

### ส่วนที่ 3

#### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานประจำ ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบการเงินในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาของบริษัท มีดังนี้

#### 13.1 ผู้สอบบัญชี ปี 2556 – 31 ธันวาคม 2559

	นายไพบูล ตันกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4298 บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด
หรือ	นางสาวสุกฤดา แยมสกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4906 บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด
หรือ	นางอโนทัย ลีกิจวัฒน์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3442 บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

#### 13.2 รายงานการตรวจสอบบัญชี

##### งบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลของบริษัท ไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาลในสาระสำคัญจากการสอบทานของผู้สอบบัญชี

##### งบการเงินประจำปี 2556 - 2559

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท ประจำปี 2556- 2559 ซึ่งตรวจสอบโดยนายไพบูล ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4298 บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ได้ให้ความเห็นว่างบการเงินดังกล่าว มีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเสนอรายงานไว้อย่างไม่มีเงื่อนไข

**13.3 ตารางแสดงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย 3 ปีย้อนหลัง**

บริษัท เอเชีย 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	%
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	72,214	1.59%	43,637	3.80%	565,164	75.99%	479,381	60.54%
เงินลงทุนระยะสั้น	181,887	4.02%	2,990	0.26%			142,498	18.00%
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	30,934	0.68%	18,092	1.57%	15,386	2.07%	13,369	1.69%
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน								
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง-สุทธิ	32,550	0.72%						
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่ถึงกำหนดรับชำระภายใน 1 ปี	929	0.02%	1,185	0.10%				
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ								
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น-สุทธิ	4,109,833	90.77%	1,039,079	90.40%	100,000	13.45%	84,393	10.66%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	20,313	0.45%	11,305	0.98%	13,596	1.83%	12,955	1.64%
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>4,448,660</b>	<b>98.25%</b>	<b>1,116,288</b>	<b>97.11%</b>	<b>694,146</b>	<b>93.34%</b>	<b>732,596</b>	<b>92.52%</b>
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน-สุทธิ	431	0.01%	1,208	0.11%				
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ								
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	46,595	1.03%						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย-สุทธิ								
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์-สุทธิ	27,973	0.62%	25,972	2.26%	31,819	4.28%	38,930	4.92%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	2,442	0.05%	2,978	0.26%	4,107	0.55%	3,973	0.50%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,584	0.03%	3,015	0.26%	13,633	1.83%	16,285	2.06%
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>79,025</b>	<b>1.75%</b>	<b>33,173</b>	<b>2.89%</b>	<b>49,559</b>	<b>6.66%</b>	<b>59,188</b>	<b>7.48%</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,527,685</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,149,461</b>	<b>100.00%</b>	<b>743,705</b>	<b>100.00%</b>	<b>791,784</b>	<b>100.00%</b>

## 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 2557		ปี 2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>								
เจ้าหนี้การค้า	21,381	0.47%						
เจ้าหนี้อื่น	10,116	0.22%	9,706	0.82%	16,627	2.24%		
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	568	0.01%						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	450,000	9.94%						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น-สุทธิ	1,093,042	24.14%	451,201	38.27%				
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,728	0.04%	596	0.05%	1,835	0.25%	4,705	0.59%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	11,688	0.26%	29,898	2.54%	3,712	0.50%	23,108	2.92%
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,588,523</b>	<b>35.08%</b>	<b>491,401</b>	<b>41.68%</b>	<b>22,174</b>	<b>2.99%</b>	<b>27,813</b>	<b>3.51%</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>								
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิ	5,019	0.11%	1,635	0.14%	1,371	0.18%	3,330	0.42%
หุ้นกู้	1,928,579	42.60%					3,236	0.41%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี							158	0.02%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4,335	0.10%	7,072	0.60%	14,685	1.97%	12,874	1.63%
หนี้สินอื่น	1,052	0.02%	1,052	0.09%	8,811	1.18%	10,700	1.35%
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,938,985</b>	<b>42.83%</b>	<b>9,759</b>	<b>0.83%</b>	<b>24,867</b>	<b>3.34%</b>	<b>30,298</b>	<b>3.83%</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,527,508</b>	<b>77.91%</b>	<b>501,160</b>	<b>42.51%</b>	<b>47,041</b>	<b>6.33%</b>	<b>58,111</b>	<b>7.34%</b>

## 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	10.60%	125,000	16.81%	125,000	15.79%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	419,776	9.27%	337,742	28.65%	337,742	45.41%	337,742	42.66%
กำไรสะสม								
- จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	12,500	0.28%	12,500	1.06%	12,500	1.68%	12,500	1.58%
- ยังไม่ได้จัดสรร	415,556	9.18%	202,488	17.18%	223,947	30.11%	266,924	33.71%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				0.00%	-2,501	-0.34%	-2,146	-0.27%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่</b>	<b>1,000,177</b>	<b>22.09%</b>	<b>677,730</b>	<b>57.49%</b>	<b>696,688</b>	<b>93.68%</b>	<b>740,020</b>	<b>93.46%</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			-23	0.00%	-24	0.00%	-6,347	-0.80%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,000,177</b>	<b>22.09%</b>	<b>677,707</b>	<b>57.49%</b>	<b>696,664</b>	<b>93.67%</b>	<b>733,673</b>	<b>92.66%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>4,527,685</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,178,867</b>	<b>100.00%</b>	<b>743,705</b>	<b>100.00%</b>	<b>791,784</b>	<b>100.00%</b>

## บริษัท เอเชีย แคปปิตอล 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	%
<b>รายได้</b>								
รายได้จากการให้บริการ	146,904	39.69%	112,707	73.58%	89,679	53.62%	104,239	73.36%
รายได้จากการจัดหาเงินทุน	74,410	20.10%						
รายได้ดอกเบี้ย	244,334	66.01%	34,706	22.66%	21,741	13.00%	23,686	16.67%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	-98,646	-26.65%	-949	-0.62%				
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	145,688	39.36%	33,757	22.04%				
รายได้อื่น	3,155	0.85%	6,703	4.38%	55,814	33.37%	14,169	9.97%
<b>รวมรายได้</b>	<b>370,157</b>	<b>100.00%</b>	<b>153,167</b>	<b>100.00%</b>	<b>167,234</b>	<b>100.00%</b>	<b>142,094</b>	<b>100.00%</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>								
ดอกเบี้ยจ่าย								
ต้นทุนการให้บริการ การบริหารสินทรัพย์และการให้สินเชื่อ	124,618	33.67%	79,595	51.97%	81,140	48.52%	106,636	75.05%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	71,613	19.35%	85,655	55.92%	109,784	65.65%	119,961	84.42%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	7,790	2.10%	12,889	8.41%	16,951	10.14%	20,484	14.42%
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>204,021</b>	<b>55.12%</b>	<b>178,139</b>	<b>116.30%</b>	<b>207,875</b>	<b>124.30%</b>	<b>247,081</b>	<b>173.89%</b>
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	166,136	44.88%	-24,023	-15.68%	-40,641	-24.30%	-104,987	-73.89%
ต้นทุนทางการเงิน	169	0.05%	1,114	0.73%	316	0.19%	1,186	0.83%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	165,967	44.84%	-25,137	-16.41%	-40,957	-24.49%	-106,173	-74.72%
(รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-46,506	-12.564%	5	0.003%	441	0.264%	4,206	2.960%
<b>กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับงวด</b>	<b>212,473</b>	<b>57.40%</b>	<b>-25,142</b>	<b>-16.41%</b>	<b>-41,398</b>	<b>-24.75%</b>	<b>-110,379</b>	<b>-77.68%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น</b>								
การวัดมูลค่าใหม่ของภาวะผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,320	0.63%	3,684	2.41%	-739	-0.44%		
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไป	-464	-0.13%						
ยังกำไรหรือขาดทุนภายหลัง								
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าข้อมูลทางการเงิน					-281	-0.17%	620	0.44%
การจัดประเภทรายการเข้าไปไว้ในกำไร(ขาดทุน)สำหรับปี			2,501	1.63%				
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสุทธิจากภาษี</b>	<b>1,856</b>	<b>0.50%</b>	<b>6,185</b>	<b>4.04%</b>	<b>-1,020</b>	<b>-0.61%</b>	<b>620</b>	<b>0.44%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด</b>	<b>214,329</b>	<b>57.90%</b>	<b>-18,957</b>	<b>-12.38%</b>	<b>-42,418</b>	<b>-25.36%</b>	<b>-109,759</b>	<b>-77.24%</b>
<b>การแบ่งปันส่วน(ขาดทุน)กำไร</b>								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	212,450	57.39%	-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%
	<b>212,473</b>	<b>57.40%</b>	<b>-25,142</b>	<b>-16.41%</b>	<b>-41,398</b>	<b>-24.75%</b>	<b>-110,379</b>	<b>-77.68%</b>
<b>ส่วนแบ่งปัน(ขาดทุน)กำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>								<b>0.00%</b>
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	214,306	57.90%	-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%
	<b>214,329</b>	<b>57.90%</b>	<b>-18,957</b>	<b>-12.38%</b>	<b>-42,418</b>	<b>-25.36%</b>	<b>-109,759</b>	<b>-77.24%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>	<b>0.84</b>		<b>-0.20</b>		<b>-0.33</b>		<b>-0.88</b>	

## บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

## งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

รายการ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	165,967	-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	0	0
เงินปันผลรับ		0	0	0
ขาดทุนจากการด้อยค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย	6,119	1,329	3,313	4,900
(กำไร)ขาดทุนจากการขาย/ด้อยค่า/ตัดจำหน่ายของสินทรัพย์	-54	5,982	3,921	-1,196
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้น	-1,672	-390	-41,325	-2,278
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม	-168	-153	0	0
ขาดทุน(กำไร)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุน		0	0	1,489
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง (กลับริบายการ)		0	0	-9,800
ขาดทุนจากการลดหนี้		0	0	13,726
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	50	0	1,220	0
กำไรจากการยกหนี้เงินกู้ยืมจากบริษัทอื่น		0	-2,310	0
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-3,769	0	-129
ขาดทุนจากการกลับริบายการสินทรัพย์และหนี้สินและส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		149	4,550	0
ขาดทุน(กำไร) ที่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน		81	-116	-1,833
ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ		2,501	0	0
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ		0	-366	622
ผลประโยชน์พนักงาน	1,061	-3,767	5,253	3,393
กลับริบายการค่าเผื่อค่าริ้อถอน		-1,135	0	-1,602
ค่าใช้จ่ายในการขายหุ้นกู้	2,755			
(กำไร) ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	35,202	-48,761	-77,784	-108,371

## บริษัท เอเชีย 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
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
ลูกหนี้การค้า	-12,892	-2,826	-3,476	19,587
ลูกหนี้จากการรับซื้อสิทธิเรียกร้อง	-33,628			
เงินลงทุนระยะสั้น	-177,057			
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น	-3,193,570	0	0	0
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	0
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น				
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		0	0	-4,132
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,762	26,145	-194	0
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		0	-4,183	-73
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	0	0	0
จ่ายภาษีเงินได้	-10,487	-3,609	-4,916	-4,900
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>-3,092,899</b>	<b>5,393</b>	<b>-74,027</b>	<b>-78,802</b>

## บริษัท เอเซีย แคปิตอล 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
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
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				
<b>เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) ได้มาจากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>-2,690</b>	<b>-973,651</b>	<b>164,841</b>	<b>-53,674</b>



## บริษัท เอเซีย แคปิตอล 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
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
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			
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>3,124,166</b>	<b>446,812</b>	<b>-5,144</b>	<b>-129,991</b>
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
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด</b>	<b>72,214</b>	<b>43,637</b>	<b>565,164</b>	<b>479,381</b>

## บริษัท เอเชีย 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
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>								
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	2.80	เท่า	2.33	เท่า	31.30	เท่า	26.34	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.18	เท่า	0.13	เท่า	26.18	เท่า	22.84	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(2.97)	เท่า	0.02	เท่า	(2.96)	เท่า	(5.67)	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	15.10	เท่า	9.21	เท่า	11.63	เท่า	6.13	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	24.17	วัน	39.64	วัน	31.38	วัน	59.53	วัน
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>								
อัตรากำไรขั้นต้น	66.33	%	48.35	%	51.48	%	24.95	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	44.88	%	(15.59)	%	(24.30)	%	(73.89)	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(14.56)	เท่า	(0.21)	เท่า	1.79	เท่า	0.71	เท่า
อัตรากำไรสุทธิ	57.40	%	(16.31)	%	(24.75)	%	(77.68)	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	25.33	%	(3.49)	%	(5.76)	%	(12.91)	%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>								
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	7.49	%	(2.62)	%	(5.39)	%	(12.13)	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	378.75	%	(60.78)	%	(76.14)	%	(135.21)	%
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์	0.13	เท่า	0.16	เท่า	0.22	เท่า	0.16	เท่า
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>								
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(Debt to Equity Ratio) <sup>1</sup>	3.53	เท่า	0.74	เท่า	0.07	เท่า	0.08	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย(EBITDA to Interest) <sup>2</sup>	2.75	เท่า	(14.89)	เท่า	(95.52)	เท่า	(77.01)	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Cash Basis) <sup>3</sup>	(38.16)	เท่า	n.a.	เท่า	n.a.	เท่า	n.a.	เท่า
อัตราการจ่ายเงินปันผล	n.a.	%	n.a.	%	n.a.	%	n.a.	%
<b>อัตราการเติบโต</b>								
สินทรัพย์รวม	293.90	%	58.51	%	(6.07)	%	(23.02)	%
หนี้สินรวม	603.87	%	965.37	%	(19.05)	%	(5.90)	%
รายได้จากการบริการ	30.34	%	25.68	%	(13.97)	%	(38.29)	%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	16.394	%	21.98	%	8.48	%	(18.86)	%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	745.09	%	(39.27)	%	(25.36)	%	(77.24)	%
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>								
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	3.97	บาท	5.42	บาท	5.57	บาท	5.87	บาท
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	0.84	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 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”

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

3) จำนวนตามแบบมาตรฐาน 56-1 โดยคำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน บวกดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน บวกภาษี หารด้วยดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงานและลงทุน

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 14.1 ภาพรวมการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในช่วงที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงาน ปี 2559 เมื่อเทียบกับ ปี 2558 ตามงบการเงินรวม มีสินทรัพย์รวม 4,527.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 3,378.22 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 3,527.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 3,055.76 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ 1,000.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 322.47 ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน ปี 2559 เทียบกับผลการดำเนินงาน ปี 2558 มีรายได้รวม 370.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 216.99 ล้านบาท บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวม 204.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 25.88 ล้านบาท มีผลกำไรจากส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 212.45 ล้านบาท จากที่ขาดทุน 25.14 ล้านบาท ในปี 2558 โดยสาเหตุส่วนใหญ่ที่ทำให้บริษัทฯ มีผลประกอบการ ที่ดีขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา เนื่องจากบริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ขณะเดียวกันปี 2559 บริษัทฯ มีการบริหารจัดการโดยการลดและควบคุมค่าใช้จ่ายที่ดีขึ้น โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการลดค่าใช้จ่ายที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้ย้ายสถานประกอบการและค่าเช่าโกดังเก็บเอกสารเพื่อให้มีค่าเช่าที่ลดลง
2. มีการปรับลดพนักงานที่ไม่จำเป็นลง เพื่อลดค่าใช้จ่าย
3. ดำเนินการขายทรัพย์สินที่เป็นยานพาหนะที่ไม่จำเป็น เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษา
4. ควบคุมค่าใช้จ่ายสำนักงานในส่วนต่าง ๆ ให้เหมาะสมไม่ฟุ่มเฟือย

ผลประกอบการจึงมีกำไรเพิ่มขึ้น ซึ่งรายละเอียดการดำเนินงานต่างๆ สามารถสรุปได้ดังนี้

### 14.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาพอสรุปในแต่ละหัวข้อได้ดังนี้

- รายได้

จากงบการเงินรวม ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมทั้งสิ้นจำนวน 370.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ประมาณ 216.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้น ร้อยละ 141.67 โดยมีที่มาของรายได้หลัก ๆ คือ รายได้จากการให้บริการดอกเบียร์รับ และ รายได้อื่น

#### 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
<b>รวม</b>	<b>146.90</b>	<b>100</b>	<b>112.71</b>	<b>100</b>

**ดอกเบี๋ยรับ**

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีดอกเบี๋ยรับ จำนวน 244.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีที่แล้ว ประมาณ 209.63 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากกิจกรรมปล่อยสินเชื่อ

**รายได้อื่น**

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้อื่น จำนวน 3.16 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีที่แล้วประมาณ 3.55 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากกำไรจากการขายเงินลงทุนระยะสั้นลดลง

**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	245.54	66.33	73.57	48.03
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	166.14	35.44	(24.97)	16.20
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	212.45	45.32	(25.14)	16.31

ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจำนวน 245.54 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้นจำนวน 171.97 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2558 มีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 166.14 ล้านบาท จากที่ขาดทุน 24.97 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เท่ากับ 212.45 ล้านบาท จากที่ขาดทุน 25.14 ล้านบาท ในปี 2558

ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ รวม จำนวน 314.69 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 ซึ่งทำให้อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้นปี 2559 เพิ่มขึ้นเป็น 0.84 บาทต่อหุ้น จากที่ ขาดทุนสุทธิต่อหุ้น 0.10 บาท ในปี 2558 และมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return On Equity : ROE) เพิ่มขึ้นเป็น 25.33% จาก ติดลบ 3.49% ในปี 2558 ในขณะที่ บริษัทฯ และ บริษัทย่อย มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return On Assets : ROA) เพิ่มขึ้นเป็น 7.45% จาก ติดลบ 2.62% ในปี 2558

**14.3 ฐานะการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย**

- **สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น**

**สินทรัพย์**

ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ตามงบการเงินรวมทั้งสิ้น 4,527.69 ล้านบาท สินทรัพย์ส่วนใหญ่อันจะประกอบด้วย เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นสุทธิประมาณ 4,109.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 90.77 ของสินทรัพย์รวม และเงินลงทุนระยะสั้น 181.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.02 ของสินทรัพย์รวม และ ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ 27.97 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.62 ของสินทรัพย์รวม ในขณะที่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประมาณ 72.21ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.59 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นสุทธิ ปี 2559 จำนวน 4,109.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 3,070.75 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 เนื่องจากบริษัทฯ ปลดปล่อยสินเชื่อเพิ่มมากขึ้นโดยให้กู้ยืมในรูปแบบตัวแลกเงิน 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 เพอร์เนเจอร์และเครื่องตกแต่ง 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
<b>ลูกหนี้การค้า</b>		
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
<b>รวม</b>	<b>13,614</b>	<b>12,595</b>
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(50)	(11,646)
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	13,564	949
รายได้ค้างรับ-ค่าบริการ	17,370	17,143
	30,934	18,092

### หนี้สิน

ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สิน 3,527.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 3,055.75 ล้านบาท หนี้สินส่วนใหญ่มาจากหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,588.52 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น 1,093.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.99 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 450 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.76 สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนประมาณ 1,938.99 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะยาวจากการออกหุ้นกู้ 1,928.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54.67%

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ปี 2559 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ตามงบการเงินรวมจำนวน 1,000.18 ล้านบาท เพิ่ม 322.45 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้านี้ คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 47.58 สาเหตุเกิดจากการที่บริษัทฯ มีกำไรสะสมสิ้นปี 2559 จำนวน 212.45 ล้านบาท ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สิน ต่อทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2559 มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2558 เป็น 3.53 เท่า จาก 0.74 เท่า

- สภาพคล่อง

ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.80 เท่า และมีเงินสดในมือ 72.21 ล้านบาท จากอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.27 เท่า และเงินสดในมือ 43.64 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 การที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสภาพคล่องในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากปี 2559 บริษัทฯมีการให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 3,070.75 ล้านบาท

ทั้งนี้ อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (EBITDA to Interest) สำหรับรอบระยะเวลา 12 เดือน สิ้นสุด ณ สิ้นงวดบัญชีปี 2559 ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ เป็นอัตราส่วน 2.75 เท่า)

#### 14.4 ปัจจัยหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

##### การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ

การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจของประเทศ ที่ส่วนใหญ่ก็จะมีผลผันแปรไปกับการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจโลกเช่น หากเศรษฐกิจในต่างประเทศมีการเติบโต เศรษฐกิจของไทยก็จะมีผลขยายตัวตามไปด้วย แต่ปัจจุบันปัจจัยที่มีผลกระทบต่อภายในประเทศที่มีน้ำหนักมากขึ้นต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ ได้แก่ ปัญหาทางการเมือง ซึ่งปัญหาดังกล่าวได้ส่งผลกระทบต่อเบิกจ่ายของนโยบายการลงทุนต่างๆอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ทำให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนจากต่างประเทศที่ต้องการเข้ามาลงทุนนั้นลดลง

ในปีที่ผ่านมา การขยายตัวทางเศรษฐกิจของไทยมีการขยายตัวที่ลดลง ซึ่งเห็นได้จากกำไรของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งมีการปรับตัวที่ลดลง บริษัทต่างๆหลายบริษัทประสบปัญหาสภาพคล่องและปัญหาในการขอสินเชื่อกับสถาบันการเงิน จึงเป็นโอกาสที่ดีของบริษัทในการดำเนินธุรกิจด้านการปล่อยสินเชื่อ

##### ความเชื่อมั่นของนักลงทุน

บริษัทมีการปรับตัวในการบริหารจัดการ ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจไทยที่มีการขยายตัวลดลง โดยการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน รวมทั้งแสวงหาโอกาสทางธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ ส่งผลให้ผลประโยชน์ของบริษัทเป็นกำไร และสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน

##### การเติบโตของคู่แข่งในอุตสาหกรรม

แนวโน้มการขอสินเชื่อจากบริษัทที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงินจะมีแนวโน้มที่สูงขึ้น เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจจะชะลอตัวตลอดจนขั้นตอนการพิจารณาการปล่อยสินเชื่อของสถาบันทางการเงินที่ยังยากซับซ้อนอาจไม่ทันต่อความต้องการของลูกค้า ดังนั้น การแข่งขันของบริษัทที่ให้สินเชื่อที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงินจึงมีแนวโน้มที่สูงขึ้น แต่อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัทมี ความพร้อมด้านเงินทุน บุคลากรที่มีความสามารถในการหาลูกค้า ความชำนาญในการวิเคราะห์สินเชื่อ และความรวดเร็วในการพิจารณาการให้สินเชื่อที่ทันต่อความต้องการของลูกค้า จึงเป็นจุดเด่นที่ทำให้บริษัทสามารถแข่งขันในธุรกิจนี้ได้ซึ่งมีผลต่อความเจริญเติบโตของบริษัท