

3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

3.1 ประวัติความเป็นมาของบริษัทฯ

บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) (“AYCAL” หรือ “บริษัทฯ”) เป็นบริษัทที่ถือหุ้นทั้งหมดโดยธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“BAY”) ซึ่งเข้าซื้อหุ้นทั้งหมด เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2551 จาก เจเนอรัล อีเลคทริก แคปปิตอล เอเชีย อินเวสต์เมนท์ อิงค์ (“GECAI”)

บริษัทฯ ได้จัดตั้งขึ้นในปี พ.ศ. 2535 โดยบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์จีเอฟ จำกัด (มหาชน) (“GFS”) ได้ก่อตั้งบริษัท จีเอฟ ลีสซิ่ง จำกัด (“GFL”) เพื่อดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อเช่าซื้อยานพาหนะ ซึ่งแต่เดิมเป็นส่วนหนึ่งของ GFS ต่อมาในปี พ.ศ. 2536 ธนาคารออมสิน และ บริษัท เจเนอรัล อีเลคทริก แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น (“GECC”) ได้ตกลงเข้าร่วมทุนกับ GFS ภายหลังจากการเข้าร่วมทุนดังกล่าว GECC (โดย GECAI) ธนาคารออมสิน GFS และ บริษัท จีเอฟ โฮลดิ้ง จำกัด (“GFH”) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ GFS เข้าถือหุ้นร่วมกันใน GFL ในอัตราส่วนร้อยละ 37.5 ร้อยละ 30.0 ร้อยละ 10.0 และร้อยละ 22.5 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ GFL ตามลำดับ โดยได้เปลี่ยนชื่อบริษัทจาก GFL เป็นบริษัท จีเอส แคปปิตอล จำกัด (“GSCC”)

ณ วันที่ร่วมทุนกันในปี พ.ศ. 2536 นั้น GFL มีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วทั้งสิ้น 250 ล้านบาท โดยมีสาขาทั้งหมด 8 สาขา และมีพนักงานทั้งหมด 290 คน

ในเดือนธันวาคม 2539 GECC โดย GECAI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดถือโดย เจลโค คอร์ปอเรชั่น (“Gelco”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดถือโดย เจเนอรัล อีเลคทริก แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น (“GECC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดถือโดย เจเนอรัล อีเลคทริก แคปปิตอล เซอร์วิส อิงค์ (“GECS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดถือโดย เจเนอรัล อีเลคทริก คอมพานี (“GE Company”) แห่งประเทศสหรัฐอเมริกา ได้ซื้อหุ้นจากธนาคารออมสิน และบางส่วนจาก GFS เพื่อเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้น คิดเป็นร้อยละ 80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ GSCC โดยหุ้นที่เหลืออีกร้อยละ 20 ยังคงถือโดย GFS และ GFH ต่อมาในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2541 GECC ได้ซื้อหุ้นส่วนที่เหลือทั้งหมดเพื่อเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของตนเองเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ GSCC และได้เปลี่ยนชื่อบริษัทจาก GSCC เป็น บริษัท จีอี แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) (“GECAL”) ในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2541

หลังจากที่บริษัท จีอี แคปปิตอล อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง คอร์ปอเรชั่น (“GECIH”) เข้าถือหุ้นในธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เนื่องจากการปรับโครงสร้างทางธุรกิจของธนาคารกรุงศรีอยุธยา บริษัทฯ ได้หยุดประกอบธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ และสัญญาเช่าซื้อที่เกิดขึ้นใหม่ได้ถูกบันทึกในบัญชีของบริษัทลูกที่ตั้งขึ้นใหม่ คือ บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ลีส จำกัด (“AYCL”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของธนาคารกรุงศรีอยุธยาตั้งแต่เดือนมกราคม 2550

ในวันที่ 27 กันยายน 2550 GECAL ได้ซื้อทรัพย์สินตามสัญญาเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ สัญญาเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้ว และสัญญากู้ยืมเงิน (ค่าเบี่ยประกันภัย) รวมทั้งสิทธิตามสัญญาค้ำประกัน และหลักประกันอื่นๆ จาก บริษัท โทเทิล เซอร์วิส เซล โซลูชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นมูลค่ารวมกว่า 10,000 ล้านบาท ซึ่งทำให้ทรัพย์สินของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 20

ในวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2551 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“BAY”) เข้าถือหุ้นของ GECAL 100% และได้เปลี่ยนชื่อจาก บริษัท จีอี แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) เป็น บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2551 ซึ่งในขณะนั้นธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) มีบริษัทย่อยในกลุ่มธุรกิจทางการเงินที่ประกอบธุรกิจให้เช่าซื้อยานพาหนะในลักษณะคล้ายกัน จำนวน 4 บริษัท ดังนี้

- i. บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ลีส จำกัด (“AYCL”) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักโดยการให้สินเชื่อรถยนต์ใหม่ สินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงิน (Financial Lease) และสินเชื่อสินค้าคงคลังเพื่อผู้จำหน่ายรถยนต์ (Inventory Finance)
- ii. บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) (“AYCAL”) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักโดยการให้สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้ว สินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่ สินเชื่อท้อปอ๊ฟ
- iii. บริษัท อยุธยา เช่าซื้อ จำกัด (“AYHP”) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักในการให้เช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้ว แบบ Sale and Lease Back (“สินเชื่อเพื่อคนมีรถ Car4Ca\$h”)
- iv. บริษัท อยุธยา ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) (“AYAL”) (ไม่มีการทำธุรกิจให้สินเชื่อเพิ่มเติม คงมีเพียงการให้บริการและรับชำระหนี้คืนจากลูกค้าเท่านั้น)

ประเภทธุรกิจสินเชื่อยานยนต์ในกลุ่ม ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ประเภทสินเชื่อ	AYCAL	AYHP	AYCL
รถยนต์ใหม่	-	-	✓
รถยนต์ใช้แล้ว	✓	-	-
รถจักรยานยนต์ใหม่	✓	-	-
ท้อปอ๊ฟ	✓	-	-
เช่าซื้อแบบ Sale and Lease Back	-	✓	-
สัญญาเช่าทางการเงิน	-	-	✓
สินค้าคงคลังเพื่อผู้จำหน่ายรถยนต์	-	-	✓

โดย เมื่อวันที่ 5 ธันวาคม 2551 เพื่อให้สามารถบริหารต้นทุนและบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดและช่วยอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าที่ประสงค์จะใช้บริการเช่าซื้อยานพาหนะจากบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคารธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) จึงได้ดำเนินการรวมธุรกิจให้เช่าซื้อยานพาหนะทั้ง 3 บริษัท ดังต่อไปนี้ 1) บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) 2) บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ลีส จำกัด และ 3) บริษัท อยุธยา เช่าซื้อ จำกัด เข้าด้วยกัน โดยให้ บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) เป็นแกนในการรับโอนกิจการ

ความเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปี 2553

- ในเดือน กุมภาพันธ์ 2553 บริษัทฯ ได้ทำการออกหุ้นกู้ระยะยาว เป็นจำนวนเงินจำนวน 7,000 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.33 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก 6 เดือน โดยจะครบกำหนดไถ่ถอนในปี 2556 ซึ่งหุ้นกู้นี้ได้จำหน่ายให้แก่นักลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่
- เมื่อเดือน พฤษภาคม 2553 บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบัน จำนวน 5,000 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.68 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือน โดยจะครบกำหนดไถ่ถอนในปี 2557

- เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2553 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อบัญชีลูกหนี้ประเภทเช่าซื้อรถยนต์ กับ บริษัท อยุธยา คาร์ดิ เซอร์วิส จำกัด (“AYCS”) ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มเดียวกันและถือเป็นรายการระหว่างกัน โดยซื้อบัญชีลูกหนี้ที่มีมูลค่ายุติธรรมเป็นจำนวนเงิน 735 ล้านบาท และได้บันทึกบัญชีลูกหนี้ดังกล่าวเป็นรายการเงินลงทุนในลูกหนี้
- เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2553 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาซื้อลูกหนี้ประเภทเช่าซื้อรถยนต์ จากบริษัทแห่งหนึ่งที่มีมูลค่ายุติธรรม เป็นจำนวน 1,273 ล้านบาท และได้บันทึกบัญชีลูกหนี้ดังกล่าวเป็นรายการเงินลงทุนในลูกหนี้
- ตั้งแต่เดือนตุลาคมปี 2553 บริษัทฯ ได้เสนอขายตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นแก่ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ วงเงินอนุมัติรวม 10,000 ล้านบาท โดยบริษัทมียอดคงค้างตัวแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เป็นมูลค่ารวม 4,793 ล้านบาท

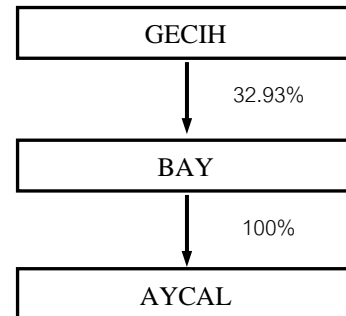
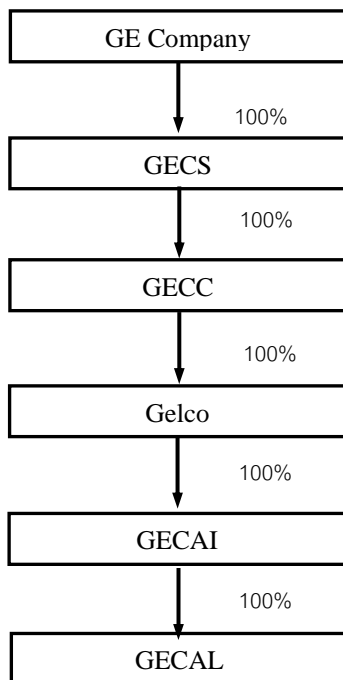
3.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้นและทุนจดทะเบียน

แต่เดิม บริษัทฯ เป็นบริษัทย่อยที่หุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ถือโดย เจเนอรัล อีเลคทริก แคปปิตอล เอเชีย อินเวสต์เมนท์ อิงค์ (“GECAL”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่หุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดถือโดย เจลโค คอร์ปอเรชั่น (“Gelco”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่หุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดถือโดยเจเนอรัล อีเลคทริก แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น (“GECC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่หุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดถือโดย เจเนอรัล อีเลคทริก แคปปิตอล เซอร์วิส อิงค์ (“GECS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่หุ้นทั้งหมดถือโดยเจเนอรัล อีเลคทริก คอมปานี (“GE Company”) แห่งประเทศสหรัฐอเมริกา

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นบริษัทย่อยที่หุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ถือโดย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“BAY”) โดยมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว เป็นจำนวน 1,045 ล้านบาท

โครงสร้างผู้ถือหุ้นเดิมก่อน วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2551

โครงสร้างผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2551 จนถึงปัจจุบัน



3.3 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

หลังจากการรวมธุรกิจทำให้บริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์และขอบเขตการดำเนินงานที่กว้างขวางมากขึ้น โดยในปัจจุบัน บริษัทฯ ให้บริการทางธุรกิจรวมใน 3 ประเภทหลัก รวม 7 ผลิตภัณฑ์ ได้แก่

3.3.1 ธุรกิจประเภทสินเชื่อเช่าซื้อ

สินเชื่อเช่าซื้อ หมายถึง สัญญาเช่าซื้อที่บริษัทฯ เป็นเจ้าของทรัพย์สิน ยินยอมให้ลูกค้าหรือผู้เช่าซื้อได้ครอบครองและใช้ทรัพย์สินดังกล่าวภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ตกลงกันในช่วงระยะเวลาที่กำหนดไว้แน่นอน โดยเมื่อผู้เช่าซื้อได้ชำระค่างวดให้แก่บริษัทฯ ครบถ้วนตามที่ตกลงกันแล้ว ผู้เช่าซื้อจะได้รับกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินนั้น ทั้งนี้ ผู้เช่าซื้อทำหน้าที่ในการบำรุงรักษาทรัพย์สินในระหว่างการครอบครองและใช้ทรัพย์สินดังกล่าว รวมทั้งต้องจัดให้มีการประกันภัยสำหรับทรัพย์สินนั้นไว้กับบริษัทประกันภัยที่บริษัทฯ ให้ความเห็นชอบ โดยระบุชื่อบริษัทฯ เป็นผู้รับประกันภัยตามกรมธรรม์ประกันภัย สินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทฯ ประกอบด้วย

- i. สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่
- ii. สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้ว
- iii. สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์
- iv. สินเชื่อเช่าซื้อแบบ Sale and Lease Back (สินเชื่อเพื่อคนมีรถ Car4Ca\$h)
- v. สินเชื่อท้อปอัป (เป็นการให้บริการสินเชื่อสำหรับลูกค้าเดิมของบริษัทฯ)

3.3.2 สินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงิน (Financial Lease)

เป็นการให้เช่าทางการเงินที่กำหนดระยะเวลาเช่าและค่าเช่าเป็นจำนวนที่แน่นอนตลอดอายุสัญญาเช่า เมื่อสิ้นสุดสัญญาเช่าจะมีการโอนกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินเมื่อมีการซื้อขาด โดยทั่วไปสินเชื่อประเภทนี้จะให้บริการแก่กลุ่มลูกค้านิติบุคคลเพื่อวัตถุประสงค์ทางการบัญชีและผลประโยชน์ทางภาษี

3.3.3 สินเชื่อสินค้าคงคลังสำหรับผู้จำหน่ายรถยนต์

เป็นบริการสินเชื่อที่ให้แก่ผู้จำหน่ายรถยนต์โดยนำเสนอในรูปแบบวงเงินสินเชื่อระยะสั้น ในรูปแบบของสัญญาเช่าเพื่อจัดแสดงหรือรอจำหน่ายต่อ (สำหรับรถยนต์ใหม่) โดยสินเชื่อสินค้าคงคลังสำหรับผู้จำหน่ายรถยนต์เป็นสินเชื่อเพื่อสนับสนุนแหล่งเงินทุนแก่ผู้จำหน่ายรถยนต์เพื่อช่วยในการบริหารสินค้าคงคลัง และช่วยให้การทำธุรกรรมและการตลาดสินเชื่อบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

3.3.4 บริการอื่นๆ

บริษัทฯ ยึดหลักการเป็นผู้ให้บริการแบบครบวงจร (One Stop Service) ดังนั้น นอกจากธุรกิจหลักที่กล่าวมาแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการบริการอื่นๆ เช่น บริการต่อภาษีรถยนต์ประจำปี บริการเกี่ยวกับการโอนทะเบียน เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าที่ใช้บริการสินเชื่อ



โครงสร้างรายได้

หน่วย: ล้านบาท

สายผลิตภัณฑ์/ กลุ่มธุรกิจ	ปี 2552		ปี 2553		ไตรมาสที่ 1 ปี 2554	
	รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
รายได้จากสัญญาเช่าซื้อ	9,605	92.41%	10,720	91.30%	2,984	91.62%
รายได้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	100	0.96%	118	1.00%	34	1.04%
รายได้จากเงินให้กู้ยืมแก่ตัวแทนขาย ยานพาหนะ	22	0.21%	36	0.31%	13	0.40%
รายได้ค่าบริการ	667	6.41%	868	7.39%	226	6.94%
รวม	10,394	100.00%	11,741	100.00%	3,257	100.00%

หมายเหตุ : โปรดดูรายละเอียดในข้อ 11 “ฐานะการเงินและการดำเนินงาน”

จากตารางจะเห็นได้ว่ารายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากรายได้จากดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อประเภทเช่าซื้อ ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 91-92 ของรายได้รวมทั้ง 4 ประเภท สำหรับรายได้จากสินเชื่อประเภทสัญญาเช่าทางการเงิน และรายได้จากสินเชื่อสินค้าคงคลังเพื่อผู้จำหน่ายรถยนต์ รวมกันมีสัดส่วนรวมกันประมาณร้อยละ 1-2 ของรายได้รวมทั้ง 4 ประเภท ส่วนรายได้จากค่าบริการคิดเป็นประมาณร้อยละ 7 ของรายได้รวมทั้ง 4 ประเภท