท)	วันครบกำหนดไถ่ถอน
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
หุ้นกู้ ACAP212A	229,800,000 บาท	15 กุมภาพันธ์ 2564
หุ้นกู้ ACAP213A	74,900,000 บาท	29 มีนาคม 2564

หมายเหตุ : * ในวันที่ 6 มกราคม 2563 บริษัทฯ ได้ใช้สิทธิในการชำระคืนหุ้นกู้รุ่น ACAP190A บางส่วนก่อนครบกำหนด จำนวน 99,918,000 บาท ทำให้มียอดคงเหลือจำนวน 668,682,000 บาท

** ในวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัทฯ ได้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2563 รุ่น ACAP202A ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ โดยขอขยายระยะเวลาวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้รุ่น ACAP202A ออกไปอีก 366 วัน นับจากวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2563 เป็นวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2564 โดยกำหนดให้จ่ายดอกเบี้ยใหม่ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 2.1 จากเดิมอัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี เป็นอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี มีผลให้หุ้นกู้รุ่น ACAP202A ถือว่าผิดนัดชำระหนี้ (Default)

3.3 ความเสี่ยงในการดำรงสภาพคล่องของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง (สินทรัพย์หมุนเวียน หารด้วยหนี้สินหมุนเวียน) 0.26 เท่า ซึ่งบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 3,137.80 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน 2,820.01 ล้านบาท คิดเป็น 89.87% ของหนี้สินรวมทั้งหมด ซึ่งหนี้สินหมุนเวียนส่วนใหญ่คือส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 2,367.04 ล้านบาท และเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น 362.21 ล้านบาท และบริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียน 317.80 ล้านบาท คิดเป็น 10.13% ของหนี้สินรวมทั้งหมด

เมื่อพิจารณาในแง่ของแหล่งในการชำระคืนหนี้สินโดยเฉพาะหนี้สินระยะสั้น พบว่าบริษัทฯ มีเงินสดในมือ 143.69 ล้านบาท เงินลงทุนระยะสั้น 211.12 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่น 337.20 ล้านบาท ซึ่งสินทรัพย์สภาพคล่องสูงเหล่านี้สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ในระยะอันสั้นและยืดหยุ่นสูง

อย่างไรก็ดี เมื่อพิจารณาด้านสินทรัพย์จะพบว่า สัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ลดลงจากปี 2561 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงของการมีหนี้สินระยะสั้นที่ค่อนข้างสูงดังกล่าว บริษัทฯ จึงได้มีแนวทางในการบริหารสัดส่วนหนี้สินดังกล่าว โดยเผื่อระวังและดูแลภาระหนี้ย่อยเสมอ และสำรองเงินเพื่อจ่ายหนี้ล่วงหน้า เพื่อให้ทันกำหนดที่ต้องชำระ แจกกับลูกหนี้ที่บริษัทฯ ได้ไปลงทุนในตั๋วแลกเงินให้ทราบล่วงหน้าว่าจะเรียกคืนก่อนตัวครบกำหนด เพื่อให้ลูกหนี้มีเวลาเตรียมชำระหนี้ ตลอดจนอาจเจรจาเพื่อขอชำระคืนหนี้ตั๋วแลกเงินระยะสั้นบางส่วนก่อน

3.4 ความเสี่ยงด้านข้อพิพาททางกฎหมาย

ปัจจุบัน บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้ยื่นฟ้อง บริษัทลูกหนึ่งแห่งหนึ่ง เป็นจำเลยที่ 1 และคู่ค้าของบริษัทลูกหนึ่ง 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 นำกลับมาเสนอต่อศาลอีกครั้ง โดยศาลกำหนดนัดไต่สวนและนัดชี้สองสถานในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2561 ซึ่งศาลได้สอบถามคู่ความทั้งสองฝ่ายแล้วต่างฝ่ายแถลงว่าคดีไม่สามารถเจรจาตกลงกันได้จึงขอให้ศาลดำเนินการนัดสืบพยานเพื่อพิจารณาต่อไปในระหว่างเดือนกรกฎาคมถึงเดือนสิงหาคม 2562 และเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2562 ศาลได้เรียกสืบพยาน โดยทนายทั้งสองฝ่ายขอสืบพยานเพิ่มเติมจึงขอให้ศาล

ดำเนินการระบรวการนัดสืบพยานเพื่อพิจารณาต่อไปในระหว่างเดือนกันยายนถึงเดือนพฤศจิกายน 2562 และเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2562 ศาลได้เรียกสืบพยาน โดยทนายฝ่ายจำเลยขอสืบพยานเพิ่มเติมจึงขอให้ศาลดำเนินการนัดสืบพยานเพื่อพิจารณาต่อไปในระหว่างเดือนธันวาคมถึงเดือนมีนาคม 2563

กรณีข้อพิพาทนี้เป็นเรื่องที่บริษัทฯ ได้รับโอนสิทธิการรับเงินซึ่งมีผลสมบูรณ์และบังคับได้ตามกฎหมาย คู่กรณีไม่สามารถยกข้ออ้างใดๆ มาปฏิเสธการชำระหนี้ได้ตามความเห็นทางกฎหมายของสำนักงานกฎหมายมีอาชีพ ดังนั้นข้อพิพาทนี้จะไม่ส่งผลกระทบต่อทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายจากการรับชำระหนี้ นอกจากนี้ตามความเห็นของผู้ตรวจสอบบัญชีได้แจ้งว่า “ไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอที่จะประเมินถึงผลกระทบต่อการรับชำระหนี้จากลูกหนี้รายนี้ซึ่งอาจจำเป็นต้องพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับยอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับรวมเป็นจำนวน 304.47 ล้านบาท ที่ยังคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงไม่สามารถระบุได้ว่ามีรายการปรับปรุงใดที่จำเป็นต่อจำนวนเงินดังกล่าวหรือไม่”

3.5 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

3.5.1 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับชำระคืนหนี้ล่าช้า

การป้องกันและลดความเสี่ยง

ในส่วนของการจัดการให้สินเชื่อ บริษัทฯ ได้ป้องกันและลดความเสี่ยง โดยมีนโยบายดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ มีนโยบายให้สินเชื่อไม่เกิน 50% ของหลักประกันที่มาขอสินเชื่อ และเพื่อรองรับการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น และเพิ่มความยืดหยุ่นในการปล่อยสินเชื่อ บริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนเกณฑ์การให้สินเชื่อเฉพาะตัวแลกเงิน (B/E) ให้มีนโยบายการให้สินเชื่อไม่เกิน 100% ของหลักประกัน
- หากหลักประกันไม่สามารถบังคับขายที่ราคาตลาดได้ หรือมูลค่าหลักประกันปรับตัวลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ บริษัทฯ มีส่วนขาดเสียความเสี่ยงคือ ในกลุ่มที่บริษัทฯ ให้สินเชื่อเกินกว่า 50% ของหลักประกันนี้ บริษัทฯ ต้องทราบประวัติการติดต่อและความสม่ำเสมอในการปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้เป็นอย่างดี ประกอบกับหลักประกันนั้นจะต้องเป็นหลักประกันที่มีสภาพคล่องสูง เช่น หุ่นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับบริษัทฯ ยังมีหลักประกันที่เป็นการค้ำประกันจากกรรมกรอีกส่วนหนึ่ง จึงช่วยบรรเทาความเสียหายได้อีกระดับหนึ่ง
- เน้นการปล่อยสินเชื่อระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี
- การหักดอกเบี้ยไว้ล่วงหน้า
- การติดตามการเคลื่อนไหวบัญชีของลูกค้าย่างใกล้ชิด
- นิติกรรมที่ใช้ในการให้สินเชื่อภาคธุรกิจส่วนใหญ่เป็นสัญญาขายฝาก นั่นคือ หลักประกันที่เป็นอสังหาริมทรัพย์จะโอนเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ ไม่ได้ใช้วิธีการจดจำนอง ดังนั้น หากบริษัทฯ ประเมินแล้วว่า ลูกค้ายรายใดไม่มีความสามารถชำระหนี้ได้ตามที่กำหนดเมื่อถึงกำหนดชำระ บริษัทฯ ก็สามารถนำหลักประกันดังกล่าวออกจำหน่ายได้เลยในฐานะเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์
- บริษัทฯ จะดำเนินการบังคับจำนำหุ้น บังคับหลักประกันโดยทันทีเพื่อให้บริษัทฯ ได้รับการชำระหนี้โดยเร็ว และบริษัทฯ มีการวางแผนการเงินอย่างรอบคอบ เพื่อให้สามารถชำระหนี้ที่ยืมมาได้อย่างรวดเร็ว โดยพิจารณาจากระยะเวลาที่ถึงกำหนดของหนี้ที่ยืมมาและการได้รับการชำระหนี้จากลูกหนี้ของสินเชื่อที่ปล่อยให้ความสัมพันธ์กัน และมีการสำรองเงินสดส่วนหนึ่งเป็นสภาพคล่องไว้รองรับให้เพียงพอในระดับหนึ่ง

ในขณะที่การลดความเสี่ยงจากการไม่ได้รับชำระค่าธรรมเนียมจากการให้บริการอื่นๆ บริษัทฯ และบริษัทย่อยป้องกันความเสี่ยงด้วยเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเป็นรายเดือน เป็นค่าธรรมเนียมที่ครอบคลุมต้นทุนค่าใช้จ่ายเบื้องต้น และอาจมีค่าธรรมเนียมจากผลสำเร็จของงานอีกส่วนหนึ่ง ดังนั้น หากไม่ได้รับชำระค่าธรรมเนียมการให้บริการจากลูกค้า บริษัทฯ และบริษัทย่อยก็จะหยุดให้บริการ โดยที่ยังมีรายได้ที่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายของการให้บริการรายการนั้นๆ อยู่

เงินให้กู้ยืมในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อ สามารถจำแนกได้ดังนี้

ระยะเวลา	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2562	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2562	พ.ศ. 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ตัวแลกเงิน	580.37	752.74	554.40	712.75
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	2,361.20	3,092.17	2,147.31	2,887.67
รวม	2,941.57	3,844.91	2,701.71	3,600.42

เงินให้กู้ยืมในรูปของตัวแลกเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทและบริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมระยะสั้นประเภทตัวแลกเงินทั้งสิ้น 580.4 ล้านบาท โดยมีกำหนดชำระเงินคืนภายใน 1 ถึง 6 เดือน และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6-8 ต่อปี โดยมีมูลค่าของหลักประกันที่เป็นหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 88.95 ล้านบาท สำหรับหลักประกันที่เป็นสิทธิการเช่าบริษัทฯ ยังอยู่ระหว่างการดำเนินการจดทะเบียนการโอนสิทธิการเช่าและแก้ไขเปลี่ยนแปลงคู่สัญญาเช่าใหม่ ซึ่งยังไม่แล้วเสร็จ บริษัทฯ จึงยังไม่สามารถประเมินมูลค่าของสิทธิการเช่าตามวิธีรายได้โดยผู้ประเมินอิสระ

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทและบริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลภายนอกและบริษัทเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,361.20 ล้านบาท กลุ่มกิจการได้รับชำระดอกเบี้ย ณ วันเบิกจ่ายเงินกู้จากเงินกู้ส่วนหนึ่ง และจะได้รับชำระดอกเบี้ย ณ วันชำระคืนเงินกู้อีกส่วนหนึ่ง เงินให้กู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวเป็นเงินให้กู้ยืมที่มีการจำนองเป็นที่ดินและหุ้นของบริษัทผู้กู้และบริษัทอื่นเป็นหลักประกันและการค้ำประกันโดยบุคคลซึ่งเป็นกรรมการและผู้จัดการของหุ้นจำนวนหนึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มูลค่าของหลักประกันมีมูลค่ายุติธรรม (ก่อนหักลด) ของที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเป็นจำนวนเงิน 3,519 ล้านบาท

สำหรับเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิพนัดชำระหนี้ของปี 2562 มีจำนวน 2,740.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,440.32 ล้านบาทจากปี 2561 หรือเพิ่มขึ้น 110.76% โดยลูกหนี้ผิพนัดชำระที่เพิ่มขึ้นนั้นมีหลักประกันค้ำประกันหนี้ทุกราย ลูกหนี้ส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจ จึงทำให้ลูกหนี้ธุรกิจกลุ่มนี้ผิพนัดชำระหนี้ นอกจากนั้นมีลูกหนี้ผิพนัดชำระอื่กรายที่ดำเนินธุรกิจคอมพิวเตอร์มัลติมีเดีย ที่นำสิทธิการเช่าเป็นหลักประกันการชำระหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจเช่นกัน ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงต่อการที่ลูกหนี้ส่วนใหญ่จะเป็นลูกหนี้ผิพนัดชำระ จนส่งผลต่อรายได้ที่จะนำกลับมาชำระหนี้

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้เร่งดำเนินการทวงถามติดตามหนี้ตามขั้นตอนของกฎหมายอย่างเร่งด่วน เพื่อบังคับหลักประกันนำออกขายทอดตลาดให้เร็วที่สุด

รายละเอียดประเภทของลูกหนี้ที่ผิพนัดชำระ ตามประเภทของหลักประกัน ตามตารางด้านล่าง

	2562	2561	เปลี่ยนแปลง	%
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้				
ลูกหนี้ที่มีหนี้สามัญเป็นหลักประกัน	162,464,110	0	162,464,110	100.00%
ลูกหนี้ที่มีอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกันใน ส่วนที่มูลค่าหลักประกันเกินกว่ามูลหนี้	1,246,728,043	995,891,742	250,836,301	25.19%
ลูกหนี้ที่มีอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกันใน ส่วนที่มูลค่าหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้	535,594,329	0	535,594,329	100.00%
ลูกหนี้ที่มีสิทธิการเช่าเป็นหลักประกันและ อยู่ระหว่างการเข้าถึงสิทธิในหลักประกัน	491,426,931	0	491,426,931	100.00%
ลูกหนี้ที่อยู่ในกระบวนการพิจารณาของศาล	304,474,211	304,474,211	0	0.00%
รวมเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้ - สุทธิ	2,740,687,624	1,300,365,953	1,440,321,671	110.76%

3.5.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

อัตราดอกเบี้ยเป็นปัจจัยสำคัญต่อผู้ให้กู้และผู้กู้ ซึ่งความผันผวนของสภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดจะมีผลต่อการกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่คิดกับลูกค้า ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

การป้องกันและลดความเสี่ยง

บริษัทฯ ป้องกันความเสี่ยงของความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดโดยการระดมเงินทุนให้มีอายุสอดคล้องกับระยะเวลาการให้สินเชื่อในภาคธุรกิจนั้นๆ และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ และหลีกเลี่ยง Mismatching ของเงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืม นอกจากนี้ บริษัทฯ จะหักดอกเบี้ยไว้ล่วงหน้า เพื่อลดความเสี่ยงในการรับชำระดอกเบี้ยล่าช้า

3.5.3 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงตามวัฏจักรของธุรกิจ

การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะในช่วงที่เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะซบเซา ไม่เกิดการขยายตัว ก็จะส่งผลกระทบต่อดำเนินธุรกิจของบริษัทต่างๆ ในอุตสาหกรรม และส่งผลกระทบต่อการลงทุนขยายธุรกิจ ดังนั้นอาจจะเป็นเหตุให้กระทบผลประโยชน์ของบริษัทก็เป็นได้ทั้งเรื่องความสามารถชำระหนี้และการปล่อยกู้ใหม่

การป้องกันและลดความเสี่ยง

ผู้บริหารของบริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงของวงจรทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะในช่วงที่เศรษฐกิจอยู่ในภาวะซบเซา ดังนั้นบริษัทฯ จะประเมินสภาวะเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง เพื่อปรับแผนในการดำเนินธุรกิจเรื่องการให้สินเชื่อ โดยที่ผ่านมาได้ให้สินเชื่อใหม่กับลูกค้าหลากหลายอุตสาหกรรมเพื่อกระจายความเสี่ยงไม่พึ่งพาธุรกิจในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากเกินไป เพิ่มความระมัดระวังในการปล่อยกู้ใหม่ และติดตามประเมินคุณภาพลูกหนี้อย่างใกล้ชิด

3.5.4 ความเสี่ยงจากการแข่งขัน

ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อ เป็นธุรกิจที่บริษัทฯ มีคู่แข่งทั้งที่เป็นสถาบันการเงิน ธุรกิจเอกชนรายอื่น ดังนั้น บริษัทฯ จะมีความเสี่ยงเรื่องการแข่งขันเช่นเดียวกับธุรกิจอื่นๆ สำหรับธุรกิจการให้บริการอื่นๆ ที่จะมีการแย่งลูกค้าด้วยสงครามราคาและบริการเข้ามาเช่นเดียวกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่รายได้ของบริษัทฯ อาจลดลงจากการแข่งขันด้านราคาของกลุ่มคู่แข่งรายใหม่ที่มีเพิ่มขึ้น

การป้องกันและลดความเสี่ยง

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

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญในการสร้างองค์กรที่ไม่ซับซ้อน ระบบการพิจารณางาน ระบบการอนุมัติที่ชัดเจน และมีประสิทธิภาพ เพื่อให้สอดคล้องกับความรวดเร็วในการทำงานของเจ้าหน้าที่ในแต่ละธุรกิจ

3.5.5 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

ในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อ บริษัทฯ จะมีการให้สินเชื่อที่พึ่งพิงรายใหญ่จำนวนร้อยละ 48.6 ของจำนวนเงินให้กู้ทั้งหมด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อขนาดของพอร์ตและรายได้ดอกเบี้ย กรณีลูกหนี้มีปัญหาการชำระคืนเงินกู้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการติดตามผลการดำเนินธุรกิจของลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง และเรียกคืนหนี้เงินต้นบางส่วนกรณีขอขยายระยะเวลาเงินกู้นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้มีมาตรการกำหนดแนวทางการให้สินเชื่อแบบกระจายความเสี่ยงโดยลดขนาดวงเงินกู้ต่อราย และกระจายหลากหลายภาคธุรกิจ

ผลจากการให้สินเชื่อกระจุกตัวในกลุ่มลูกหนี้รายใหญ่ ทำให้บริษัทฯ มีโอกาสได้รับผลกระทบต่อยอดรายได้ดอกเบี้ยที่เป็นสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับรายได้ทั้งหมด โดยในปี 2562 บริษัทฯ มีลูกหนี้รายใหญ่ผิติดชำระหนี้ (NPL) ในสัดส่วนร้อยละ 56 ของลูกหนี้ NPL ทั้งหมด และยังคงอาจส่งผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องกรณีที่ไม่สามารถเรียกชำระคืนเงินต้นในสัดส่วนที่สูง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ดำเนินการติดตามทางกฎหมายตามขั้นตอนกฎหมายแล้วทุกราย

3.5.6 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ากลุ่มใดกลุ่มหนึ่งมากเกินไป

การให้สินเชื่อกับลูกค้ากลุ่มหนึ่งกลุ่มใดที่มากเกินไป มีความเสี่ยงด้านความสามารถชำระหนี้กรณีกลุ่มลูกค้านั้นได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทั้งจากภาวะเศรษฐกิจ หรือเปลี่ยนแปลงจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดหมาย ทั้งนี้ที่ผ่านมา การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ยังคงพึ่งพิงลูกค้าที่อยู่ในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์เป็นส่วนใหญ่แต่เป็นผู้ประกอบการโครงการแนวราบเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งมีความเสี่ยงน้อยกว่าโครงการแนวตั้ง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ใช้การพิจารณาสินเชื่อบนพื้นฐานผลประกอบการ และความมั่นคงยั่งยืนของธุรกิจผู้กู้ควบคู่ไปกับการพิจารณาคุณภาพของหลักประกันเป็นไปตามเกณฑ์ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ จะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดสัญญาเงินกู้ หรือสามารถบังคับขายหลักประกันเพื่อชำระหนี้ได้โดยไม่เกิดความสูญเสีย

สินเชื่อกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ ดังตารางด้านล่างนี้

ลำดับที่	กลุ่มอุตสาหกรรม	สัดส่วนการปล่อยสินเชื่อ
1	อสังหาริมทรัพย์	67.25%
2	บริการ	17.00%
3	พลังงาน	10.50%
4	อื่นๆ	5.25%
รวม		100.00%

การป้องกันและลดความเสี่ยง

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

3.5.7 ความเสี่ยงด้านทรัพยากรบุคคล

ลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็นธุรกิจที่ต้องพึ่งพาความสามารถและความชำนาญของผู้บริหารและบุคลากรเป็นหลัก ทั้งในด้านสายสัมพันธ์กับธุรกิจต่างๆ ในการหาลูกค้าและในด้านการบริหารงาน ดังนั้น การสูญเสียบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ อาจส่งผลกระทบต่อความสำเร็จของธุรกิจบริษัทฯ ในอนาคต

การป้องกันและลดความเสี่ยง

เนื่องจาก บริษัทฯ มีการวางแผนนโยบายการบริหารงานไว้ทุกปี ดังนั้น การบริหารจัดการด้านทรัพยากรบุคคลจึงเป็นไปด้วยดีตลอดมา บริษัทฯ สามารถดำเนินการปรับเปลี่ยนหรือลดจำนวนพนักงานให้สอดคล้องกับปริมาณงานได้ด้วยดี

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

3.6 ความเสี่ยงของตราสาร

3.6.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ความเสี่ยงด้านเครดิตหมายถึงความเสี่ยงในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้มีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ และผู้ออกตราสารหนี้จะไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ชุดนี้ หรือเกิดเหตุผิดนัดชำระและผลของการผิดนัดชำระอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ (ข้อ 11) ของหุ้นกู้ ซึ่งหากผู้ออกหุ้นกู้ต้องตกเป็นบุคคลล้มละลายหรือผิดนัดชำระหนี้ ผู้ถือหุ้นกู้และเจ้าหนี้อื่นๆ ของผู้ออกหุ้นกู้จะมีบุริมสิทธิเหนือผู้ถือหุ้นของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้

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

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

3.6.2 ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือหุ้นกู้ต้องการขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้ อาจขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่สูงขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด กล่าวคือ หากอัตราดอกเบี้ยของตลาดสูงขึ้น ราคาหุ้นกู้จะลดลง ทั้งนี้ โดยทั่วไปราคาของหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดมากกว่า

3.6.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือหุ้นกู้ประสงค์จะขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ หากผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (BEX) ผู้ถือหุ้นกู้สามารถซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรองได้กับผู้ค้าตราสารหนี้

3.6.4 ความเสี่ยงจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด (Early redemption Risk)

บริษัทฯ มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้คืนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ (Call Option) ทั้งจำนวนหรือบางส่วนตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้ โดยสิทธิดังกล่าวเป็นสิทธิเฉพาะของบริษัทฯ เท่านั้น ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงในการได้รับชำระคืนก่อนกำหนด ซึ่งการไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าว บริษัทฯ สามารถใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ ณ วันครบรอบ 1 ปี ของวันที่ออกหุ้นกู้ และวันที่ตรงกับวันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย ไม่ว่างวืดใดๆ ภายหลังจากหุ้นกู้ครบรอบ 1 ปี ทั้งนี้ การที่บริษัทฯ จะใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้หรือไม่ขึ้นอยู่กับพิจารณาภาวะการณ์โดยรวม และปัจจัยต่างๆ เป็นหลัก อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี การไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดดังกล่าวอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่ผู้ลงทุนคาดหวัง และผู้ลงทุนยังมีความเสี่ยงจากการลงทุนต่อ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงิน ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่สามารถนำเงินต้น และดอกเบี้ยที่ได้รับจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าวไปลงทุนต่อภายในอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังในระดับเดิมที่ได้รับและยังส่งผลต่อ

ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลงไปตามอัตราดอกเบี้ยนั้นๆ แม้ว่าบริษัทฯ จะชำระค่าธรรมเนียมให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 0.25 ของจำนวนเงินต้นของหุ้นที่มีการไถ่ถอนก็ตาม

3.7 ความเสี่ยงจากสภาพคล่องในการขายหลักประกันของลูกหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 778.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่ 334.33 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 132.71 ซึ่งเกิดจากการตีโอนทรัพย์สินเพื่อการชำระหนี้เพิ่มในปี 2562 จำนวน 1 ราย ทั้งนี้มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน มีดังนี้

รายละเอียด (บาท)		งบการเงินรวม	
		ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
ปี 2562			
1	ที่ดินของบริษัทฯ ที่จังหวัดภูเก็ต	238,017,331	526,670,000
2	โครงการคอนโดมิเนียมที่หยุดการก่อสร้างที่จังหวัดภูเก็ต	96,313,313	127,992,000
3	โครงการอาคารสำนักงานที่จังหวัดสมุทรปราการ	443,696,838	468,286,000
รวม		778,027,482	1,122,948,000

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ มูลค่ายุติธรรมของที่ดิน ประเมินโดยเกณฑ์วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดและวิธีต้นทุน มูลค่ายุติธรรมของอาคารประเมินโดยใช้วิธีต้นทุน การวัดมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนถูกจัดลำดับชั้นการวัดมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 2

ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ได้จากการตีโอนชำระหนี้ ส่วนใหญ่เป็นที่ดินเปล่า จึงมีความเสี่ยงต่อการเสื่อมสภาพหรือด้อยค่าตามเวลา อย่างไรก็ตามที่ดินที่ตีโอนอีกจำนวนหนึ่งมูลค่าประมาณร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดเป็นทรัพย์สินลักษณะที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง จึงมีโอกาสดังที่ทรัพย์สินส่วนที่เป็นสิ่งปลูกสร้างจะเสื่อมสภาพได้

อย่างไรก็ตามทรัพย์สินส่วนใหญ่อยู่ในทำเลที่ดี ใกล้แหล่งความเจริญและชุมชน รวมทั้งอยู่ในสภาพพร้อมที่จะพัฒนาเป็นโครงการเชิงพาณิชย์ได้ แต่เนื่องจากทรัพย์สินมีขนาดและมูลค่าสูง จึงส่งผลกระทบต่อการขายได้ช้า โดยเฉพาะในภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว และนักลงทุนระมัดระวังต่อการลงทุน

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ทรัพย์สินประเภทคอมพิวเตอร์ เฟอร์นิเจอร์ เครื่องใช้สำนักงาน และยานพาหนะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

รายการ	ลักษณะของ กรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าตามบัญชี (พันบาท)
ACAP			
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	เป็นเจ้าของ	-	609
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	119
เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	2,080
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	56
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	-	7,181
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	เป็นเจ้าของ	-	111
รวม			10,156
GSC			
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	เป็นเจ้าของ	-	1,093
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	2,241
เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	316
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	647
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	-	1,837
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	เป็นเจ้าของ	-	1,862
รวม			7,996
ACON			
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	-
เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	-
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	เป็นเจ้าของ	-	-
รวม			0

รายการ	ลักษณะของ กรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าตามบัญชี (พันบาท)
CAP OK			
ส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	เป็นเจ้าของ	-	-
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	1
เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	1
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	-
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	-	1,346
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	เป็นเจ้าของ	-	68
รวม			1,416
OK CASH			
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	เป็นเจ้าของ	-	-
เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	-
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	-	1
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	-	204
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	เป็นเจ้าของ	-	31
รวม			236

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ไม่มีภาระผูกพัน

4.2 สัญญาเช่าพื้นที่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

บริษัท	สถานที่	พื้นที่เช่า (ตร.ร.ม.)	อัตรา (บาทต่อเดือน)	อายุสัญญาเช่า (ปี)	เงื่อนไขในการเช่า
ACAP	อาคารเอสเจ อินฟินิท วัน บีซีเนส คอม เพล็กซ์ ชั้น 24 ห้อง เลขที่ 2401-2405	526	344,530	3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2561 ถึง 15 ตุลาคม 2564	ชำระค่าเช่าและ ค่าบริการเป็นรายเดือน โดยชำระ เป็นค่าเช่าและ ค่าบริการล่วงหน้า ภายในวันที่ 5 ของทุกเดือน การต่ออายุสัญญาเช่า เช่า แจ้งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน
	สาขาที่ 00004 โกดัง จำนวน 1 สาขา	320	45,000	3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึง 30 มิถุนายน 2565	การต่ออายุสัญญาเช่า เช่า แจ้งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 90 วัน
บริษัท	สถานที่	พื้นที่เช่า (ตร.ร.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 บีซีเนส คอม เพล็กซ์ ชั้น 24 ห้อง เลขที่ 2401-2405	อาคาร สำนักงาน	5,500	16 ตุลาคม 2561 ถึง 15 ตุลาคม 2564	เช่าช่วงต่อจากเอแคป ค่าบริการและ ค่าสาธารณูปโภคเดือนละ 9,700 บาท

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ปัจจุบัน บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้ยื่นฟ้อง บริษัทลูกหนึ่งแห่งหนึ่ง เป็นจำเลยที่ 1 และคู่ค้าของบริษัทลูกหนึ่ง 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 นำกลับมาเสนอต่อศาลอีกครั้ง โดยศาลกำหนดนัดไต่สวนและนัดชี้สองสถานในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2561 ซึ่งศาลได้สอบถามคู่ความทั้งสองฝ่ายแล้วต่างฝ่ายแถลงว่าคดีไม่สามารถเจรจาตกลงกันได้จึงขอให้ศาลดำเนินการนัดสืบพยานเพื่อพิจารณาต่อไปในระหว่างเดือนกรกฎาคมถึงเดือนสิงหาคม 2562 และเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2562 ศาลได้เรียกสืบพยาน โดยทนายทั้งสองฝ่ายขอสืบพยานเพิ่มเติมจึงขอให้ศาลดำเนินการนัดสืบพยานเพื่อพิจารณาต่อไปในระหว่างเดือนกันยายนถึงเดือนพฤศจิกายน 2562 และเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2562 ศาลได้เรียกสืบพยาน โดยทนายฝ่ายจำเลยขอสืบพยานเพิ่มเติมจึงขอให้ศาลดำเนินการนัดสืบพยานเพื่อพิจารณาต่อไปในระหว่างเดือนธันวาคมถึงเดือนมีนาคม 2563

กรณีข้อพิพาทนี้เป็นเรื่องที่บริษัทฯ ได้รับโอนสิทธิการรับเงินซึ่งมีผลสมบูรณ์และบังคับได้ตามกฎหมาย คู่กรณีไม่สามารถยกข้ออ้างใดๆ มาปฏิเสธการชำระเงินได้ตามความเห็นทางกฎหมายของสำนักงานกฎหมายมีอาซีฟ ดังนั้นข้อพิพาทนี้จะไม่ส่งผลกระทบทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายจากการรับชำระหนี้ นอกจากนี้ตามความเห็นของผู้ตรวจสอบบัญชีได้แจ้งว่า “ไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอที่จะประเมินถึงผลกระทบต่อการรับชำระหนี้จากลูกหนี้รายนี้ซึ่งอาจจำเป็นต้องพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับยอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับรวมเป็นจำนวน 304.47 ล้านบาท ที่ยังคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงไม่สามารถระบุได้ว่ามีรายการปรับปรุงใดที่จำเป็นต่อจำนวนเงินดังกล่าวหรือไม่”

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
ที่ตั้งสาขา	เลขที่ 11 ซอยโพธิ์แก้ว 3 แยก 7 แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240
ทุนจดทะเบียนทั้งหมด	195,336,169 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	158,205,580 บาท
ชนิดของหุ้นที่จดทะเบียน	หุ้นสามัญ
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	316,411,160 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 แคปปิตอล โอเค จำกัด (“แคป โอเค”)
ชื่อภาษาอังกฤษ	CAPITAL OK COMPANY LIMITED (“CAP OK”)
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	99.99%
ประเภทธุรกิจ	ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลรายย่อย เพื่อการอุปโภคและบริโภค ธุรกิจรับจ้างดำเนินงาน
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 349 อาคารเอสเจ อินฟินิท 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 (3)	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 (4)	บริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด (“ซี.อิมเมจ”)
ชื่อภาษาอังกฤษ	C.IMAGE DIGITAL COMPANY LIMITED (“C.IMAGE”)
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	99.99%
ประเภทธุรกิจ	กิจการค้าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและอสังหาริมทรัพย์อื่น
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 503/1 ซอยอุดมสุข 26 แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10110
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	50,000,000 บาท
จำนวนหุ้น	500,000 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	100 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ
โทรศัพท์	02-793-3888
โทรสาร	02-793-3844
ชื่อบริษัท (5)	บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (“จีเอสซี”)
ชื่อภาษาอังกฤษ	GLOBAL SERVICES CENTER COMPANY LIMITED (“GSC”)
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	64.00%
ประเภทธุรกิจ	ให้บริการรับจ้างติดตามหนี้ และบริการ Call Center
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 2991/14-15 อาคารวิสุทธิธานี ซอยลาดพร้าว 101/3 แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240
ทุนจดทะเบียนทั้งหมด	125,000,000 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	125,000,000 บาท

จำนวนหุ้น	250,000,000 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	0.50 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ
โทรศัพท์	02-793-3888
โทรสาร	02-793-3844

Home Page www.gsc-servicecenter.com

หมายเหตุ: * เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2562 เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ ราคา IPO ที่ 1.70 บาท

ชื่อบริษัท (6)	บริษัท ออรัม แคปปิตอล แอดไวเซอร์ ฟิทีอี จำกัด (“ออรัม”)
ชื่อภาษาอังกฤษ	AURUM CAPITAL ADVISORY PTE LIMITED (“AURUM”)
สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	63.97%
ประเภทธุรกิจ	ให้บริการด้านวาณิชยกรรมในประเทศสิงคโปร์
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 ข้อมูลสำคัญอื่น ๆ

นายทะเบียนของบริษัทฯ

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

บริษัทผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
เลขที่ 100/72, 100/2 อาคารว่องวานิชคอมเพล็กซ์ บี
ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง
กรุงเทพมหานคร 10310
โทรศัพท์ 02-645-0101 โทรสาร 02-645-0110

รายชื่อผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท

- ปี 2562
1. นายอิทธิพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3500 หรือ
 2. นายยุทธพงษ์ เชื้อเมืองพาน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 9445 หรือ
 3. นายวิชัย รุจิตานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4054 หรือ
 4. นายเสถียร วงศ์สนั่น ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3495 หรือ
 5. นางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5946 หรือ
 6. นางสาวกนิษฐา ศิริพัฒน์สมชาย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 10837

สถาบันการเงินที่ติดต่อ

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่
เลขที่ 3000 แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02-299-1283 โทรสาร 02-2737332

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) สาขาสำนักพระรามที่ 3
เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์. 0-2296-2000

ที่ปรึกษางานกฎหมาย

บริษัท สำนักงานกฎหมายกรุงเทพโกลบอล จำกัด
540 ห้องเลขที่ 1705 เมอร์คิวรี่ ทาวเวอร์ ชั้น 17
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 02-252-5895-6
โทรสาร 02-252-5897