

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบการเงินในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาของบริษัท มีดังนี้

13.1 ผู้สอบบัญชี ปี 2556 – 31 ธันวาคม 2559

	นายไพบูล ตันกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4298
		บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด
หรือ	นางสาวสุกฤดา แยมสกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4906
		บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด
หรือ	นางอโนทัย ลีกิจวัฒน์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3442
		บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด

13.2 รายงานการตรวจสอบบัญชี

งบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลของบริษัทไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาลในสาระสำคัญจากการสอบทานของผู้สอบบัญชี

งบการเงินประจำปี 2556 - 2559

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท ประจำปี 2556- 2559 ซึ่งตรวจสอบโดยนายไพบูล ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4298 บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด ได้ให้ความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวมีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเสนอรายงานไว้อย่างไม่มีเงื่อนไข

กลุ่มกิจการได้มีการออกเฉพาะงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ขึ้นใหม่ เพื่อแทนงบการเงินรวมฉบับเดิมที่ออกไปแล้ว เนื่องจากได้ทำการพิจารณานโยบายการรับรู้ค่าธรรมเนียมนในการจัดหาเงินกู้ที่เกิดขึ้นที่ บริษัท แคปิตอล โอเค จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยใหม่ให้เป็นไปตามหลักของความระมัดระวังมากยิ่งขึ้น โดยแต่เดิมค่าธรรมเนียมนดังกล่าวซึ่งได้มีการให้บริการกับลูกค้าและเก็บเงินมาเรียบร้อยแล้ว และมีการรับรู้รายได้ทันทีเมื่อบริการแล้วเสร็จ เปลี่ยนมารับรู้รวมกับรายได้ดอกเบี้ยในกรณีที่บริษัทเป็นผู้ให้กู้ตามเวลาตลอดอายุสัญญาของเงินให้กู้ยืม ผลของการปรับนโยบายและวิธีการดังกล่าว ส่งผลให้ต้องปรับปรุงตัว เลขงบการเงินรวมของปี พ.ศ. 2559 ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการรับรู้ค่าธรรมเนียมนใหม่ดังกล่าว ผลกระทบของการปรับปรุงตามที่กล่าวข้างต้นต้องบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 โดยงบงบแสดงฐานะการเงินรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดรวมที่ปรากฏต่อไปนี้ ได้ทำการปรับปรุงตัวเลขเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

13.3 ตารางแสดงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย 3 ปีย้อนหลัง

บริษัท เอเซีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	72,214	1.59%	43,637	3.80%	565,164	48.48%	479,381	40.78%
เงินลงทุนระยะสั้น	181,887	4.01%	2,990	0.26%			142,498	12.12%
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	30,934	0.68%	18,092	1.57%	15,386	1.32%	13,369	1.14%
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-		-					
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง-สุทธิ	32,550	0.72%	-					
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่ถึงกำหนดรับชำระภายใน 1 ปี	929	0.02%	1,185	0.10%				
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-		-					
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นกับบริษัทอื่น-สุทธิ	4,109,833	90.58%	1,039,079	90.40%	100,000	8.58%	84,393	7.18%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	20,313	0.45%	11,305	0.98%	13,596	1.17%	12,955	1.10%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,448,660	98.05%	1,116,288	97.11%	1,116,289	97.11%	1,116,290	97.11%
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน-สุทธิ	431	0.01%	1,208	0.11%				
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-		-					
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	56,126	1.24%	-					
เงินลงทุนในบริษัทย่อย-สุทธิ	-		-					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์-สุทธิ	27,973	0.62%	25,972	2.26%	31,819	2.73%	38,930	3.31%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	2,442	0.05%	2,978	0.26%	4,107	0.35%	3,973	0.34%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,584	0.03%	3,015	0.26%	13,633	1.17%	16,285	1.39%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	88,556	1.95%	33,173	2.89%	49,559	4.31%	59,188	5.15%
รวมสินทรัพย์	4,537,216	100.00%	1,149,461	100.00%	1,165,848	200.00%	1,175,478	300.00%

บริษัท เอเซีย แคปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินหมุนเวียน								
เจ้าหนี้การค้า	21,381	0.47%	-					
เจ้าหนี้อื่น	10,116	0.22%	9,706	0.84%	9,707	0.84%	9,708	0.84%
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	568	0.01%	-					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	450,000	9.92%	-					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น-สุทธิ	1,093,042	24.09%	451,201	38.25%				
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,728	0.04%	596	0.05%	597	0.05%	598	0.05%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	59,342	1.31%	492	0.04%	493	0.04%	494	0.04%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,636,177	45.77%	461,995	40.19%	10,797	0.94%	10,800	0.94%
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิ	5,019	0.11%	1,635	0.14%	1,636	0.14%	1,637	0.14%
หุ้นกู้	1,928,579	53.94%	-				3,236	0.41%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-		-				158	0.02%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4,335	0.10%	7,072	0.62%	7,073	0.62%	7,074	0.62%
หนี้สินอื่น	1,052	0.02%	1,052	0.09%	8,811	1.22%	10,700	1.35%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,938,985	54.23%	9,759	0.85%	17,520	1.52%	22,805	1.98%
รวมหนี้สิน	3,575,162	78.80%	471,754	41.04%	28,317	2.46%	33,605	2.92%

บริษัท เอเซีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ 312,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท	156,250							
หุ้นสามัญ 125,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			125,000		125,000		125,000	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว								
หุ้นสามัญ 304,689,350 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท	152,345	3.36%						
หุ้นสามัญ 125,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			125,000	10.87%	125,000	16.81%	125,000	15.79%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	419,776	9.25%	337,742	29.38%	337,742	45.41%	337,742	42.66%
กำไรสะสม								
- จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	12,500	0.28%	12,500	1.09%	12,500	1.68%	12,500	1.58%
- ยังไม่ได้จัดสรร	377,433	8.32%	202,488	17.62%	223,947	30.11%	266,924	33.71%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น					-2,501	-0.34%	-2,146	-0.27%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	962,054	21.20%	677,730	58.96%	696,688	93.68%	740,020	93.46%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			-23	0.00%	-24	0.00%	-6,347	-0.80%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	962,054	21.20%	677,707	58.96%	696,664	96.09%	733,673	92.66%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,537,216	100.00%	1,149,461	100.00%	724,981	100.00%	791,784	100.00%

บริษัท เอเซีย แคปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้								
รายได้ดอกเบี้ย	271,090	84.06%	34,706	22.66%	21,741	13.00%	23,686	16.67%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	-98,646	30.59%	-949	0.62%				
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	172,444	53.47%	33,757	22.04%				
รายได้จากการให้บริการ	146,904	45.55%	112,707	73.58%	89,679	53.62%	104,239	73.36%
รายได้จากการจัดหาเงินทุน	-		-					
รายได้อื่น	3,155	0.98%	6,703	4.38%	55,814	33.37%	14,169	9.97%
รวมรายได้	322,503	100.00%	153,167	100.00%	167,234	100.00%	142,094	100.00%
ค่าใช้จ่าย								
ดอกเบี้ยจ่าย	-		-					
ต้นทุนการให้บริการ	124,618	38.64%	79,595	51.97%	81,140	48.52%	106,636	75.05%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	71,613	22.21%	84,888	55.42%	109,784	65.65%	119,961	84.42%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	7,790	2.42%	13,656	8.92%	16,951	10.14%	20,484	14.42%
รวมค่าใช้จ่าย	204,021	63.26%	178,139	116.30%	207,875	124.30%	247,081	173.89%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	118,482	36.74%	-24,972	-16.30%	-40,641	-24.30%	-104,987	-73.89%
ต้นทุนทางการเงิน	169	0.05%	165	0.11%	316	0.19%	1,186	0.83%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	118,313	36.69%	-25,137	-16.41%	-40,957	-24.49%	-106,173	-74.72%
(รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-56,037	-17.376%	5	0.003%	441	0.264%	4,206	2.960%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับงวด	174,350	54.06%	-25,142	-16.41%	-41,398	-24.75%	-110,379	-77.68%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น								
การวัดมูลค่าใหม่ของการผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,320	0.72%	3,684	2.41%	-739	-0.44%		
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไป	-464	-0.14%	-					
ยังกำไรหรือขาดทุนภายหลัง								
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าข้อมูลทางการเงิน	-		-		-281	-0.17%	620	0.44%
การจัดประเภทรายการเข้าไปไว้ในกำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	-		2,501	1.63%				
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสุทธิจากภาษี	1,856	0.58%	6,185	4.04%	-1,020	-0.61%	620	0.44%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	176,206	54.64%	-18,957	-12.38%	-42,418	-25.36%	-109,759	-77.24%
การแบ่งปันส่วน(ขาดทุน)กำไร								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	174,327	54.05%	-25,143	-16.42%	-42,238	-25.26%	-107,586	-75.71%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	23	0.01%	1	0.00%	840	0.50%	-2,793	-1.97%
	174,350	54.06%	-25,142	-16.41%	-41,398	-24.75%	-110,379	-77.68%
ส่วนแบ่งปัน(ขาดทุน)กำไรเบ็ดเสร็จรวม								0.00%
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	176,183	54.63%	-18,958	-12.38%	-43,332	-25.91%	-107,248	-75.48%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	23	0.01%	1	0.00%	914	0.55%	-2,511	-1.77%
	176,206	54.64%	-18,957	-12.38%	-42,418	-25.36%	-109,759	-77.24%
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.69		-0.10		-0.33		-0.88	
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นปรับลด	0.67		-0.10					

บริษัท เอเซีย แคปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2557
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	118,313	-25,137	-40,957	-106,173
รายการปรับปรุง :				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	6,663	7,435	10,458	13,648
ดอกเบี้ยรับ	-244,334	-34,706	-21,741	-23,686
ดอกเบี้ยจ่าย	98,646	949	0	0
ดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่าทางการเงิน	169	165	316	548
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินมัดจำเช่าตึกสำนักงาน	-	1,705	-	-
เงินปันผลรับ	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย	6,119	1,329	3,313	4,900
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย(กลับรายการ)	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน(กลับรายการ)	-	-	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากการขาย/ด้อยค่า/ตัดจำหน่ายของสินทรัพย์	-54	5,982	3,921	-1,196
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้น	-1,672	-390	-41,325	-2,278
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม	-168	-153	-	-
ขาดทุน(กำไร)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุน	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน(กลับรายการ)	-	-	-	-9,800
ขาดทุนจากการลดหนี้	-	-	-	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	50	-	1,220	-
กำไรจากการยกหนี้เงินกู้ยืมจากบริษัทอื่น	-	-	-2,310	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-3,769	-	-129
ขาดทุนจากการกลับรายการสินทรัพย์และหนี้สินและส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	149	4,550	-
ขาดทุน(กำไร) ที่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	81	-116	-1,833
ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	-	2,501	-	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	-	0	-366	662
ผลประโยชน์พนักงาน (กลับรายการ)	1,061	-3,767	5,253	3,393
กลับรายการค่าเผื่อค่าเรือดอน	-	-1,135	-	-1,602
ค่าใช้จ่ายในการขายหุ้นกู้	2,755	-	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	-12,452	-48,761	-77,784	-108,371

บริษัท เอเซีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 และ 2556

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
ลูกหนี้การค้า	-12,892	-2,826	-3,476	19,587
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง	-33,628	-	-	-
เงินลงทุนระยะสั้น	-177,057	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น	-3,193,570	-	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	1,334	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,688	4,602	-929	-9
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,431	90	347	613
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	6,132	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น	410	-6,660	-5,170	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	-	-	-	-
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-4,132
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	55,416	26,145	-194	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-1,478	-	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน				
ก่อนเงินรับ(จ่าย)จากดอกเบี้ยและภาษี	-3,364,666	-27,410	-91,389	-92,385
รับดอกเบี้ย	360,964	36,412	22,278	18,483
จ่ายดอกเบี้ยไม่รวมสัญญาเช่าทางการเงิน	-78,710	-	-	-
จ่ายภาษีเงินได้	-10,487	-3,609	-4,916	-4,900
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	-3,092,899	5,393	-74,027	-78,802

บริษัท เอเซีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการบริษัทอื่น		-1,325,834	-230,000	-65,000
เงินสดจากการรับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมระยะสั้นบริษัทอื่น		360,000	214,393	10,664
เงินสดจากการรับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมระยะยาวบริษัทอื่น		0	0	0
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		0	0	0
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่า อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-4,190	-10,920	-4,508	-7,184
เงินสดรับจากการขายส่วนปรับปรุงอาคารเช่า อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,500	7,656	1,133	4,762
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะสั้น		-274,890	-119,589	-4,500
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น		272,443	303,412	5,000
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย		0	0	2,584
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น		0	0	0
เงินสดจากการรับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น		0	0	0
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมแก่พนักงาน		-3,563	0	0
เงินสดรับจากการรับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน		1,457	0	0
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย				
เงินสดสุทธิ(ใช้ไปใน)ได้มาจากกิจกรรมลงทุน	-2,690	-973,651	164,841	-53,674

บริษัท เอเซีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	1,941,400			
เงินสดจ่ายชำระค่าใช้จ่ายในการขายหุ้นกู้	-15,576			
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	-1,439,500	0	0	0
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	2,079,500	450,252	0	0
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-1,037	-3,440	-5,144	-5,644
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน		0	0	653
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง	821,000			
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง	-371,000			
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง		0	0	0
เงินปันผลจ่าย		0	0	-125,000
เงินสดรับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	109,379			
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	3,124,166	446,812	-5,144	-129,991
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ลดลง) เพิ่มขึ้นสุทธิ	28,577	-521,446	85,670	-262,467
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	43,637	565,164	479,381	740,015
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสด		-81	113	1,833
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	72,214	43,637	565,164	479,381

บริษัท เอเซีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงิน

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม							
	ปี 2559	หน่วย	ปี 2558	หน่วย	ปี 2557	หน่วย	ปี 2556	หน่วย
อัตราส่วนสภาพคล่อง								
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	2.72	เท่า	2.42	เท่า	31.30	เท่า	26.34	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.17	เท่า	0.14	เท่า	26.18	เท่า	22.84	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(2.95)	เท่า	0.02	เท่า	(2.96)	เท่า	(5.67)	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	13.16	เท่า	9.15	เท่า	11.63	เท่า	6.13	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	28	วัน	40	วัน	31.38	วัน	59.53	วัน
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร								
อัตรากำไรขั้นต้น	61.36	%	48.03	%	51.48	%	24.95	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	36.74	%	(16.30)	%	(24.30)	%	(73.89)	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(17.74)	เท่า	(0.21)	เท่า	1.79	เท่า	0.71	เท่า
อัตรากำไรสุทธิ	54.06	%	(16.41)	%	(24.75)	%	(77.68)	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	21.26	%	(3.49)	%	(5.76)	%	(12.91)	%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน								
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	6.13	%	(2.66)	%	(5.39)	%	(12.13)	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	286.46	%	(60.78)	%	(76.14)	%	(135.21)	%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	0.11	เท่า	0.16	เท่า	0.22	เท่า	0.16	เท่า
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน								
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ¹	3.72	เท่า	0.70	เท่า	0.07	เท่า	0.08	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (EBITDA to Interest) ²	2.26	เท่า	(14.89)	เท่า	(95.52)	เท่า	(77.01)	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Cash Basis) ³	(40.43)	เท่า	n.a.	เท่า	n.a.	เท่า	n.a.	เท่า
อัตราการจ่ายเงินปันผล	n.a.	%	n.a.	%	n.a.	%	n.a.	%
อัตรการเติบโต								
สินทรัพย์รวม	294.73	%	54.56	%	(6.07)	%	(23.02)	%
หนี้สินรวม	657.84	%	902.86	%	(19.05)	%	(5.90)	%
รายได้จากการบริการ	30.34	%	25.68	%	(13.97)	%	(38.29)	%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	15.64	%	22.68	%	8.84	%	(18.86)	%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	593.46	%	(39.27)	%	(25.36)	%	(77.24)	%
ข้อมูลต่อหุ้น								
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	3.82	บาท	5.42	บาท	5.57	บาท	5.87	บาท
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	0.69	บาท	(0.20)	บาท	(0.33)	บาท	(0.88)	บาท
เงินปันผลต่อหุ้น	n.a.	บาท	n.a.	บาท	n.a.	บาท	n.a.	บาท

หมายเหตุ :

1) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) โดยคำนวณจากหนี้สินรวม หักด้วยส่วนของผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ของบริษัทในอัตราไม่เกิน 6:1 เท่า ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีแต่ละปี จำนวน 3 รุ่น ได้แก่

“หุ้นกู้บริษัท เอเซีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2561”

“หุ้นกู้บริษัท เอเซีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2561”

“หุ้นกู้บริษัท เอเซีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2561”

2) อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย คำนวณจากกำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ บวกด้วยค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายหารด้วยค่าใช้จ่ายทางการเงิน ตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ของบริษัทฯ ในอัตราไม่น้อยกว่า 2:1 ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีแต่ละปี

3) คำนวณตามแบบมาตรฐาน 56-1 โดยคำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน บวกดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน บวกภาษี หารด้วยดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงานและลงทุน

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในช่วงที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงาน ปี 2559 เมื่อเทียบกับ ปี 2558 ตามงบการเงินรวม มีสินทรัพย์รวม 4,537.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 3,387.76 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 3,575.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 3,106.41 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ 962.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 284.32 ล้านบาท

รายได้ที่เพิ่มขึ้นในปี 2559 นั้น เกิดจากรายได้ของดอกเบี้ยของการปล่อยสินเชื่อ รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดหางาน เงินเชื่อ และรายได้ค่าบริการจากธุรกิจให้บริการรับจ้างดำเนินงาน (Outsourcing Business) ได้แก่ บริการ Call Center และบริการรับจ้างติดตามหนี้ ซึ่งรายได้จากธุรกิจที่กล่าวมา มีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง ในส่วนของค่าใช้จ่ายที่ลดลง มาจากค่าใช้จ่ายในเรื่องพนักงานที่ลดลง. รวมไปถึงค่าเช่าสำนักงานที่ลดลงเนื่องจากย้ายสถานประกอบการไปยังที่ที่ถูกกว่า

ผลการดำเนินงาน ปี 2559 เทียบกับผลการดำเนินงาน ปี 2558 มีรายได้รวม 322.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 169.34 ล้านบาท บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวม 204.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 25.88 ล้านบาท มีผลกำไรจากส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 174.33 ล้านบาท จากที่ขาดทุน 25.14 ล้านบาท ในปี 2558 โดยสาเหตุส่วนใหญ่ที่ทำให้บริษัทฯ มีผลประกอบการ ที่ดีขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา เนื่องจากบริษัทฯมีรายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ขณะเดียวกันปี 2559 บริษัทฯ มีการบริหารจัดการโดยการลดและควบคุมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น โดยบริษัทฯได้ดำเนินการลดค่าใช้จ่ายที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

1. บริษัทฯได้ย้ายสถานประกอบการและค่าเช่าโกดังเก็บเอกสารเพื่อให้มีค่าเช่าที่ลดลง
2. มีการปรับลดพนักงานที่ไม่จำเป็นลง เพื่อลดค่าใช้จ่าย
3. ดำเนินการขายทรัพย์สินที่เป็นยานพาหนะที่ไม่จำเป็น เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษา
4. ควบคุมค่าใช้จ่ายสำนักงานในส่วนต่างๆ ให้เหมาะสมไม่ฟุ่มเฟือย

14.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาพอสรุปในแต่ละหัวข้อได้ดังนี้

- รายได้

จากงบการเงินรวม ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมทั้งสิ้นจำนวน 322.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ประมาณ 169.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้น ร้อยละ 110.56 โดยมีที่มาของรายได้หลักๆ คือ รายได้จากการให้บริการดอกเบี้ยรับและรายได้อื่น

รายได้จากการให้บริการ

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการให้บริการ จำนวน 146.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีที่แล้วประมาณ 34.19 ล้านบาท ซึ่งสามารถจำแนกได้ตามประเภทกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

รายได้	ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการจัดทำรายงานการสอบทานกระแสเงินสด	10.16	6.92	4.57	4.05
รายได้จาก Commission Outsource	-	-	26.58	23.58
รายได้จาก Collection Fee	32.56	22.16	0.64	0.57
รายได้จาก Call Center	90.78	61.80	67.55	59.93
รายได้จาก Survey	5.61	3.82	5.85	5.19
รายได้จากการบริการอื่นๆ	7.79	5.30	7.52	6.68
รวม	146.90	100	112.71	100

ดอกเบียร์

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีดอกเบียร์ จำนวน 271.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีที่แล้ว ประมาณ 236.38 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากกิจกรรมปล่อยสินเชื่อ

รายได้อื่น

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้อื่น จำนวน 3.16 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีที่แล้วประมาณ 3.55 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากการขายเงินลงทุนระยะสั้นลดลง

ต้นทุนบริการ และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนบริการและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 204.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีที่แล้วประมาณ 25.88 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุส่วนใหญ่เกิดจาก การจ่ายค่านายหน้า

ต้นทุนทางการเงิน

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 0.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีที่แล้วประมาณ 0.004 ล้านบาท

กำไร(ขาดทุน) สุทธิ

ผลกำไร(ขาดทุน) ของบริษัทฯและบริษัทย่อย ปี 2559 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นดังนี้

	ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	%เทียบกับรายได้รวม	ล้านบาท	%เทียบกับรายได้รวม
กำไรขั้นต้น	197.89	61.36	73.57	48.03
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	118.48	36.74	(24.97)	16.20
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	174.33	54.05	(25.14)	16.31

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจำนวน 197.89 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้นจำนวน 124.32 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2558 มีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 118.48 ล้านบาท จากที่ขาดทุน 24.97 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เท่ากับ 174.33 ล้านบาท จากที่ขาดทุน 25.14 ล้านบาท ในปี 2558

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวม จำนวน 169.34 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 ซึ่งทำให้อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้นปี 2559 เพิ่มขึ้นเป็น 0.69 บาทต่อหุ้น จากที่ขาดทุนสุทธิต่อหุ้น 0.10 บาท ในปี 2558 และมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return On Equity : ROE) เพิ่มขึ้นเป็น 21.26% จาก ติดลบ 3.49% ในปี 2558 ในขณะที่บริษัทฯ และ บริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return On Assets : ROA) เพิ่มขึ้นเป็น 6.13% จาก ติดลบ 2.66% ในปี 2558

รายจ่ายลงทุน

ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายจ่ายลงทุนเป็นจำนวนเงิน 4.19 ล้านบาท จากการปรับปรุงอาคารที่เช่าไว้และจัดซื้ออุปกรณ์เพื่อประกอบธุรกิจ

14.3 ฐานะการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

- สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น

สินทรัพย์

ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ตามงบการเงินรวมทั้งสิ้น 4,537.22 ล้านบาท สินทรัพย์ส่วนใหญ่นั้นสำคัญประกอบด้วย เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นสุทธิประมาณ 4,109.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 90.58 ของสินทรัพย์รวม และเงินลงทุนระยะสั้น 181.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.01 ของสินทรัพย์รวม และส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ 27.97

ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.62 ของสินทรัพย์รวม ในขณะที่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประมาณ 72.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.59 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นสุทธิ ปี 2559 จำนวน 4,109.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 3,070.75 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 เนื่องจากบริษัทฯ ปลดปล่อยสินเชื่อเพิ่มมากขึ้นโดยให้กู้ยืมในรูปแบบตั๋วแลกเงิน รวม เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,000.88 ล้านบาท และในรูปของสัญญาเงินกู้รวม เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,108.95 ล้านบาท

สำหรับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ปี 2559 จำนวน 72.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 28.58 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 เนื่องจากบริษัทฯ นำเงินสดที่มีไปใช้ในกิจการปล่อยสินเชื่อ

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ปี 2559 จำนวน 27.97 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2.00 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 เนื่องจากด้วยสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงานส่วนใหญ่จะเป็นเครื่องใช้ อุปกรณ์สำนักงาน เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่ง คอมพิวเตอร์ รถยนต์ และส่วนปรับปรุงอาคารการลดลงมาจากการเสื่อมค่าของสินทรัพย์ในแต่ละรายการ

เมื่อพิจารณาลูกหนี้การค้า-สุทธิ ปี 2559 จำนวน 30.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.84 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 ดังปรากฏแสดงไว้ในตารางข้างล่าง

หน่วย: พันบาท	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
ลูกหนี้การค้า		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระจนถึง 30 วัน	11,799	902
เกินกำหนดชำระมากกว่า 30 วัน แต่ไม่เกิน 180 วัน	1,765	47
เกินกำหนดชำระมากกว่า 180 วัน แต่ไม่เกิน 1 ปี		
มากกว่า 1 ปี	50	11,646
รวม	13,614	12,595
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(50)	(11,646)
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	13,564	949
รายได้ค้างรับ-ค่าบริการ	17,370	17,143
	30,934	18,092

หนี้สิน

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สิน 3,575.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 3,103.41 ล้านบาท หนี้สินส่วนใหญ่มาจากหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,636.18 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น 1,093.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.57 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 450 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.59 สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนประมาณ 1,938.99 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะยาวจากการออกหุ้นกู้ 1,928.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54.24

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ปี 2559 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ตามงบการเงินรวมจำนวน 962.05 ล้านบาท เพิ่ม 294.32 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้านี้ คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.08 สาเหตุเกิดจากการที่บริษัทฯ มีกำไรสะสมสิ้นปี 2559 จำนวน 174.33 ล้านบาท ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2559 มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2558 เป็น 3.72 เท่า จาก 0.70 เท่า

● สภาพคล่อง

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.72 เท่า และมีเงินสดในมือ 72.21 ล้านบาท จากอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.42 เท่า และเงินสดในมือ 43.64 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 การที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสภาพคล่องในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากปี 2559 บริษัทมีการให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 3,070.75 ล้านบาท

ทั้งนี้ อัตราส่วนของความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (EBITDA to Interest) สำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือน สิ้นสุด ณ สิ้นงวดบัญชีปี 2559 ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ เป็นอัตราส่วน 2.26 เท่า

การตั้งค่าเผื่อการด้อยค่า

ในระหว่างปี พ.ศ. 2559 ผู้บริหารของบริษัทพิจารณาตามหลักของความระมัดระวังและตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเพิ่มเติมของเงินลงทุนในบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอแคป(เอเชีย) จำกัด เป็นจำนวน 0.6 ล้านบาท และในบริษัท เอแคป คอนซัลติ้ง จำกัด เป็นจำนวน 0.45 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับจำนวนของเงินลงทุนในบริษัท เอแคป คอนซัลติ้ง จำกัด ที่เพิ่มขึ้นจากการชำระหุ้นเพิ่มระหว่างปี แต่ได้มีการกลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด เป็นจำนวน 85.52 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยมีฐานะการเงินที่ดีขึ้น

นโยบายการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่า

เนื่องจากบริษัทย่อยและบริษัทรวมมีผลประกอบการที่ดีขึ้น ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น ดังนั้นเงินลงทุนของบริษัทจึงด้อยค่าลดลงบริษัทฯ มีนโยบายการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนหากส่วนของผู้ถือหุ้นในบริษัทย่อยหรือบริษัทรวมต่ำกว่าเงินลงทุน

ความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาของเงินทุนกับแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน

บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนหลักมาจากเงินกู้ยืมจากตัวแลกเงินและการออกหุ้นกู้ นอกเหนือไปจากทุนของบริษัท ในขณะที่แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่เป็นเงินให้สินเชื่อ โดยแหล่งเงินเงินกู้ยืม ณ สิ้นปี 2559 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 3,021.62 ล้านบาท โดยจำนวน 1,093.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.17 เป็นมีระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี จำนวน 1,928.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 63.83 มีระยะเวลาคงกำหนด มีระยะเวลาคงกำหนดเกินกว่า 1 ปี

ความสามารถในการชำระหนี้

บริษัทระดมทุนผ่านทางตราสารหนี้ระยะสั้น คือ ตัวแลกเงิน อายุทั่วไปเกิน 270 วัน และ หุ้นอายุ 2 ปี เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ โดยมีได้นำเงินทุนที่ระดมได้ไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน หรือเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร หรือเพื่อชำระหนี้สินของบริษัท โดยเงินทุนที่ได้จากตราสารหนี้ระยะสั้น (ตัวแลกเงิน) บริษัทลงทุนระยะสั้นเช่นเดียวกัน โดยมีระยะลงทุนสั้นสอดคล้องกับการออกตราสารหนี้ระยะสั้นของบริษัท ทั้งการลงทุนระยะสั้นดังกล่าวยังมีหลักประกันด้วย หากบริษัทต้องชำระคืนตราสารหนี้ระยะสั้น (ตัวแลกเงิน) บริษัทก็สามารถเรียกคืนเงินจากการลงทุนในตัวแลกเงินได้เช่นเดียวกัน ทั้งนี้บริษัทยังมีมาตรการสำรองในการระดมทุนจากส่วนทุนทั้งจากในและต่างประเทศเป็นแผนสำรอง

14.4 ปัจจัยหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ

การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจของประเทศ ที่ส่วนใหญ่ก็มีความผันแปรไปกับการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจโลกเช่น หากเศรษฐกิจในต่างประเทศมีการเติบโต เศรษฐกิจของไทยก็จะมีการขยายตัวตามไปด้วย แต่ปัจจุบันปัจจัยที่มีผลกระทบภายในประเทศที่มีน้ำหนักมากขึ้นต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ ได้แก่ ปัญหาทางการเมือง ซึ่งปัญหาดังกล่าวได้ส่งผลกระทบต่อการเบิกจ่ายของนโยบายการลงทุนต่างๆ อย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ทำให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนจากต่างประเทศที่ต้องการเข้ามาลงทุนนั้นลดลง

ในปีที่ผ่านมา การขยายตัวทางเศรษฐกิจของไทยมีการขยายตัวที่ลดลง ซึ่งเห็นได้จากกำไรของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งมีการปรับตัวที่ลดลง บริษัทต่างๆ หลายบริษัทประสบปัญหาสภาพคล่องและปัญหาในการขอสินเชื่อกับสถาบันการเงิน จึงเป็นโอกาสที่ดีของบริษัทในการดำเนินธุรกิจด้านการปล่อยสินเชื่อ

ความเชื่อมั่นของนักลงทุน

บริษัทมีการปรับตัวในการบริหารจัดการ ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจไทยที่มีการขยายตัวลดลง โดยการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน รวมทั้งแสวงหาโอกาสทางธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ ส่งผลให้ผลประโยชน์ของบริษัทเป็นกำไร และสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน

การเติบโตของคู่แข่งในอุตสาหกรรม

แนวโน้มการขอสินเชื่อจากบริษัทที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงินจะมีแนวโน้มที่สูงขึ้น เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว ตลอดจนขั้นตอนการพิจารณาการปล่อยสินเชื่อของ สถาบันทางการเงินที่ยังยากซับซ้อนอาจไม่ทันต่อความต้องการของลูกค้า ดังนั้น การแข่งขันของบริษัทที่ให้สินเชื่อที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงินจึงมีแนวโน้มที่สูงขึ้น แต่อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัทมีความพร้อมด้านเงินทุน บุคลากรที่มีความสามารถในการหาลูกค้า ความชำนาญในกา รวิเคราะห์สินเชื่อ และความรวดเร็วในการพิจารณาการให้สินเชื่อที่ทันต่อความต้องการของลูกค้า จึงเป็นจุดเด่นที่ทำให้บริษัทสามารถแข่งขันในธุรกิจนี้ได้ซึ่งมีผลต่อความเจริญเติบโตของบริษัท
