

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และงบการเงินในช่วง 4 ปีที่ผ่านมาของบริษัทฯ มีดังนี้

13.1 ผู้สอบบัญชี ประจำปี 2563

	นายอิทธิพงศ์ อธิพงศ์สกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3500 บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
หรือ	นายยุทธพงษ์ เชื้อเมืองพาน	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9445 บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
หรือ	นายวิชัย รุจิตานนท์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4054 บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
หรือ	นายเสถียร วงศ์สนั่น	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3495 บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
หรือ	นางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5946 บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
หรือ	นางสาวกนิษฐา ศิริพัฒน์สมชาย	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10837 บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

13.2 รายงานการตรวจสอบบัญชี

งบการเงินประจำปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการประจำปี 2563 ไม่สามารถแสดงความเห็นต่อการเงินด้วยเหตุที่ได้พิจารณาถึงสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อความไม่แน่นอนต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

1. ผลกระทบจากลูกหนี้รายหนึ่งได้ทำสัญญาโอนสิทธิ์การรับชำระหนี้จากลูกค้าให้แก่บริษัทฯ และมีการผัดนัดชำระหนี้ บริษัทฯ ได้มีการดำเนินการยื่นฟ้องบริษัทลูกหนี้และบริษัทคู่ค้าของลูกหนี้ต่อศาลแพ่งเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2561 และเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2563 ศาลแพ่งได้มีคำพิพากษาให้บริษัทคู่ค้าของลูกหนี้ชำระหนี้แก่บริษัทฯ เป็นจำนวน 289.56 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปี ไปจนกว่าจะชำระหนี้แล้วเสร็จให้แก่บริษัทฯ และให้บริษัทลูกหนี้และบริษัทคู่ค้าของลูกหนี้ร่วมกันชำระค่าฤชาธรรมเนียมแทนบริษัทฯ ซึ่งบริษัทคู่ค้าของลูกหนี้ได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาล ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างกระบวนการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ ซึ่งผู้สอบบัญชีไม่สามารถประเมินถึงผลกระทบต่อการรับชำระหนี้จากลูกหนี้รายนี้ในการพิจารณาตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนเพิ่มสำหรับยอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุน) รวมเป็นจำนวน 235.97 ล้านบาทที่ยังคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

2. ผลกระทบจากการที่บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนเป็นจำนวน 3,150 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนเป็นจำนวนมากและส่วนใหญ่เป็นหนี้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 2,490 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้และผู้ถือหุ้นกู้หลายรายฟ้องร้องบริษัทฯ ต่อศาลแพ่งเพื่อให้บริษัทฯ จ่ายชำระหนี้พร้อมดอกเบี้ยผิดนัดชำระ ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาตีความของศาลชั้นต้น ทั้งนี้บริษัทฯ มีแผนการดำเนินการในการบริหารการชำระคืนหุ้นกู้ ได้แก่ การนำเงินจากผลของคดีความที่บริษัทฯ เชื่อว่าจะชนะ รวมถึงการดำเนินการขายสินทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้รับจากการบังคับหลักประกันมาชำระหนี้ ความสามารถในการชำระหนี้คืนหุ้นกู้ขึ้นอยู่กับความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินการตามแผนการดังกล่าวข้างต้น

3. การขาดสภาพคล่องทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนอย่างมีนัยสำคัญจำนวน 2,843.84 ล้านบาท และในปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่มีรายได้หลักจากการดำเนินงาน นอกจากนี้ การดำเนินงานของบริษัทฯ ยังมีความไม่แน่นอนอยู่มากในสถานการณ์ปัจจุบัน เช่น ความสำเร็จของกระบวนการเจรจาเพื่อชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้หุ้นกู้ การขายหลักประกันและการหาแหล่งทุนอื่นเพิ่มเติม การจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเพื่อให้ได้กระแสเงินสดที่เพียงพอต่อการดำเนินงานเป็นกระบวนการที่ต้องใช้ระยะเวลา ประกอบกับสภาพเศรษฐกิจได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ซึ่งเป็นอุปสรรคต่อการดำเนินการเพื่อให้ได้รับกระแสเงินสดที่เพียงพอ จากสถานการณ์ดังกล่าวทั้งหมดแสดงถึงความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญหลายประการ

13.3 ตารางแสดงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย 4 ปีย้อนหลัง

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

สินทรัพย์	งบการเงินรวม							
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	200.53	5.73%	143.69	3.33%	52.15	1.09%	107.44	2.25%
ลูกหนี้ค่าบริการ - สุทธิ	0.26	0.01%	25.06	0.58%	36.87	0.77%	39.61	0.83%
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิ	-	0.00%	4.61	0.11%	7.04	0.15%	45.56	0.96%
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	0.00%	0.01	0.00%	0.10	0.00%	0.68	0.01%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น - สุทธิ	-	0.00%	337.20	7.81%	2,411.81	50.37%	3,811.37	79.90%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.00%	-	0.00%	2.24	0.05%	-	0.00%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	97.72	2.79%	211.12	4.89%	208.52	4.36%	254.54	5.34%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7.63	0.22%	18.60	0.43%	27.13	0.57%	18.28	0.38%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	306.14	8.75%	740.30	17.15%	2,745.86	57.35%	4,277.48	89.67%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	-	0.00%	0.29	0.01%	0.29	0.01%	-	0.00%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน - สุทธิ	-	0.00%	-	0.00%	0.01	0.00%	0.15	0.00%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่น - สุทธิ	-	0.00%	-	0.00%	130.49	2.73%	-	0.00%
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้องไม่หมุนเวียน - สุทธิ	3.59	0.10%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้ - สุทธิ	1,995.37	57.04%	2,604.37	60.35%	1,300.37	27.16%	-	0.00%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	933.23	26.68%	778.03	18.03%	334.33	6.98%	230.79	4.84%
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	11.40	0.33%	17.62	0.41%	20.78	0.43%	19.81	0.42%
สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ	4.26	0.12%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.07	0.00%	2.07	0.05%	1.26	0.03%	2.03	0.04%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	119.55	3.42%	27.67	0.64%	7.40	0.15%	18.10	0.38%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	111.19	3.18%	121.07	2.81%	245.00	5.12%	220.00	4.61%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13.43	0.38%	24.12	0.56%	2.29	0.05%	1.68	0.04%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,192.09	91.25%	3,575.23	82.85%	2,042.21	42.65%	492.56	10.33%
รวมสินทรัพย์	3,498.23	100.00%	4,315.53	100.00%	4,788.07	100.00%	4,770.04	100.00%

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

หนี้สิน	งบการเงินรวม							
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
หนี้สินหมุนเวียน								
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	283.17	8.09%	32.84	0.76%	38.40	0.80%	28.38	0.60%
เจ้าหนี้อื่น	2.58	0.07%	13.29	0.31%	18.90	0.39%	15.90	0.33%
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.00%	20.00	0.46%	-	0.00%	-	0.00%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น - สุทธิ	350.00	10.01%	362.22	8.39%	417.82	8.73%	44.90	0.94%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน								
ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	4.49	0.13%	1.58	0.04%	2.21	0.05%	1.80	0.04%
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	2,490.41	71.19%	2,367.04	54.85%	1,460.40	30.50%	1,936.37	40.59%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	19.33	0.55%	23.04	0.53%	27.76	0.58%	42.01	0.88%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,149.98	90.04%	2,820.00	65.35%	1,965.50	41.05%	2,069.36	43.38%
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการและบุคคลอื่น-สุทธิ	-	0.00%	3.00	0.07%	-	0.00%	-	0.00%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิ	2.56	0.07%	2.77	0.06%	3.32	0.07%	3.28	0.07%
หุ้นกู้ - สุทธิ	-	0.00%	302.49	7.01%	1,591.96	33.25%	1,455.14	30.51%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5.05	0.14%	8.49	0.20%	5.33	0.11%	5.65	0.12%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.05	0.03%	1.05	0.02%	1.05	0.02%	1.05	0.02%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	8.67	0.25%	317.80	7.36%	1,601.66	33.45%	1,465.12	30.72%
รวมหนี้สิน	3,158.65	90.29%	3,137.80	72.71%	3,567.16	74.50%	3,534.48	74.10%

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

ส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม							
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ 316,411,160 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท	158.21							
หุ้นสามัญ 390,672,338 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท			195.34		158.21		195.34	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว								
หุ้นสามัญ 316,406,985 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท	158.21	4.52%	158.21	3.67%	158.20	3.30%	157.90	3.31%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	445.11	12.72%	445.11	10.31%	445.09	9.30%	444.37	9.32%
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	19.53	0.56%	19.53	0.45%	19.53	0.41%	19.53	0.41%
ยังไม่ได้จัดสรร	(275.36)	(7.87)%	407.36	9.44%	598.09	12.49%	613.76	12.87%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(7.91)	(0.23)%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
กำไรจากการลดสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00%	63.98	1.48%	-	0.00%	-	0.00%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	339.58	9.71%	1,094.19	25.35%	1,220.92	25.50%	1,235.56	25.90%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	0.00%	83.54	1.94%	-	0.00%	-	0.00%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	339.58	9.71%	1,177.73	27.29%	1,220.92	25.50%	1,235.56	25.90%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,498.23	100.00%	4,315.53	100.00%	4,788.08	100.00%	4,770.04	100.00%

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้								
รายได้ดอกเบี้ย	33,728	-13.58%	186,413	-1334.10%	362,711	196.75%	541,227	135.97%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(357,722)	144.03%	(207,406)	1484.34%	(238,157)	-129.18%	(209,818)	(52.71)%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(323,993)	130.45%	(20,993)	150.24%	124,554	67.56%	331,409	83.26%
รายได้จากการให้บริการ	0	0.00%	27	-0.20%	155,279	84.23%	160,142	40.23%
ต้นทุนการให้บริการ	0	0.00%	(1,849)	13.23%	(103,768)	-56.29%	(103,351)	-25.96%
รายได้ให้บริการสุทธิ	0	0.00%	(1,821)	13.03%	51,511	27.94%	56,791	66.19%
รายได้เงินปันผล	1,235	-0.50%	2,500	-17.89%	0	0.00%	0	0.00%
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	73,302	-29.51%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
รายได้อื่น	1,091	-0.44%	6,342	-45.38%	8,290	4.50%	9,857	2.48%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	(248,365)	100.00%	(13,973)	100.00%	184,356	100.00%	398,057	151.93%
ค่าใช้จ่าย								
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	83,261	-33.52%	66,362	-474.93%	97,140	52.69%	87,673	22.03%
ผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้	33,927	-13.66%	138,927	-994.26%	0	0.00%	0	0.00%
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	117,189	-47.18%	205,289	-1469.19%	97,140	52.69%	87,673	22.03%
ขาดทุนก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(365,554)	147.18%	(219,262)	1569.19%	87,216	47.31%	310,384	129.90%
ต้นทุนทางการเงิน	1,065	-0.43%	237	-1.69%	184	0.10%	243	0.06%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(366,618)	147.61%	(219,498)	1570.88%	87,032	47.21%	310,141	129.84%
ภาษีเงินได้	(9,289)	3.74%	(19,990)	143.07%	25,157	13.65%	66,657	16.75%
ขาดทุนสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(357,329)	143.87%	(199,508)	1427.82%	61,875	33.56%	243,484	113.10%
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	3,135	-1.26%	12,302	-88.04%	1,413	0.77%	0	0.00%
กำไรสุทธิ (ขาดทุน) สำหรับงวด	(354,194)	142.61%	(187,206)	1339.78%	63,288	32.80%	243,484	113.10%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น								
ผลขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(7,907)	3.18%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
กำไร (ขาดทุน) จากการประเมินตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษี	(393)	0.16%	(261)	1.87%	0	0.00%	0	0.00%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวดสุทธิจากภาษี	(8,299)	0.16%	(261)	1.87%	0	0.00%	0	0.00%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นรวมสำหรับงวด	(362,493)	142.77%	(187,468)	1341.65%	63,288	32.80%	243,484	113.10%
การแบ่งปันส่วน(ขาดทุน)กำไร								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(355,322)		(190,530)		61,875		243,484	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,129		3,324		0		0	
ส่วนแบ่งปันส่วน(ขาดทุน)กำไรเบ็ดเสร็จรวม	(354,194)		(187,206)		61,875		243,484	
ส่วนแบ่งปันส่วน(ขาดทุน)กำไรเบ็ดเสร็จรวม								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(363,443)		(190,729)		63,288		243,358	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	950		3,262		0		0	
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(1.123)		(0.602)		0.196		0.790	

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(354,194)	(187,206)	61,875	310,141
รายการปรับปรุง :				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	29,633	8,958	5,631	7,666
ดอกเบี้ยรับ	(33,728)	(186,413)	(362,711)	(541,227)
ดอกเบี้ยจ่าย	357,722	207,406	238,157	209,818
ดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่า	1,065	248	184	243
ผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกค้าหนี้ค่าบริการ	525	0	0	0
ผลขาดทุนด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง	0	0	0	0
ผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกค้าหนี้	33,403	138,927	372	0
หนี้สงสัยสูญ-ลูกหนี้กรมสรรพากร	9,952	0	264	431
เงินปันผลรับ	(1,235)	(2,500)	0	0
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0	0	0	0
ค่าเผื่อด้อยค่าสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	3,977	0	0	0
ขาดทุนจากการด้อยค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย	1,103	0	207	2,698
(กำไร) ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	(25)	394	(23)	1,590
กำไรจากการยกเลิกสัญญาเช่า	(81)	0	0	0
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียน	(1,114)	(2,239)	(6,488)	(3,040)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	(80)	(484)	(57)	(14)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(73,302)	0	0	0
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	0	10,117	0	0
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1,659	2,833	1,445	1,157
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(9,289)	(18,356)	25,157	
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(34,011)	(28,316)	(35,989)	(10,537)

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้ค่าบริการ	(1,460)	11,816	2,104	(9,111)
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0	0	0
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง	0	(178)	39,437	(12,854)
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่น	350,000	420,800	(152,712)	280,685
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(4,074)	4,123	2,457	(4,925)
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	10	100	762	678
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	(200)	0	0	0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,800)	3,196	(309)	(97)
หนี้สินดำเนินงาน(ลดลง)เพิ่มขึ้น				
เจ้าหนี้การค้า	0	0	0	(6,133)
เจ้าหนี้อื่น	(2,709)	(5,609)	3,000	3,479
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0	0	0
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,369	(1,391)	12,285	(11,475)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน				
ก่อนเงินรับ (จ่าย) จากดอกเบี้ยและภาษี	307,125	404,540	(128,965)	229,710
รับดอกเบี้ย	20,933	86,128	372,676	303,004
จ่ายดอกเบี้ยไม่รวมสัญญาเช่าทางการเงิน	(84,900)	(221,657)	(217,327)	(153,998)
จ่ายภาษีเงินได้	(1,505)	(20,044)	(34,856)	(13,436)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	241,653	248,967	(8,472)	365,280

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดรับ (จ่ายซื้อ) จากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	(71,477)	124	52,560	(69,594)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	159,461	0	0	0
เงินปันผลรับ	1,235	2,500	0	0
เงินสดรับจากการรับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมระยะสั้น				
แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0	0	0
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0	0	0
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0	0	0
เงินสดจ่ายเพื่อรับโอนอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจากการชำระ	(11,717)	0	(13,538)	(15,793)
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่า อุปกรณ์	(7,903)	(2,220)	0	0
เงินสดรับจากการขายส่วนปรับปรุงอาคารเช่า อุปกรณ์	2,049	2,610	24	2,209
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(9,834)	(1,635)	(3,298)	(2,896)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	442	0	0	0
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	0	0	(25,000)	(220,000)
เงินสดสุทธิ(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	62,255	1,380	10,748	(306,074)

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการและบุคคลอื่น	0	598,812	420,000	755,000
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการและบุคคลอื่น	(30,000)	0	(45,000)	(1,810,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้อง	0	23,000	90,000	30,000
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้อง	(20,000)	(528,000)	(90,000)	(480,000)
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการและบุคคลอื่น	(3,000)	0	0	0
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการและบุคคลอื่น	0	3,000		
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	0	298,929	1,589,027	1,463,300
เงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้	(184,895)	(694,700)	(1,941,400)	(10,524)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(7,009)	(4,122)	(2,262)	(1,667)
เงินสดรับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	0	25	1,018	30,152
เงินสดรับชำระจากการเพิ่มทุน	0	147,492	0	0
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลงจากเงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย	0	(3,240)	0	0
เงินสดสุทธิ(ใช้ไปใน)ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(244,904)	(158,803)	21,383	(23,739)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	59,004	91,543	(55,291)	35,224
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	143,691	52,148	107,438	72,214
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(2,165)	0	0	0
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	200,531	143,691	52,148	107,438

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินย้อนหลัง 3 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม							
	ปี 2563	หน่วย	ปี 2562	หน่วย	ปี 2561	หน่วย	ปี 2560	หน่วย
อัตราส่วนสภาพคล่อง								
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.10	เท่า	0.26	เท่า	1.40	เท่า	2.07	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.09	เท่า	0.13	เท่า	0.15	เท่า	0.19	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	0.08	เท่า	0.10	เท่า	(0.00)	เท่า	0.20	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(19.62)	เท่า	(0.39)	เท่า	7.53	เท่า	14.21	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(18.60)	วัน	(932.25)	วัน	48.45	วัน	25.68	วัน
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร								
อัตรากำไรขั้นต้น	100.00	%	115.25	%	63.98	%	79.49	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	133.52	%	662.60	%	30.27	%	61.90	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(0.68)	เท่า	(1.25)	เท่า	(0.14)	เท่า	1.50	เท่า
อัตรากำไรสุทธิ	142.61	%	1,544.08	%	21.97	%	48.56	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(49.41)	%	(16.17)	%	5.15	%	22.16	%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน								
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์	(9.07)	%	(4.11)	%	1.32	%	5.23	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(2,237.01)	%	(928.59)	%	339.60	%	1,051.17	%
อัตรากำไรสุทธิ	(0.06)	เท่า	(0.00)	เท่า	0.06	เท่า	0.11	เท่า
อัตราส่วนวิเคราะห์หนี้บัยทางการเงิน								
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to equity : D/E ratio)	9.30	เท่า	2.66	เท่า	2.92	เท่า	2.86	เท่า
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio : ICR)	0.03	เท่า	(0.21)	เท่า	1.49	เท่า	3.04	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Cash Basis)	3.86	เท่า	2.21	เท่า	1.12	เท่า	3.46	เท่า
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest bearing debt to EBITDA ratio)	315.77	เท่า	(82.74)	เท่า	12.27	เท่า	7.25	เท่า
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt service coverage ratio : DSCR)	0.003	เท่า	(0.01)	เท่า	0.08	เท่า	0.14	เท่า
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest bearing debt to equity : IBD/E ratio)	8.36	เท่า	2.59	เท่า	2.84	เท่า	2.78	เท่า
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	100.00	%	90.09	%	54.12	%	57.66	%
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	0.00	%	0.00	%	0.00	%	0.00	%
อัตรากำไรสุทธิ	0.00	%	0.00	%	0.00	%	32.43	%
อัตรากำไรเติบโต								
สินทรัพย์รวม	(18.94)	%	(9.87)	%	0.38	%	5.13	%
หนี้สินรวม	0.66	%	(12.04)	%	0.92	%	(1.14)	%
รายได้จากการบริการ	(100.00)	%	(99.98)	%	(3.04)	%	9.01	%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	25.47	%	(31.68)	%	10.80	%	14.38	%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(79.11)	%	(422.44)	%	(74.59)	%	39.65	%
ข้อมูลต่อหุ้น								
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.07	บาท	3.46	บาท	3.86	บาท	3.91	บาท
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	(1.12)	บาท	(0.60)	บาท	0.20	บาท	0.79	บาท
เงินปันผลต่อหุ้น	0.00	บาท	0.00	บาท	0.00	บาท	0.25	บาท
อัตราส่วนผลตอบแทนและเงินให้สินเชื่อที่ผูกกับรัฐบาล								
อัตราดอกเบี้ยรับ (%)	1.37	%	5.60	%	9.64	%	13.65	%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	12.14	%	6.36	%	6.90	%	6.07	%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	(10.77)	%	(0.75)	%	2.75	%	7.58	%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ผูกกับรัฐบาลต่อสินเชื่อรวม	100.00	%	88.54	%	35.03	%	0.00	%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	26.95	%	4.63	%	0.00	%	0.00	%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

รายการสำคัญในระหว่างปี 2563

- ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาให้ บริษัท โกลบอลกรีนเคมิคอล จำกัด (มหาชน) ชำระเงินจำนวน 289,563,527.50 บาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปี นับแต่วันผิดนัดชำระหนี้เป็นต้นไปจนกว่าจะชำระหนี้เสร็จให้แก่บริษัทฯ จากการที่บริษัทฯ ได้ยื่นฟ้องลูกหนี้รายบริษัท ไทย ไปโอ อินโนเวชั่น จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อนิตตา กรีน จำกัด) ในฐานะจำเลยที่ 1 และบริษัทคู่ค้าของลูกหนี้คือ บริษัท โกลบอลกรีนเคมิคอล จำกัด (มหาชน) ในฐานะจำเลยที่ 2 เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2561 เพื่อดำเนินการชำระหนี้เงินค่าสินค้า ตามสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องคืนให้แก่บริษัทฯ
- ในช่วงระหว่างปี 2563 บริษัทฯ มีมูลหนี้หุ้นกู้ที่ผิดนัดชำระจำนวนรวมกันมากกว่า 500 ล้านบาท จึงเป็นเหตุให้เกิดการผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ทุกรุ่น (Cross default) ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ ข้อ 11.1.3
- ในช่วงระหว่างปี 2563 บริษัทฯ ได้จำหน่ายหุ้นสามัญทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (GSC) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 64 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ GSC ภายหลังจากการขายหุ้นดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ สูญเสียการควบคุม ดังนั้นงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะรวม GSC จนถึงวันที่ 23 กรกฎาคม 2563
- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ได้มีมติอนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 195,336,169 บาท เป็น 158,205,580 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ เนื่องจากระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 และครั้งที่ 2 ได้ครบกำหนด ทำให้ทุนจดทะเบียนที่รองรับการใช้สิทธิจะไม่มีผลการออกจำหน่ายอีก
- งบการเงินรวมของบริษัทฯ รวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ย่อย ดังนี้

บริษัท	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
	ปี 2563	ปี 2562
บริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดยบริษัทโดยตรง		
บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	-	99.99
บริษัท เอแคป คอนซัลตัง จำกัด	99.99	99.99
บริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด	99.99	99.99
บริษัท โอเค แคช จำกัด	99.99	99.99
บริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด	99.99	-
Aurum Capital Advisory Pte. Ltd.	63.97	63.97

14.1 ภาพรวมการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในช่วงที่ผ่านมา

ฐานะการเงิน ปี 2563 เมื่อเทียบกับปี 2562 ตามงบการเงินรวมมีสินทรัพย์รวม 3,498.23 ล้านบาท ลดลงจำนวน 817.30 ล้านบาทหรือร้อยละ 18.94 สาเหตุหลักเนื่องจากการเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นลดลงจำนวน 972.03 ล้านบาท เนื่องจากมีลูกหนี้บางรายคืนเงินเมื่อครบกำหนดชำระและบริษัทฯ มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น รวมทั้งเงินสด และเงินลงทุนระยะสั้น ลดลงรวมจำนวน 66.45 ล้านบาท เนื่องจากการนำเงินไปชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นและหุ้นบางส่วน แต่อย่างไรก็ตามอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้น 155.21 ล้านบาท เนื่องจากการตีโอนทรัพย์สินของลูกหนี้รายหนึ่ง

หนี้สินรวม 3,158.65 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 เพิ่มขึ้น 20.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.66 สาเหตุหลักเนื่องจากดอกเบี้ยค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 250.33 ล้านบาท จากการที่บริษัทฯ ต้องมีการบันทึกดอกเบี้ยจ่ายตามอัตราดอกเบี้ยผิดนัดชำระ

เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตามหุ้นกู้ลดลงจำนวน 179.12 ล้านบาท เนื่องจากการขายชำระคืนบางส่วน และการลดลงของเงินกู้ยืมจำนวน 35.21 ล้านบาท

ส่วนของเจ้าของจำนวน 339.58 ล้านบาท ลดลง 838.15 ล้านบาทหรือร้อยละ 71.17 เนื่องจากบริษัทฯ มีการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยแห่งหนึ่งไปทำให้มีการหยุดรับรู้กำไรจากการลดสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวจำนวน 63.98 ล้านบาท รวมทั้งส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจการควบคุมลดลงจำนวน 83.54 ล้านบาท นอกจากนั้นบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิสำหรับปี 354.19 ล้านบาท และเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ ทำให้บริษัทฯ ต้องมีการปรับกำไรสะสมต้นงวดมีผลทำให้กำไรสะสมลดลงจำนวน 682.72 ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน ปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 33.73 ล้านบาท ลดลง 152.68 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 81.91 สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทฯ ไม่มีการปล่อยสินเชื่อเงินให้กู้ยืมแก่ลูกค้ารายใหม่ และมีลูกหนี้บางรายชำระคืนเงินต้นเมื่อครบกำหนด และรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีที่แล้วประมาณ 66.79 ล้านบาทสาเหตุเกิดจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย คือ บริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 73.30 ล้านบาท อย่างไรก็ตามจากการที่บริษัทฯ จำหน่ายหุ้นสามัญในบริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบธุรกิจศูนย์บริการข้อมูล (Call Center) และการติดตามหนี้ (Collection) ไป ส่งผลให้บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากการให้บริการอีกต่อไป

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 150.32 ล้านบาท สาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทฯ มีการบันทึกดอกเบี้ยผิดนัดที่ค้างจ่ายเจ้าหนี้หุ้นกู้ สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2563 ลดลงจากปี 2562 จำนวน 88.10 ล้านบาท สาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกค้าที่ลดลงจำนวน 105.00 ล้านบาท ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 16.90 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าเสื่อมราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทย่อยที่เพิ่มขึ้น 20.55 ล้านบาท

สำหรับปี 2563 มีผลการดำเนินงานขาดทุนจำนวน 354.19 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 166.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 89.20 ทั้งนี้สาเหตุหลักเกิดจากการที่บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยรับที่ลดลง ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2563 ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวที่เริ่มมาตั้งแต่ช่วงปี 2562 ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพลูกหนี้ของบริษัทฯ ลูกหนี้หลายรายประสบปัญหาไม่สามารถชำระคืนเงินกู้ให้กับบริษัทฯ ได้ จึงทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบตามไปด้วย ประกอบกับการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ยังซ้ำเติมภาวะเศรษฐกิจมากขึ้น ส่งผลทั้งการลงทุนภายในประเทศและนักลงทุนจากต่างประเทศ ทำให้การขายทรัพย์สินของบริษัทฯ ต้องถูกชะลอตัวออกไป

ในปี 2564 คาดว่าภาวะการเมืองภายในประเทศรัฐบาลน่าจะค่อยๆ เริ่มฟื้นตัวขึ้นอยู่กับสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 และสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศ อย่างไรก็ตามสำหรับภาคการธนาคาร ซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนหลักของประเทศจะยังคงมีความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อให้ผู้ประกอบการในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดใหญ่ โดยเฉพาะผู้ประกอบการธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และกลุ่มผู้ประกอบการที่ผลการดำเนินงานยังไม่แข็งแกร่งเต็มที่ ด้วยเหตุดังกล่าวอาจจะส่งผลให้เป็นอุปสรรคในการจำหน่ายทรัพย์สินของบริษัทฯ และการหาแหล่งเงินทุนใหม่ของบริษัทฯ ทั้งจากการกู้ยืมและหาผู้ร่วมทุน

14.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาพอสรุปในแต่ละหัวข้อได้ดังนี้

ผลการดำเนินงานในภาพรวมบริษัทฯ และบริษัทย่อย

● รายได้

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมทั้งสิ้นจำนวน 109.36 ล้านบาทลดลงจากปี 2562 จำนวน 85.93 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 44.00 ที่มาของรายได้หลักในปี 2563 มาจากกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 67.03 ขณะที่รายได้หลักจากการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ คือ รายได้จากการให้สินเชื่อในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยลดลง 152.68 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 81.91 เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้ารายใหม่และการชำระคืนเงินต้นของลูกค้าบางรายเมื่อครบกำหนด สำหรับในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากการให้บริการเนื่องจากบริษัทฯ ได้

ขายเงินลงทุนในบริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ทำให้ไม่มีรายได้จากธุรกิจศูนย์บริการข้อมูล (Call Center) และธุรกิจติดตามหนี้ (Collection) สัดส่วนรายได้ของบริษัทฯ ตามตารางด้านล่าง

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม				การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2563		ปี 2562		จำนวนเงิน	%
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%		
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	0.00	0.00%	0.03	0.01%	(0.03)	(100.00)%
รายได้ดอกเบี้ย	33.73	30.84%	186.41	95.46%	(152.68)	(81.91)%
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	73.30	67.03%	0.00	0.00%	73.30	100.00%
รายได้อื่น	2.33	2.13%	8.84	4.53%	(6.52)	(73.69)%
รายได้รวม	109.36	100.00%	195.28	100.00%	(85.93)	(44.00)%

รายได้จากดอกเบี้ย

รายได้ดอกเบี้ยในปี 2563 จำนวน 33.73 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 186.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81.91 เนื่องจากการชะลอตัวในการปล่อยสินเชื่อใหม่ และการชำระคืนเงินต้นของลูกค้าหนี้บางรายเมื่อครบกำหนด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม				การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2563		ปี 2562		จำนวนเงิน	%
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%		
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	0.00	0.00%	0.03	-0.23%	(0.03)	(100.00)%
รายได้ดอกเบี้ย	33.73		186.41		(152.68)	(81.91)%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(357.72)		(207.41)		(150.32)	(72.47)%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(323.99)	130.45%	(20.99)	173.15%	(303.00)	1443.33%
รายได้เงินปันผล	1.24	(0.50)%	2.50	(20.62)%	(1.26)	(50.58)%
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	73.30	(29.51)%	0.00	0.00%	73.30	100.00%
รายได้อื่น	1.09	(0.44)%	6.34	(52.31)%	(5.25)	(82.80)%
รวมรายได้	(248.36)	100.00%	(12.12)	100.00%	(236.24)	(1,948.52)%

รายได้อื่น

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้อื่น จำนวน 1.09 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ประมาณ 5.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 82.80

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในปี 2563 มีจำนวน 357.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 150.32 ล้านบาทหรือร้อยละ 72.47 ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ หากบริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ บริษัทฯ จะต้องมีการบันทึกดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยผิดนัดที่ไม่เกินร้อยละ 15

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม				การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2563		ปี 2562			
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	83.26	76.41%	66.36	35.77%	16.90	25.47%
ผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้	33.93	31.14%	138.93	74.88%	(105.00)	(75.58)%
ต้นทุนทางการเงิน	1.06	0.98%	0.24	0.13%	0.83	350.18%
ภาษีเงินได้	(9.29)	(8.53)%	(19.99)	(10.77)%	10.70	53.53%
ค่าใช้จ่ายรวม	108.96	100.00%	185.53	100.00%	(76.57)	(41.27)%

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 83.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 16.90 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.47 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าเสื่อมราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทย่อยที่เพิ่มขึ้น 20.55 ล้านบาท

ผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้จำนวน 33.93 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 105.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 75.58 ส่วนใหญ่เกิดจากผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ลดลง

ผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2563	ปี 2562	จำนวนเงิน	%
เงินให้กู้ยืม	(33.40)	(136.32)	102.92	75.50%
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง	0.00	(2.61)	2.61	100.00%
ลูกหนี้ค่าบริการ	(0.52)	0.00	(0.52)	100.00%
รวมผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้	(33.93)	(138.93)	105.00	75.58%

ต้นทุนทางการเงิน

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 1.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 0.83 ล้านบาท หรือร้อยละ 350.18

ภาษีเงินได้

ปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้ภาษีเงินได้ 9.29 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 10.70 ล้านบาท หรือร้อยละ 53.53 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าเผื่อผลขาดทุนเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ลดลง

กำไร(ขาดทุน) สุทธิ

ผลกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยปี 2563 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าเป็นดังนี้

ประเภทรายได้ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม				การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2563		ปี 2562			
	จำนวนเงิน	% เทียบกับ รายได้รวม	จำนวนเงิน	% เทียบกับ รายได้รวม	จำนวนเงิน	%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(248.36)	(227.11)%	(13.97)	(7.16)%	(234.39)	(1,677.47)%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(365.55)	(334.28)%	(219.26)	(112.28)%	(146.29)	(66.72)%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(354.19)	(323.89)%	(187.21)	(95.86)%	(166.99)	(89.20)%
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่	(355.32)	(324.92)%	(190.53)	(97.57)%	(164.79)	(86.49)%
รวมรายได้	109.36		195.28		(85.93)	

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีขาดทุนขั้นต้นจำนวน 248.36 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจำนวน 234.39 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2562 ขาดทุนก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ปี 2563 เท่ากับจำนวน 365.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 146.29 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เท่ากับ 355.32 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 164.79 ล้านบาท

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิ 354.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 166.99 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงจากรายได้ดอกเบี้ยเป็นหลักเนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกหนี้รายใหม่และลูกหนี้บางรายนำเงินมาชำระคืนหนี้ รวมทั้งค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้นจากการที่บริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้ หรือ Cross default ทำให้ต้องบันทึกดอกเบี้ยจ่ายที่อัตราผิดนัด

14.3 ฐานะการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

- สินทรัพย์หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

สินทรัพย์

สินทรัพย์	งบการเงินรวม				การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2563		ปี 2562			
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	200.53	5.73%	143.69	3.33%	56.84	39.56%
ลูกหนี้ค่าบริการ - สุทธิ	0.26	0.01%	25.06	0.58%	(24.80)	(98.97)%
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิ	-	0.00%	4.61	0.11%	(4.61)	(100.00)%
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	0.00%	0.01	0.00%	(0.01)	(100.00)%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น - สุทธิ	-	0.00%	337.20	7.81%	(337.20)	(100.00)%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	97.72	2.79%	211.12	4.89%	(113.40)	(53.71)%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7.63	0.22%	18.60	0.43%	(10.97)	(58.98)%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	306.14	8.75%	740.30	17.15%	(434.16)	(58.65)%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	-	0.00%	0.29	0.01%	(0.29)	(100.00)%
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้องไม่หมุนเวียน - สุทธิ	3.59	0.10%	-	0.00%	3.59	100.00%
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้ - สุทธิ	1,995.37	57.04%	2,604.37	60.35%	(609.00)	(23.38)%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	933.23	26.68%	778.03	18.03%	155.21	19.95%
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	11.40	0.33%	17.62	0.41%	(6.21)	(35.27)%
สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ	4.26	0.12%	-	0.00%	4.26	100.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.07	0.00%	2.07	0.05%	(2.00)	(96.73)%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	119.55	3.42%	27.67	0.64%	91.88	332.05%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	111.19	3.18%	121.07	2.81%	(9.88)	(8.16)%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13.43	0.38%	24.12	0.56%	(10.69)	(44.31)%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,192.09	91.25%	3,575.23	82.85%	(383.14)	(10.72)%
รวมสินทรัพย์	3,498.23	100.00%	4,315.53	100.00%	(817.30)	(18.94)%

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ตามงบการเงินรวมทั้งสิ้น 3,498.23 ล้านบาทแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนร้อยละ 8.75 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.25 โดยมีรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นสุทธิในปี 2563 ลดลงทั้งจำนวน 337.20 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 เนื่องจากลูกหนี้มาชำระคืนเงินกู้ให้กับบริษัทฯ
- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 200.53 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 56.84 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 เนื่องจากการรับชำระคืนเงินกู้จากลูกหนี้รายหนึ่ง
- เงินลงทุนเพื่อค้าในกองทุนเปิดกับสถาบันการเงิน ณ สิ้นปี 2563 มีจำนวน 97.72 ล้านบาท ลดลง 113.40 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 เนื่องจากการนำไปชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นและหุ้นกู้บางส่วน
- ลูกหนี้ค่าบริการ-สุทธิ ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 0.26 ล้านบาทลดลง 24.80 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ ได้จำหน่ายหุ้นบริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ไป โดยอายุลูกหนี้แสดงไว้ในตารางดังนี้

	2563	2562	เปลี่ยนแปลง	%
ลูกหนี้ค่าบริการ				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	11.25	(11.25)	(100.00)%
เกินกำหนดชำระ				
เกิน 12 เดือน	1.10	1.42	(0.32)	(22.80)%
รวมลูกหนี้ค่าบริการ	1.10	12.67	(11.58)	(91.35)%

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้ (NPL) จำนวน 2,533.13 ล้านบาท ลดลง 207.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.57 จากปี 2562 เนื่องจากการตีทรัพย์ชำระหนี้เป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของลูกหนี้รายหนึ่งทำให้ยอดลูกหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้ลดลง ทั้งนี้ลูกหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้แยกประเภทสินเชื่อและแยกตามประเภทหลักประกันเปรียบเทียบปี 2563 และปี 2562 ตามตารางด้านล่าง

แยกประเภทสินเชื่อ

เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2563	ปี 2562	จำนวนเงิน	%
ตัวแลกเงิน	653.89	653.89	0.00	0.00%
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่น	1,879.24	2,086.80	(207.55)	(9.95)%
รวมเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้	2,533.13	2,740.69	(207.55)	(7.57)%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุน	(537.77)	(136.32)	(401.45)	(294.49)%
รวมเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้สุทธิ	1,995.37	2,604.37	(609.00)	(23.38)%

แยกตามประเภทหลักประกัน

เงินให้กู้ยืมแยกตามหลักประกัน	2563	2562	เปลี่ยนแปลง	%
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้				
ลูกหนี้ที่มีหุ้นสามัญเป็นหลักประกัน	162.46	162.46	0.00	0.00%
ลูกหนี้ที่มีอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกันในส่วนที่มูลค่าหลักประกันเกินกว่ามูลหนี้	0.00	1,246.73	(1,246.73)	(100.00)%
ลูกหนี้ที่มีอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกันในส่วนที่มูลค่าหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้	1,574.77	535.59	1,039.17	194.02%
ลูกหนี้ที่มีสิทธิการเช่าเป็นหลักประกันและอยู่ระหว่างการเช่าถือสิทธิในหลักประกัน	491.43	491.43	0.00	0.00%
ลูกหนี้ที่อยู่ในกระบวนการพิจารณาของศาล	304.47	304.47	0.00	0.00%
รวมเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้	2,533.13	2,740.69	(207.55)	(7.57)%

หากพิจารณามูลค่าหลักประกันต่อมูลหนี้ในปี 2563 มีอัตราส่วนที่ร้อยละ 73.66 เทียบกับปี 2562 ที่ร้อยละ 89.97

ปี 2563	มูลหนี้	มูลค่าหลักประกัน	ค่าเผื่อผลขาดทุน	รวม
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้				
ลูกหนี้ที่มีหุ้นสามัญเป็นหลักประกัน	162.46	51.10	(111.37)	51.10
ลูกหนี้ที่มีอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกันใน ส่วนที่มูลค่าหลักประกันเกินกว่ามูลหนี้	0.00	0.00	0.00	0.00
ลูกหนี้ที่มีอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกันใน ส่วนที่มูลค่าหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้	1,574.77	1,216.88	(357.89)	1,216.88
ลูกหนี้ที่มีสิทธิการเช่าเป็นหลักประกันและ อยู่ระหว่างการเข้าถึงสิทธิในหลักประกัน	491.43	597.90	0.00	491.43
ลูกหนี้ที่อยู่ในกระบวนการพิจารณาของศาล	304.47	0.00	(68.51)	235.97
รวมเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้ - สุทธิ	2,533.13	1,865.87	(537.77)	1,995.37
มูลค่าหลักประกันต่อมูลหนี้		73.66%		
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อมูลหนี้		21.23%		

ปี 2562	มูลหนี้	มูลค่าหลักประกัน	ค่าเผื่อผลขาดทุน	รวม
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้				
ลูกหนี้ที่มีหุ้นสามัญเป็นหลักประกัน	162.46	88.95	(73.52)	88.95
ลูกหนี้ที่มีอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกันใน ส่วนที่มูลค่าหลักประกันเกินกว่ามูลหนี้	1,246.73	1,306.20	0.00	1,246.73
ลูกหนี้ที่มีอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกันใน ส่วนที่มูลค่าหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้	535.59	472.79	(62.80)	472.79
ลูกหนี้ที่มีสิทธิการเช่าเป็นหลักประกันและ อยู่ระหว่างการเข้าถึงสิทธิในหลักประกัน	491.43	597.90	0.00	491.43
ลูกหนี้ที่อยู่ในกระบวนการพิจารณาของศาล	304.47	0.00	0.00	304.47
รวมเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นที่ผิดนัดชำระหนี้ - สุทธิ	2,740.69	2,465.84	(136.32)	2,604.37
มูลค่าหลักประกันต่อมูลหนี้		89.97%		
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อมูลหนี้		4.97%		

สำหรับค่าเผื่อผลขาดทุนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 401.45 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 รายละเอียดยอดค่าเผื่อผลขาดทุนสะสม ดังนี้

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้สะสม	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2563	ปี 2562	จำนวนเงิน	%
ยอดยกมาต้นปี	(136.32)	0.00		
ค่าเผื่อผลขาดทุนเพิ่มขึ้นในระหว่างปี	(33.40)	(136.32)	102.92	75.50%
ค่าเผื่อผลขาดทุนลดลงในระหว่างปี	39.53	0.00	39.53	100.00%
ผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9	(407.58)	0.00	(407.58)	100.00%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้สะสม	(537.77)	(136.32)	(401.45)	(294.49)%

- สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน หรือเงินลงทุนระยะยาว จำนวน 111.19 ล้านบาท ลดลง 9.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.16 เนื่องจากเงินลงทุนในกลุ่มธุรกิจการเงินที่บริษัทฯ เข้าไปถือหุ้นจำนวนร้อยละ 5 มีการตั้งผลขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรม
- อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 933.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 155.21 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจากการตีทรัพย์สินจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ผิดนัดชำระรายหนึ่ง ในเดือนพฤษภาคม 2563 เพื่อเป็นการชำระหนี้เงินต้น อสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวมีลักษณะเป็นอาคารพาณิชย์ ในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา สำหรับมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

รายละเอียด (บาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม	
	ราคาตามบัญชี		ราคาตามบัญชี	
	มูลค่ายุติธรรม		มูลค่ายุติธรรม	
	ปี 2563		ปี 2562	
1 ที่ดินของบริษัทฯ ที่จังหวัดภูเก็ต	238.02	526.67	238.02	526.67
2 โครงการคอนโดมิเนียมที่หยุดการก่อสร้างที่จังหวัดภูเก็ต	96.31	127.99	96.31	127.99
3 ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างจังหวัดสงขลา	179.29	348.19	0.00	0.00
4 โครงการอาคารสำนักงานที่จังหวัดสมุทรปราการ	419.61	466.24	443.70	468.29
รวม	933.23	1,469.09	778.03	1,122.95

- ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 11.40 ล้านบาท ลดลงจำนวน 6.21 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562
- ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 3.59 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1.02 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 เนื่องจากมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 119.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 91.88 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ที่ทำให้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นถึง 81.81 ล้านบาท จากการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนจากเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่น

สินทรัพย์ทางการเงินได้รอดัดบัญชี	งบการเงินรวม					สิ้นปี 2563
	สิ้นปี 2562	ผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9	กำไรขาดทุน	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	ลดลงจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	
ค่าเผื่อนี้ผลขาดทุน - ลูกหนี้ค่าบริการ		0.09	0.11	-	(0.03)	0.17
ค่าเผื่อนี้ผลขาดทุน - ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง	0.52	0.20	-	-	-	0.73
ค่าเผื่อนี้ผลขาดทุน - เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่น	25.08	81.52	0.95	-	-	107.55
ค่าเผื่อการค้ำประกัน - อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจากการตีทรัพย์ชำระหนี้	-	-	7.91	-	-	7.91
สัญญาเช่า	-	-	0.16	-	(0.12)	0.04
ค่าเผื่อนี้ผลขาดทุน - สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	1.98	-	1.98
ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน	1.70	-	0.32	0.10	(1.11)	1.01
อื่นๆ	0.37	-	0.04	-	(0.24)	0.17
รวม	27.67	81.81	9.50	2.07	(1.50)	119.55

- สำหรับการลงทุนในบริษัทย่อยในปี 2563 บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงในบริษัทย่อยที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

ณ สิ้นปี 2563

	ราคาทุน	ค่าเผื่อการด้อยค่า	สุทธิ	อัตราส่วนการลงทุน (ร้อยละ)
บริษัท เอแคป คอนซัลติ้ง จำกัด	1.00		1.00	99.99
บริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด	509.93	(63.50)	446.42	99.99
บริษัท โอเค แคช จำกัด	62.60	(42.58)	20.02	99.99
บริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด	196.78		196.78	99.99
Aurum Capital Advisory Pte.Ltd.	10.89	(10.89)	0.00	63.97
รวมการตั้งด้อยค่าเงินลงทุน	781.20	(116.97)	664.23	63.97

ณ สิ้นปี 2562

	ราคาทุน	ค่าเผื่อการด้อยค่า	สุทธิ	อัตราส่วนการลงทุน (ร้อยละ)
บริษัท โกลบอลเซอร์วิสเซ็นเตอร์ จำกัด	80.00		80.00	64.00
บริษัท เอแคป คอนซัลติ้ง จำกัด	1.00		1.00	99.99
บริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด	509.93		509.93	99.99
บริษัท โอเค แคช จำกัด	62.60		62.60	99.99
บริษัท ซี.อิมเมจ ดิจิตอล จำกัด	0.00		0.00	99.99
Aurum Capital Advisory Pte.Ltd.	10.89	(10.89)	0.00	63.97
รวมการตั้งด้อยค่าเงินลงทุน	664.42	(10.89)	653.53	63.97

- ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีการพิจารณาตั้งด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด จำนวน 63.50 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัท แคปปิตอล โอเค จำกัด มีผลขาดทุน
- ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีการพิจารณาตั้งด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท โอเค แคช จำกัด จำนวน 42.58 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัท โอเค แคช จำกัด มีผลขาดทุน

หนี้สิน

หนี้สิน	งบการเงินรวม				การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2563		ปี 2562			
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินหมุนเวียน						
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	283.17	0.08	32.84	0.76%	250.33	762.27%
เจ้าหนี้อื่น	2.58	0.00	13.29	0.31%	(10.71)	(80.57)%
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	0.00%	0.00	100.00%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	20.00	0.46%	(20.00)	(100.00)%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น - สุทธิ	350.00	0.10	362.22	8.39%	(12.22)	(3.37)%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	4.49	0.00	1.58	0.04%	2.91	183.75%
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	2,490.41	0.71	2,367.04	54.85%	123.37	5.21%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	19.33	0.01	23.04	0.53%	(3.71)	(16.09)%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,149.98	90.04%	2,820.00	65.35%	329.97	11.70%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการและบุคคลอื่น-สุทธิ	-	0.00%	3.00	0.07%	(3.00)	(100.00)%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิ	2.56	0.00	2.77	0.06%	(0.20)	(7.36)%
หุ้นกู้ - สุทธิ	-	-	302.49	7.01%	(302.49)	(100.00)%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5.05	0.00	8.49	0.20%	(3.44)	(40.47)%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.05	0.00	1.05	0.02%	0.00	0.00%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	8.67	0.25%	317.80	7.36%	(309.13)	(97.27)%
รวมหนี้สิน	3,158.65	90.29%	3,137.80	72.71%	20.84	0.66%

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 3,158.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2562 จำนวน 20.84 ล้านบาท หนี้สินเกือบทั้งหมดเป็นหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 3,149.98 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 99.73 และหนี้สินไม่หมุนเวียนร้อยละ 0.27 และร้อยละ 79.06 ของหนี้สินหมุนเวียน คือ หุ้นกู้ โดยมีรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงหนี้สินดังต่อไปนี้

หนี้สินหมุนเวียน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการและบุคคลอื่น ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 350.00 ล้านบาท ลดลง 15.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.17 บริษัทฯ มีการชำระคืนบางส่วน ขณะที่ระหว่างปีบริษัทฯ ไม่มีการกู้เงินเพิ่มเติม ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากการออกตั๋วสัญญาใช้เงินและทำสัญญาเงินกู้ยืมจากบริษัทแห่งหนึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 11-15 ต่อปี อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ขอขยายระยะเวลาคืนเงินกู้ โดยการออกตั๋วสัญญาใช้เงินใหม่โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 15

รายการ	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 2563	31 ธันวาคม 2562	จำนวนเงิน	%
ยอดคงเหลือยกมาต้นปี	365.21	417.82	(52.61)	(12.59)%
เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	-	601.81	(601.81)	(100.00)%
ดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้า	(1.25)	(27.48)	26.24	95.46%
ชำระคืนในระหว่างปี	(33.00)	(638.81)	605.81	94.83%
ดอกเบี้ยจ่ายที่รับรู้ระหว่างปี	19.03	11.88	7.16	60.25%
ยอดคงเหลือปลายปี	350.00	365.21	(15.21)	(4.17)%

- หน้าที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 2,490.41 ล้านบาท โดยหน้าที่ทั้งหมดของบริษัทฯ ถือเป็นหนี้สินหมุนเวียน เนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถชำระคืนให้กับผู้ถือหนี้ได้ตามกำหนดเวลา สำหรับหนี้ทั้งหมดของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อหนี้	วันที่ออก	จำนวนหน่วย (ล้านหน่วย)		จำนวนเงิน (ล้านบาท)		อัตราดอกเบี้ย	อายุหนี้	วันครบกำหนด
		2563	2562	2563	2562			
ACAP19OA	6 ต.ค. 2560	0.64	0.77	643.11	768.60	6.00-7.50%	3 ปี	6 ต.ค. 2563
ACAP202A	9 ก.พ. 2561	0.35	0.40	354.90	395.30	6.00%	2 ปี	7 ก.พ. 2563
ACAP207A	6 ก.ค. 2561	0.71	0.72	705.10	716.10	6.50%	2 ปี	6 ก.ค. 2563
ACAP209A	14 ก.ย. 2561	0.20	0.20	195.50	196.50	6.50%	2 ปี	14 ก.ย. 2563
ACAP20NA	23 พ.ย. 2561	0.29	0.29	293.10	294.10	6.50%	2 ปี	23 พ.ย. 2563
ACAP212A	15 ก.พ. 2562	0.23	0.23	226.80	229.80	6.50%	2 ปี	15 ก.พ. 2564
ACAP213A	29 มี.ค. 2562	0.07	0.07	71.90	74.90	6.50%	2 ปี	29 มี.ค. 2564
รวม		2.49	2.68	2,490.41	2,675.30			
หัก ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้ลดบัญชี				-	(5.77)			
รวม				2,490.41	2,669.53			

ในช่วงปี 2563 บริษัทฯ มีการชำระคืนหนี้บางส่วนให้แก่ผู้ถือหนี้ คือ ในเดือนมกราคม 2563 และในเดือนสิงหาคม 2563 บริษัทฯ มีการชำระคืนหนี้บางส่วนมาจำนวน 184.90 ล้านบาท

ชื่อหนี้	จำนวนเงิน
(ล้านบาท)	ชำระคืนระหว่างปี 2563
ACAP19OA	125.50
ACAP202A	40.40
ACAP207A	11.00
ACAP209A	1.00
ACAP20NA	1.00
ACAP212A	3.00
ACAP213A	3.00
รวม	184.90

สำหรับการเปลี่ยนแปลงของหนี้ที่ไม่มีหลักประกันที่จะถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เปรียบเทียบกับปี 2562 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	จำนวนเงิน	%
	2563	2562		
ยอดคงเหลือยกมาต้นปี	2,675.30	3,065.30	(390.00)	(12.72)%
ออกเพิ่มระหว่างปี	-	304.70	(304.70)	(100.00)%
ไถ่ถอนระหว่างปี	(184.90)	(694.70)	(178.90)	(25.75)%
	2,490.41	2,675.30	(184.90)	(6.91)%
หัก ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอดัดบัญชี	-	(5.77)	5.77	(100.00)%
	2,490.41	2,669.53	(179.12)	(6.71)%
หัก หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	(2,490.41)	(2,367.04)	(2,484.41)	(104.96)%
ยอดคงเหลือปลายปี	0.00	302.49	(302.49)	(100.00)%

อย่างไรก็ตามในช่วงเดือนมิถุนายน 2563 มูลหนี้หุ้นกู้ของบริษัทฯ ที่ผิดนัดชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน รวมกับมูลหนี้หุ้นกู้ที่มีมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ผู้ออกหุ้นกู้ชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยตามหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระโดยพลัน มีจำนวนรวมกันมากกว่า 500 ล้านบาท จึงเป็นเหตุให้หุ้นกู้ทุกรุ่นของบริษัทฯ เกิดการผิดนัดชำระ หรือ Cross default ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้น และในระหว่างปี 2563 มีผู้ถือหุ้นหลายรายฟ้องร้องบริษัทฯ ต่อศาลแพ่งให้ชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยจากวันที่ผิดนัดชำระจนถึงวันฟ้อง พร้อมดอกเบี้ยผิดนัดชำระนับถัดจากวันฟ้องเป็นต้นไปจนกว่าบริษัทฯ จะชำระคืนเสร็จสิ้น ทั้งนี้สามารถสรุปคำฟ้องร้องของผู้ถือหุ้นในแต่ละรุ่นได้ดังนี้

ชื่อหุ้นกู้ (ล้านบาท)	จำนวนคดี (คดี)	ทุนทรัพย์ตามคำฟ้อง (ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ยผิดนัดชำระ (% ต่อปี)
ACAP19OA	20	637.58	7.50-15.00
ACAP202A	18	352.70	7.50-13.50
ACAP207A	22	729.38	14.00
ACAP209A	12	209.21	14.00
ACAP20NA	39	251.60	14.00
ACAP212A	37	241.74	14.00
ACAP213A	16	78.16	14.00
รวม	164	2,500.37	

- ดอกเบี้ยค้างจ่าย ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 283.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 250.33 ล้านบาท หรือร้อยละ 762.27 เนื่องจากการที่บริษัทฯ ผิดนัดชำระหุ้นกู้ ทำให้บริษัทฯ ต้องมีการบันทึกดอกเบี้ยค้างจ่ายที่อัตราดอกเบี้ยผิดนัดชำระ

หนี้สินไม่หมุนเวียน

- หนี้สินไม่หมุนเวียนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2563 มีเพียง 8.67 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม				การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2563		ปี 2562		จำนวนเงิน	%
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%		
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 316,411,160 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท	158.21					
หุ้นสามัญ 390,672,338 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท			195.34			
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 316,406,985 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท	158.21	4.52%	158.21	3.67%		
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	445.11	12.72%	445.11	10.31%		
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	19.53	0.56%	19.53	0.45%	(0.00)	(0.00)%
ยังไม่ได้จัดสรร	(275.36)	(7.87)%	407.36	9.44%	(682.73)	(167.60)%
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	(7.91)	(0.23)%	-	0.00%	(7.91)	0.00%
กำไรจากการลดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00%	63.98	1.48%	(63.98)	(100.00)%
รวมส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	339.58	9.71%	1,094.19	25.35%	(754.61)	(68.97)%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	0.00%	83.54	1.94%	(83.54)	(100.00)%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	339.58	9.71%	1,177.73	27.29%	(838.15)	(71.17)%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,498.23	100.00%	4,315.53	100.00%	(817.30)	(18.94)%

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ตามงบการเงินรวมจำนวน 339.58 ล้านบาทลดลง 754.61 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2562 คิดเป็นการลดลงร้อยละ 68.97 สาเหตุเกิดจากการปี 2563 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุนสุทธิ จำนวน 354.19 ล้านบาท และผลกระทบจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 มาใช้ นอกจากนั้นในเดือนกรกฎาคม 2563 บริษัทฯ ได้ขายหุ้นสามัญทั้งหมดที่ถือในบริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ออกไป ทำให้บริษัทฯ ไม่มีการรับรู้กำไรจากการลดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 63.98 ล้านบาท และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 83.54 ล้านบาท อีกต่อไป ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to equity) ของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2563 มีสัดส่วนที่ 9.30 เท่าลดลงจากปี 2562 ที่ 2.66 เท่า

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 74,261,178 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 195,336,169 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 158,205,580 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ ซึ่งคงเหลือจากการรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ACAP-W2) ซึ่งครบกำหนดอายุแล้ว โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนลดทุนแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2563

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน (งบการเงินรวม)	ปี 2563	ปี 2562	หน่วย
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio)	0.10	0.26	เท่า
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio : ICR)	0.03	(0.21)	เท่า
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest bearing debt to EBITDA ratio)	315.77	(82.74)	เท่า
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt service coverage ratio : DSCR)	0.003	(0.01)	เท่า
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to equity : D/E ratio)	9.30	2.87	เท่า
หนี้สินมีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest bearing debt to equity : IBD/E ratio)	8.36	2.59	เท่า
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	100.00	90.09	ร้อยละ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	0.00	0.00	ร้อยละ

สภาพคล่อง

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 0.10 เท่า ลดลงจากปี 2562 ที่ 0.26 เท่า เนื่องจากเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นผิดนัดชำระหนี้ จำนวน 1,995.37 ล้านบาท ผู้สอบบัญชีได้จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนทั้งจำนวน ขณะที่หุ้นกู้ทั้งจำนวนจัดประเภทไว้ในหนี้สินหมุนเวียน ทำให้สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงในขณะที่หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในมือเท่ากับ 200.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 143.70 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 56.83 ล้านบาท เนื่องจาก

- เงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน 241.65 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากรับชำระคืนเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่น
- เงินสดที่ได้มาในการลงทุน 62.26 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทฯ ขายหุ้นสามัญในบริษัท โกลบอล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)
- เงินสดสุทธิใช้ไปจากการจัดหาเงินสุทธิ 244.90 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้บางส่วน

รายการการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ	ปี 2563	ปี 2562
เงินสดสุทธิ(ใช้ไป)ได้มาจากการดำเนินงาน	241.65	248.97
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)กิจกรรมลงทุน	62.26	1.38
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(244.90)	(158.80)
เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	59.00	91.55
เงินสด ณ วันต้นปี	141.53	52.15
เงินสด ณ วันปลายปี	200.53	143.70

จากกิจกรรมดังกล่าวข้างต้นส่งผลให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น ระหว่างปีที่ 59.00 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นปี 2563 มีเงินสดสุทธิ 200.53 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่ 143.70 ล้านบาท

ความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

(ล้านบาท)	ปี 2563		
	< = 1ปี	> 1ปี	รวม
แหล่งที่มา			
เงินกู้ยืม	350.00	-	350.00
หุ้นกู้	2,490.41	-	2,490.41
รวมแหล่งที่มา	2,840.41	-	2,840.41
แหล่งใช้ไป			
	< = 1ปี	> 1ปี	
แหล่งใช้ไป			
BE	542.52	-	542.52
เงินให้กู้ยืม	1,452.84	-	1,452.84
เงินลงทุน	-	61.77	61.77
รวมแหล่งใช้ไป	1,995.37	61.77	2,057.14

ในปี 2563 แหล่งที่มาของเงินส่วนใหญ่มาจากการกู้ยืมและหุ้นกู้ จำนวน 350.00 ล้านบาท และ 2,490.41 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่แหล่งใช้ไปของเงินทุนจะใช้ไปในการให้สินเชื่อซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ จำนวน 1,995.37 ล้านบาท และเงินลงทุนระยะยาว 61.77 ล้านบาท

อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย

สำหรับอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (EBITDA to Interest) ปี 2563 ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม เป็นอัตราส่วน 0.03 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่ -0.21 เท่า

สภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ มีอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนที่ยึดมาจาก ลูกหนี้ และหลักประกันอื่นๆ ของลูกหนี้ไม่ว่าจะเป็นที่ดิน สิทธิการเช่า สนามกอล์ฟ เป็นต้น รวมทั้งเงินลงทุนในบริษัทเงินทุนแห่งหนึ่ง โดยบริษัทฯ อยู่ระหว่างขั้นตอนการหาผู้ซื้อ ซึ่งต้องใช้ระยะเวลาพอสมควรเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่ชะลอตัว ประกอบกับการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่ซ้ำเติมให้เศรษฐกิจชะลอตัวมากขึ้น อย่างไรก็ตามสำหรับการบริหารสภาพคล่องนั้น บริษัทฯ เร่งจำหน่ายทรัพย์สินที่บริษัทฯ ทำการยึดมาให้เร็วที่สุด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้มีการวางแผนในการเพิ่มสภาพคล่องในด้านอื่นๆ เช่นการหาแหล่งเงินกู้หรือผู้ร่วมทุน เพื่อเป็นการเพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจและสามารถชำระคืนหนี้ได้

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

สำหรับอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายปี 2563 ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมเท่ากับ 315.77 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่ -82.74 เท่า อัตราส่วนนี้แสดงถึงสัดส่วนของหนี้สินหลังหักเงินสด และเงินลงทุนระยะสั้น ต่อความสามารถในการทำกำไร จะเห็นว่าในปี 2563 บริษัทฯ มีอัตราส่วนนี้เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ มีหนี้สินลดลง เนื่องจากชำระหนี้คืนบางส่วน อย่างไรก็ตามกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ในปี 2563 เพิ่มขึ้น

อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน

อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ในปี 2563 บริษัท มีอัตราส่วนหนี้ที่ 0.003 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่เท่ากับ -0.01 เนื่องจากในปี 2563 บริษัท มีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น ขณะที่หนี้สินลดลงจากการชำระคืนหนี้บางส่วน

อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัท ในการคำนวณอัตราส่วนนี้จะหมายถึงเงินกู้ยืมระยะสั้น และหุ้นกู้ ซึ่งอัตราส่วนนี้ในปี 2563 เท่ากับร้อยละ 100 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่ร้อยละ 90.09 เท่า เนื่องจากหนี้สินทั้งหมดของบริษัท ถึงกำหนดชำระและหุ้นกู้เกิด Cross default

อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม

สำหรับอัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวมของบริษัท มีค่าเท่ากับ 0 เนื่องจากบริษัท ไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแต่อย่างใด

ปัจจัยหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ

การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจของประเทศที่ส่วนใหญ่ก็มีความผันแปรไปกับการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจโลกเช่นหากเศรษฐกิจในต่างประเทศมีการเติบโตเศรษฐกิจของไทยก็จะมีการขยายตัวตามไปด้วยแต่ปัจจุบันปัจจัยที่มีผลกระทบภายในประเทศที่มีน้ำหนักมากขึ้นต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจได้แก่ ปัญหาการแพร่ระบาดของโรคไวรัส COVID-19 ซึ่งในปี 2563 ได้ส่งผลกระทบเป็นวงกว้างทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อปี 2564 อย่างไรก็ดีหากมีการนำวัคซีนมาใช้กับประชาชนมากขึ้น คาดว่าจะทำให้เศรษฐกิจค่อยๆ มีการฟื้นตัว ซึ่งน่าจะส่งผลดีต่อการจำหน่ายทรัพย์สินซึ่งเป็นนโยบายเร่งด่วนเพื่อนำกระแสเงินสดที่ได้จากการจำหน่ายมาชำระคืนหุ้นกู้ต่อไป

ความเชื่อมั่นของนักลงทุน

บริษัท มีการปรับตัวในการบริหารจัดการ ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจไทยที่มีการขยายตัวลดลง โดยการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน รวมทั้งเร่งจำหน่ายทรัพย์สินรวมทั้งการเรียกหนี้คืนจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อนำมาชำระหุ้นกู้และเงินกู้ยืมจากแหล่งอื่นเพื่อลดภาระดอกเบี้ยและกระแสเงินสดส่วนที่เหลือนำไปปล่อยสินเชื่อใหม่เพื่อก่อให้เกิด เป็นกำไร และสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน

การเติบโตของคู่แข่งในอุตสาหกรรม

แนวโน้มการขอสินเชื่อจากบริษัทที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงินจะมีแนวโน้มที่สูงขึ้น เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวตลอดจนขั้นตอนการพิจารณาการปล่อยสินเชื่อของสถาบันทางการเงินที่ยังยากซับซ้อนอาจไม่ทันต่อความต้องการของลูกค้า ดังนั้นการแข่งขันของบริษัทที่ให้สินเชื่อที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงินจึงมีแนวโน้มที่สูงขึ้น แต่อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัท มีความพร้อมด้านเงินทุน บุคลากรที่มีความสามารถในการหาลูกค้า ความชำนาญในการวิเคราะห์สินเชื่อ และความรวดเร็วในการพิจารณาการให้สินเชื่อที่ทันต่อความต้องการของลูกค้า จึงเป็นจุดเด่นที่ทำให้บริษัท สามารถแข่งขันในธุรกิจนี้ได้ซึ่งมีผลต่อความเจริญเติบโตของบริษัท

สำหรับประเด็นเกี่ยวกับความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่องของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ได้มีแนวทางในการรองรับประเด็นดังกล่าวคือ บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจในการปล่อยสินเชื่อต่อไปดังเดิม โดยบริษัทฯ จะมีการพิจารณาด้านความเสี่ยงให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการพิจารณาปล่อยสินเชื่อให้ภาคธุรกิจหรือลูกค้ารายย่อย โดยให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมไม่ก่อให้เกิดการกระจุกตัวในลูกหนี้รายใหญ่เท่านั้น รวมทั้งพิจารณาสภาพคล่องในการซื้อขายของหลักประกันที่ลูกหนี้นำมาค้ำประกัน นอกเหนือจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า โดยในการปล่อยสินเชื่อใหม่นั้นบริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากการขายทรัพย์สิน รวมทั้งการพิจารณาให้แหล่งเงินทุนเพิ่มเติม นอกจากนั้นหลักประกันที่ได้มีการตีโอนมาเป็นทรัพย์สินของบริษัทฯ เช่น สิทธิการเช่าหรืออาคารสำนักงาน บริษัทฯ อาจจะมีการนำมาบริหารจัดการเพื่อทำให้บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้นและเป็นรายได้ประจำ (Incurring income) ต่อไป