

### ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และงบการเงินในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาของบริษัทฯ มีดังนี้

#### 13.1 ผู้สอบบัญชี ประจำปี 2560

	นายบุญเลิศ กมลชนกกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5339 บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด
หรือ	นางสาวสกุณา แยมสกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4906 บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด
หรือ	นางอโนทัย ลีกิจวัฒน์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3442 บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด

#### 13.2 รายงานการตรวจสอบบัญชี

##### งบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลของบริษัทฯ ไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาลในสาระสำคัญจากการสอบทานของผู้สอบบัญชี

##### งบการเงินประจำปี 2560

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ ประจำปี 2560 ซึ่งตรวจสอบโดย “นายบุญเลิศ กมลชนกกุล” ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5339 บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ได้ให้ความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวมีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเสนอรายงานไว้โดยไม่เงื่อนไข

## 13.3 ตารางแสดงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย 3 ปีย้อนหลัง

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	107,438	2.23%	72,214	1.59%	43,637	3.80%	565,164	75.99%
เงินลงทุนระยะสั้น	254,535	5.29%	181,887	4.01%	2,990	0.26%	-	-
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	39,614	0.82%	30,934	0.68%	18,092	1.57%	15,386	2.07%
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง-สุทธิ	45,562	0.95%	32,550	0.72%	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่ถึงกำหนดรับชำระภายใน 1 ปี	682	0.01%	929	0.02%	1,185	0.10%	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น-สุทธิ	3,831,001	79.68%	4,109,833	90.58%	1,039,079	90.40%	100,000	13.45%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	36,738	0.76%	20,313	0.45%	11,305	0.98%	13,596	1.83%
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>4,315,570</b>	<b>89.76%</b>	<b>4,448,660</b>	<b>98.05%</b>	<b>1,116,288</b>	<b>97.11%</b>	<b>694,146</b>	<b>93.34%</b>
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน-สุทธิ	148	0.00%	431	0.01%	1,208	0.11%	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาว	220,000	4.58%	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	18,097	0.38%	56,126	1.24%	-	-	-	-
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์-สุทธิ	19,812	0.41%	27,973	0.62%	25,972	2.26%	31,819	4.28%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	2,033	0.04%	2,442	0.05%	2,978	0.26%	4,107	0.55%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	230,793	4.80%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,681	0.03%	1,584	0.03%	3,015	0.26%	13,633	1.83%
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>492,564</b>	<b>10.24%</b>	<b>88,556</b>	<b>1.95%</b>	<b>33,173</b>	<b>2.89%</b>	<b>49,559</b>	<b>6.66%</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,808,134</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,537,216</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,149,461</b>	<b>100.00%</b>	<b>743,705</b>	<b>100.00%</b>

## บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>								
เจ้าหนี้การค้า	27,750	0.58%	21,381	0.47%	-	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น	13,596	0.28%	10,116	0.22%	9,706	0.84%	16,627	2.24%
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.00%	568	0.01%	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.00%	450,000	9.92%	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น-สุทธิ	44,901	0.93%	1,093,042	24.09%	451,201	39.25%	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,782	0.04%	1,728	0.04%	596	0.05%	1,835	0.25%
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,936,371	40.27%	-	-	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	38,522	0.80%	59,342	1.31%	492	0.04%	3,712	0.50%
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>2,095,516</b>	<b>43.58%</b>	<b>1,636,177</b>	<b>45.77%</b>	<b>461,995</b>	<b>40.19%</b>	<b>22,174</b>	<b>2.99%</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>								
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิ	3,279	0.07%	5,019	0.11%	1,635	0.14%	1,371	0.18%
หุ้นกู้	1,455,141	30.26%	1,928,579	53.94%	-	-	-	-
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5,650	0.12%	4,335	0.10%	7,072	0.62%	14,685	1.97%
หนี้สินอื่น	1,052	0.02%	1,052	0.02%	1,052	0.09%	8,811	1.18%
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,465,122</b>	<b>30.47%</b>	<b>1,938,985</b>	<b>54.23%</b>	<b>9,759</b>	<b>0.85%</b>	<b>24,867</b>	<b>3.34%</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,560,638</b>	<b>74.05%</b>	<b>3,575,162</b>	<b>78.80%</b>	<b>471,754</b>	<b>41.04%</b>	<b>47,041</b>	<b>6.33%</b>

## บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ 312,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท			156,250					
หุ้นสามัญ 390,672,338 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท	195,336							
หุ้นสามัญ 125,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท					125,000		125,000	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว								
หุ้นสามัญ 304,689,350 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท			152,345	3.36%				
หุ้นสามัญ 315,806,679 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท	157,904	3.48%						
หุ้นสามัญ 125,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท					125,000	10.87%	125,000	16.81%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	444,369	9.24%	419,776	9.25%	337,742	29.38%	337,742	45.41%
กำไรสะสม								
- จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	19,534	0.41%	12,500	0.28%	12,500	1.09%	12,500	1.68%
- ยังไม่ได้จัดสรร	625,689	13.01%	377,433	8.32%	202,488	17.62%	223,947	30.11%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น						0.00%	(2,501)	-0.34%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่</b>	<b>1,247,496</b>	<b>25.95%</b>	<b>962,054</b>	<b>21.20%</b>	<b>677,730</b>	<b>58.96%</b>	<b>696,688</b>	<b>93.68%</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม					(23)	0.00%	(24)	0.00%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,247,496</b>	<b>25.95%</b>	<b>962,054</b>	<b>21.20%</b>	<b>677,707</b>	<b>58.96%</b>	<b>696,664</b>	<b>93.67%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>4,808,134</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,537,216</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,149,461</b>	<b>100.00%</b>	<b>743,705</b>	<b>100.00%</b>

## บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม							
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
<b>รายได้</b>								
รายได้จากการให้บริการ	160,142	31.20%	146,904	45.55%	112,707	73.58%	89,679	53.62%
รายได้ดอกเบี้ย	596,990	116.30%	271,090	84.06%	34,706	22.66%	21,741	13.00%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(253,649)	(49.41%)	(98,646)	(30.59%)	(949)	(0.62%)		
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	343,341	66.88%	172,444	53.47%	33,757	22.04%		
รายได้อื่น	9,857	1.92%	3,155	0.98%	6,703	4.38%	55,814	33.37%
<b>รวมรายได้</b>	<b>513,340</b>	<b>100.00%</b>	<b>322,503</b>	<b>100.00%</b>	<b>153,167</b>	<b>100.00%</b>	<b>167,234</b>	<b>100.00%</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>								
ต้นทุนการให้บริการ การบริหารสินทรัพย์และการให้สินเชื่อ	82,584	16.09%	124,618	38.64%	79,595	51.97%	81,140	48.52%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	98,856	19.26%	71,613	22.21%	84,888	55.42%	109,784	65.65%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	9,584	1.87%	7,790	2.42%	13,656	8.92%	16,951	10.14%
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>191,024</b>	<b>37.21%</b>	<b>204,021</b>	<b>63.26%</b>	<b>178,139</b>	<b>116.30%</b>	<b>207,875</b>	<b>124.30%</b>
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	322,316	62.79%	118,482	36.74%	(24,972)	(16.30%)	(40,641)	(24.30%)
ต้นทุนทางการเงิน	243	0.05%	169	0.05%	165	0.11%	316	0.19%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	322,073	62.74%	118,313	36.69%	(25,137)	(16.41%)	(40,957)	(24.49%)
(รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	66,657	12.98%	(56,037)	(17.38%)	5	0.003%	441	0.264%
<b>กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับงวด</b>	<b>255,416</b>	<b>49.76%</b>	<b>174,350</b>	<b>54.06%</b>	<b>(25,142)</b>	<b>(16.41%)</b>	<b>(41,398)</b>	<b>(24.75%)</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น</b>								
การวัดมูลค่าใหม่ของภาวะผูกพันผลประโยชน์หลังออกจางาน	- 158	(0.03%)	2,320	0.72%	3,684	2.41%	(739)	(0.44%)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนภายหลัง	32	0.01%	(464)	(0.14%)	0	0.00%		
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าข้อมูลทางการเงิน	-	0.00%	-	0.00%	0	0.00%	(281)	(0.17%)
การจัดประเภทรายการเข้าไปไว้ในกำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	-	0.00%	-	0.00%	2,501	1.63%		
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสุทธิจากภาษี</b>	<b>(126)</b>	<b>(0.02%)</b>	<b>1,856</b>	<b>0.58%</b>	<b>6,185</b>	<b>4.04%</b>	<b>(1,020)</b>	<b>(0.61%)</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด</b>	<b>255,416</b>	<b>49.76%</b>	<b>176,206</b>	<b>54.64%</b>	<b>(18,957)</b>	<b>(12.38%)</b>	<b>(42,418)</b>	<b>(25.36%)</b>
<b>การแบ่งปันส่วน(ขาดทุน)กำไร</b>								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	255,416	49.76%	174,327	54.05%	(25,143)	(16.42%)	(42,238)	(25.26%)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0	0.00%	23	0.01%	1	0.00%	840	0.50%
	<b>255,416</b>	<b>49.76%</b>	<b>174,350</b>	<b>54.06%</b>	<b>(25,142)</b>	<b>(16.41%)</b>	<b>(41,398)</b>	<b>(24.75%)</b>
<b>ส่วนแบ่งปัน(ขาดทุน)กำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	255,290	49.73%	176,183	54.63%	(18,958)	(12.38%)	(43,332)	(25.91%)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0	0.00%	23	0.01%	1	0.00%	914	0.55%
	<b>255,290</b>	<b>49.73%</b>	<b>176,206</b>	<b>54.64%</b>	<b>(18,957)</b>	<b>(12.38%)</b>	<b>(42,418)</b>	<b>(25.36%)</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>	<b>0.83</b>		<b>0.69</b>		<b>(0.10)</b>		<b>(0.33)</b>	

## บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

## งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	322,073	118,313	(25,137)	(40,957)
รายการปรับปรุง :				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	7,666	6,663	7,435	10,458
ดอกเบี้ยรับ	(596,990)	(244,334)	(34,706)	(21,741)
ดอกเบี้ยจ่าย	253,649	98,646	949	-
ดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่าทางการเงิน	243	169	165	316
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินมัดจำเช่าที่ดินสำนักงาน	-	-	1,705	-
เงินปันผลรับ	-	-	-	-
ขาดทุนจากการตัดค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย	(2,698)	6,119	1,329	3,313
ขาดทุนจากการตัดค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย(กลับรายการ)	-	-	-	-
ขาดทุนจากการตัดค่าเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน(กลับรายการ)	-	-	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากการขาย/ตัดจำหน่ายของสินทรัพย์	1,590	(54)	5,982	3,921
ขาดทุนจากการตัดค่าเงินมัดจำ	-	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้น	(3,040)	(1,672)	(390)	(41,325)
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม	(14)	(168)	(153)	-
ขาดทุน(กำไร)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุน	-	-	-	-
ขาดทุนจากการตัดค่าเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง(กลับรายการ)	-	-	-	-
ขาดทุนจากการลดหนี้	-	-	-	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	431	50	-	1,220
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-
กำไรจากการยกหนี้เงินกู้ยืมจากบริษัทอื่น	-	-	-	(2,310)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(3,769)	-
ขาดทุนจากการกลับรายการสินทรัพย์และหนี้สินและส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	149	4,550
ขาดทุน(กำไร) ที่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	81	(116)
ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	-	-	2,501	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	-	-	-	(366)
ผลประโยชน์พนักงาน	1,157	1,061	(3,767)	5,253
กลับรายการค่าเผื่อค่าธรรมเนียม	-	-	(1,135)	-
(กำไร) ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(15,933)	(13,341)	(48,761)	(77,784)

## บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
ลูกหนี้ค่าบริการ	(9,111)	(12,892)	(2,826)	(3,476)
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง	(12,854)	(33,628)		
เงินลงทุนระยะสั้น	(69,594)	(177,057)		
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น	(179,561)	(3,193,570)	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	678	1,334		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	471	1,688	4,602	(929)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(97)	1,431	90	347
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(15,793)	-	-	-
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	(6,133)	6,132	-	-
เจ้าหนี้อื่น	3,479	410	(6,660)	(5,170)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(11,475)	55,416	26,145	(194)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	(1,478)	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน				
ก่อนเงินรับ(จ่าย)จากดอกเบี้ยและภาษี	144,323	(3,365,555)	(27,410)	(91,389)
รับดอกเบี้ย	365,296	387,720	36,412	22,278
จ่ายดอกเบี้ยไม่รวมสัญญาเช่าทางการเงิน	(216,290)	(104,577)	-	-
จ่ายภาษีเงินได้	(13,436)	(10,487)	(3,609)	(4,916)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>279,893</b>	<b>(3,092,899)</b>	<b>5,393</b>	<b>(74,027)</b>

บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการบริษัทอื่น	-	-	(1,325,834)	(230,000)
เงินสดจากการรับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมระยะสั้นบริษัทอื่น	-	-	360,000	214,393
เงินสดจากการรับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมระยะยาวบริษัทอื่น	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่า อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,896)	(4,190)	(10,920)	(4,508)
เงินสดรับจากการขายส่วนปรับปรุงอาคารเช่า อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,209	1,500	7,656	1,133
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะสั้น	-	-	(274,890)	(119,589)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น	-	-	272,443	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-
เงินสดจ่ายเงินลงทุนระยะยาว	(220,000)	-	-	-
เงินสดจากการรับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	-	-	-	-
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	-	(3,563)	-
เงินสดรับจากการรับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	-	1,457	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-	-
<b>เงินสดสุทธิ(ใช้ไป)ใน)ได้มาจากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(220,687)</b>	<b>(2,690)</b>	<b>(973,651)</b>	<b>(138,571)</b>



## บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	1,463,300	1,941,400		
เงินสดจ่ายชำระค่าใช้จ่ายในการขายหุ้นกู้	(10,524)	(15,576)		
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	(1,810,000)	(1,439,500)	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น	755,000	2,079,500	450,252	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(1,910)	(1,037)	(3,440)	(5,144)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง	30,000	821,000		
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง	(480,000)	(371,000)		
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง			-	-
เงินปันผลจ่าย			-	-
เงินสดรับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	30,152	109,379		
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(23,982)</b>	<b>3,124,166</b>	<b>446,812</b>	<b>(5,144)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด(ลดลง)เพิ่มขึ้นสุทธิ	35,224	28,577	(521,446)	(217,742)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	72,214	43,637	565,164	479,381
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสด			(81)	113
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด</b>	<b>107,438</b>	<b>72,214</b>	<b>43,637</b>	<b>261,752</b>

## บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

## อัตราส่วนทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม							
	ปี 2560	หน่วย	ปี 2559	หน่วย	ปี 2558	หน่วย	ปี 2557	หน่วย
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>								
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	2.06	เท่า	2.72	เท่า	2.33	เท่า	31.30	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.19	เท่า	0.17	เท่า	0.13	เท่า	26.18	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	0.20	เท่า	(2.95)	เท่า	0.02	เท่า	(2.96)	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	14.55	เท่า	13.16	เท่า	9.21	เท่า	11.63	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	25.00	วัน	28.00	วัน	39.64	วัน	31.38	วัน
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>								
อัตรากำไรขั้นต้น	83.91	%	61.36	%	48.35	%	51.48	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	62.79	%	36.74	%	(15.59)	%	(24.30)	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	1.10	เท่า	(17.74)	เท่า	(0.21)	เท่า	1.79	เท่า
อัตรากำไรสุทธิ	49.76	%	54.06	%	(16.41)	%	(24.75)	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	23.12	%	21.26	%	(3.66)	%	(5.76)	%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>								
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	5.47	%	6.13	%	(2.66)	%	(5.39)	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	87.90	%	286.46	%	(60.78)	%	(76.14)	%
อัตรารากหมุนของสินทรัพย์	0.11	เท่า	0.11	เท่า	0.16	เท่า	0.22	เท่า
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>								
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) <sup>1</sup>	2.85	เท่า	3.72	เท่า	0.70	เท่า	0.07	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (EBITDA to Interest) <sup>2</sup>	1.27	เท่า	2.26	เท่า	(14.89)	เท่า	(95.52)	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Cash Basis) <sup>3</sup>	2.36	เท่า	(40.43)	เท่า	n.a.	เท่า	n.a.	เท่า
อัตรการจ่ายเงินปันผล	n.a.	%	n.a.	%	n.a.	%	n.a.	%
<b>อัตรการเติบโต</b>								
สินทรัพย์รวม	5.97	%	294.73	%	58.51	%	(6.07)	%
หนี้สินรวม	(0.41)	%	657.84	%	965.37	%	(19.05)	%
รายได้จากการบริการ	9.01	%	30.34	%	25.68	%	(13.97)	%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(38.04)	%	15.640	%	21.98	%	8.48	%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	46.50	%	593.46	%	(39.27)	%	(25.36)	%
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>								
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	3.84	บาท	3.82	บาท	5.42	บาท	5.57	บาท
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	0.83	บาท	0.69	บาท	(0.20)	บาท	(0.33)	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 วันสิ้นสุดรอบบัญชีแต่ละปี จำนวน 6 รุ่น ได้แก่

- “หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2561”
- “หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2561”
- “หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2561”
- “หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562”
- “หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562”
- “หุ้นกู้บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562”

2) อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย จำนวนจากกำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ บวกด้วยค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายหารด้วยค่าใช้จ่ายทางการเงิน ตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ของบริษัทฯ ในอัตราไม่น้อยกว่า 2:1 ณ วันสิ้นสุดรอบบัญชีแต่ละปี

3) จำนวนตามแบบมาตรฐาน 56-1 โดยคำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน บวกดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน บวกภาษีหารด้วยดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงานและลงทุนและจัดหาเงิน

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 14.1 ภาพรวมการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในช่วงที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงาน ปี 2560 เมื่อเทียบกับปี 2559 ตามงบการเงินรวม มีสินทรัพย์รวม 4,808.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 270.92 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 3,560.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 14.52 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ 1,247.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 285.45 ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน ปี 2560 เทียบกับผลการดำเนินงานในงวดเดียวกันของปี 2559 มีรายได้รวม 430.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 235.63 ล้านบาท บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวม 108.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 31.79 ล้านบาท มีผลกำไรจากส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 255.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 81.09 ล้านบาท โดยสาเหตุส่วนใหญ่ที่ทำให้บริษัทฯ มีผลประกอบการที่ดีขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา เนื่องจาก บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ควบคุมค่าใช้จ่ายสำนักงานในส่วนต่างๆ ให้เหมาะสมไม่ฟุ่มเฟือย ผลประกอบการจึงมีกำไรเพิ่มขึ้น ซึ่งรายละเอียดการดำเนินงานต่างๆ สามารถสรุปได้ดังนี้

### 14.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาพอสรุปในแต่ละหัวข้อได้ดังนี้

- รายได้

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมทั้งสิ้นจำนวน 430.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ประมาณ 235.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 120.76 โดยมีที่มาของรายได้หลักๆ คือ รายได้จากการให้บริการ และดอกเบี้ยรับ

#### รายได้จากการให้บริการ

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการให้บริการ จำนวน 160.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ประมาณ 13.24 ล้านบาท ซึ่งสามารถจำแนกได้ตามประเภทกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

รายได้	ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการจัดทำรายงานการสอบทานกระแสเงินสด	6.05	5.15	5.11	6.55
รายได้จาก Commission Outsource	-	-	-	-
รายได้จาก Collection Fee	30.79	26.22	19.70	25.25
รายได้จาก Call Center	69.05	58.80	45.10	57.80
รายได้จาก Survey	5.18	4.41	3.90	4.99
รายได้จากการบริการอื่นๆ	6.37	5.42	4.22	5.41
<b>รวม</b>	<b>117.44</b>	<b>100.00</b>	<b>78.03</b>	<b>100.00</b>

#### ดอกเบี้ยรับ

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีดอกเบี้ยรับ จำนวน 596.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ประมาณ 325.9 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากกิจกรรมปล่อยสินเชื่อ

#### รายได้อื่น

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่น จำนวน 9.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ประมาณ 6.7 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากกำไรจากการขายเงินลงทุนระยะสั้นลดลง

#### ต้นทุนบริการ และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 181.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ประมาณ 13.83 ล้านบาท

### ต้นทุนทางการเงิน

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 0.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ประมาณ 0.07 ล้านบาท

### กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ผลกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ปี 2560 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นดังนี้

	ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	%เทียบกับรายได้รวม	ล้านบาท	%เทียบกับรายได้รวม
กำไรขั้นต้น	430.76	72.16	195.13	71.98
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	322.32	53.99	118.48	43.70
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	255.42	42.78	174.35	64.31

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรขั้นต้น จำนวน 430.76 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น จำนวน 235.63 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2559 มีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ จำนวน 322.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 203.84 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ เท่ากับ 255.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 81.07 ล้านบาท

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวม จำนวน 325.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 ซึ่งทำให้กำไรสุทธิต่อหุ้นปี 2560 เพิ่มขึ้นเป็น 0.83 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 0.14 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับปี 2559 และมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return On Equity : ROE) เพิ่มขึ้นเป็น 23.12% จาก 21.26 % ในปี 2559 ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return On Assets : ROA) เพิ่มขึ้นเป็น 6.9% จาก 4.15% ในปี 2559

### 14.3 ฐานะการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

- สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น

#### สินทรัพย์

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ตามงบการเงินรวมทั้งสิ้น 4,808.13 ล้านบาท สินทรัพย์ส่วนใหญ่ที่สำคัญจะประกอบด้วย เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นสุทธิประมาณ 3,831 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79.68 ของสินทรัพย์รวม และเงินลงทุนระยะสั้น 254.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.29 ของสินทรัพย์รวม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประมาณ 107.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.23 ของสินทรัพย์รวม และส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ 19.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.41 ของสินทรัพย์รวม

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นสุทธิ ปี 2560 มีจำนวน 3,831 ล้านบาท ลดลงประมาณ 285.8 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 เนื่องจากบริษัทฯ ปลดปล่อยสินเชื่อโดยให้กู้ยืมในรูปแบบตั๋วแลกเงินลดลง รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 516.88 ล้านบาท และในรูปของสัญญาเงินกู้รวม เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 3,314.12 ล้านบาท

เงินลงทุนระยะสั้น ปี 2560 มีจำนวน 254.54 ล้านบาท ลดลง ประมาณ 132.65 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 เนื่องจากบริษัทฯ นำเงินที่มีไปใช้ในกิจการปล่อยสินเชื่อ

สำหรับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ปี 2560 จำนวน 107.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 35.23 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ปี 2560 จำนวน 19.81 ล้านบาท ลดลงจำนวน 8.16 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 เนื่องจากด้วยสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงานส่วนใหญ่จะเป็นเครื่องใช้ อุปกรณ์สำนักงาน เฟอร์นิเจอร์และเครื่องตกแต่ง คอมพิวเตอร์ รถยนต์ และส่วนปรับปรุงอาคารการลดลงมาจากการเสื่อมค่าของสินทรัพย์ในแต่ละรายการ

เมื่อพิจารณาจากหนี้ค่าบริการ-สุทธิ ปี 2560 จำนวน 39.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.68 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 ดังปรากฏแสดงไว้ในตารางข้างล่าง

หน่วย: พันบาท	งบการเงินรวม	
	ปี 2560	ปี 2559
ลูกหนี้ค่าบริการ		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระจนถึง 30 วัน	34,482	29,619
เกินกำหนดชำระมากกว่า 30 วัน แต่ไม่เกิน 180 วัน	599	1,765
เกินกำหนดชำระมากกว่า 180 วัน แต่ไม่เกิน 1 ปี	1,712	-
มากกว่า 1 ปี	2,871	50
<b>รวม</b>	<b>39,664</b>	<b>13,614</b>
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(50)	(50)
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	39,614	13,564
รายได้ค้างรับ-ค่าบริการ	-	17,370
	39,614	30,934

### หนี้สิน

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวม 3,560.64 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2559 จำนวน 14.52 ล้านบาท หนี้สินส่วนใหญ่มาจากหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 2,095.51 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 1,936.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54.38 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น 44.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.26 ของหนี้สินรวม สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนประมาณ 1,465.12 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะยาวจากการออกหุ้นกู้ 1,455.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40.87 ของหนี้สินรวม

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ปี 2560 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ตามงบการเงินรวมจำนวน 1,247.50 ล้านบาท เพิ่ม 285.45 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.67 สาเหตุเกิดจากการที่บริษัทฯ มีกำไรสะสมสิ้นปี 2559 จำนวน 389.93 ล้านบาท ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 มีสัดส่วนลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2559 เป็น 2.85 เท่า จาก 3.72 เท่า

### สภาพคล่อง

ปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.06 เท่า และมีเงินสดในมือ 107.44 ล้านบาท จากอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.72 เท่า และเงินสดในมือ 72.21 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 การที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสภาพคล่องในการดำเนินงานที่ลดลง เนื่องจากใน ปี 2560 บริษัทฯ มีการใช้เงินลงทุนระยะยาวเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 220 ล้านบาท

ทั้งนี้ อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (EBITDA to Interest) ปี 2560 ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ เป็นอัตราส่วน 1.27 เท่า)

## 14.4 ปัจจัยหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

### การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ

การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจของประเทศ ที่ส่วนใหญ่ก็จะมีผลผันแปรไปกับการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจโลก เช่น หากเศรษฐกิจในต่างประเทศมีการเติบโต เศรษฐกิจของไทยก็จะมีผลขยายตัวตามไปด้วย แต่ปัจจุบันปัจจัยที่มีผลกระทบต่อภายในประเทศที่มีน้ำหนักมากขึ้นต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจ ได้แก่ ปัญหาทางการเมือง ซึ่งปัญหาดังกล่าวได้ส่งผลกระทบต่อ การเบิกจ่ายของนโยบายการลงทุนต่างๆ อย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ทำให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนจากต่างประเทศที่ต้องการเข้ามาลงทุนนั้น ลดลง

ในปีที่ผ่านมา การขยายตัวทางเศรษฐกิจของไทยมีการขยายตัวที่ลดลง ซึ่งเห็นได้จากกำไรของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่ง มีการปรับตัวที่ลดลง บริษัทต่างๆ หลายบริษัทประสบปัญหาสภาพคล่องและปัญหาในการขอสินเชื่อกับสถาบันการเงินจึงเป็นโอกาสที่ดีของบริษัทในการดำเนินธุรกิจด้านการปล่อยสินเชื่อ

### ความเชื่อมั่นของนักลงทุน

บริษัทฯ มีการปรับตัวในการบริหารจัดการ ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจไทยที่มีการขยายตัวลดลง โดยการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน รวมทั้งแสวงหาโอกาสทางธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ ส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทฯ เป็นกำไร และสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน

### การเติบโตของคู่แข่งชั้นในอุตสาหกรรม

แนวโน้มการขอสินเชื่อจากบริษัทที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงินจะมีแนวโน้มที่สูงขึ้น เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวตลอดจนขั้นตอนการพิจารณาการปล่อยสินเชื่อของสถาบันทางการเงินที่ยังยากซับซ้อนอาจไม่ทันต่อความต้องการของลูกค้า ดังนั้น การแข่งขันของบริษัทที่ให้สินเชื่อที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงินจึงมีแนวโน้มที่สูงขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ มีความพร้อมด้านเงินทุน บุคลากรที่มีความสามารถในการหาลูกค้า ความชำนาญในการวิเคราะห์สินเชื่อ และความรวดเร็วในการพิจารณาการให้สินเชื่อที่ทันต่อความต้องการของลูกค้า จึงเป็นจุดเด่นที่ทำให้บริษัทฯ สามารถแข่งขันในธุรกิจนี้ได้ซึ่งมีผลต่อความเจริญเติบโตของบริษัทฯ