

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้นผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยสามารถดูแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มได้ที่ www.sec.or.th

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นครั้งแรก (“IPO”)

บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : [●])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ประเภทธุรกิจ : ดำเนินธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจการเงิน

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 633,932,200 หุ้นเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน จำนวน 124,668,200 และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 16.36 และ 3.22 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ตามลำดับ

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาทต่อหุ้น มูลค่าการเสนอขาย : [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า ไม่มี มี

มูลค่าที่ตราไว้ (Par) : 0.25 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) : [●] บาทต่อหุ้น

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (“P/E Ratio”) : [●] เท่า

P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน

1) บริษัท [●] จำกัด (มหาชน) [●] เท่า

2) บริษัท [●] จำกัด (มหาชน) [●] เท่า

3) บริษัท [●] จำกัด (มหาชน) [●] เท่า

ตลาดรอง : SET Maiเกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit Test Market Capitalization Test Holding Company

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี ซึ่งมีจำนวนประมาณ [•] ล้านบาท (ภายหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้อง) ไปใช้ตามแผนงานของบริษัทฯเพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. เพื่อขยายการลงทุนในอนาคตในธุรกิจการ	[•]	ภายในสิ้นปี 2556
2. คืนเงินกู้	[•]	ภายในสิ้นปี 2556
3. เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ	[•]	[•]

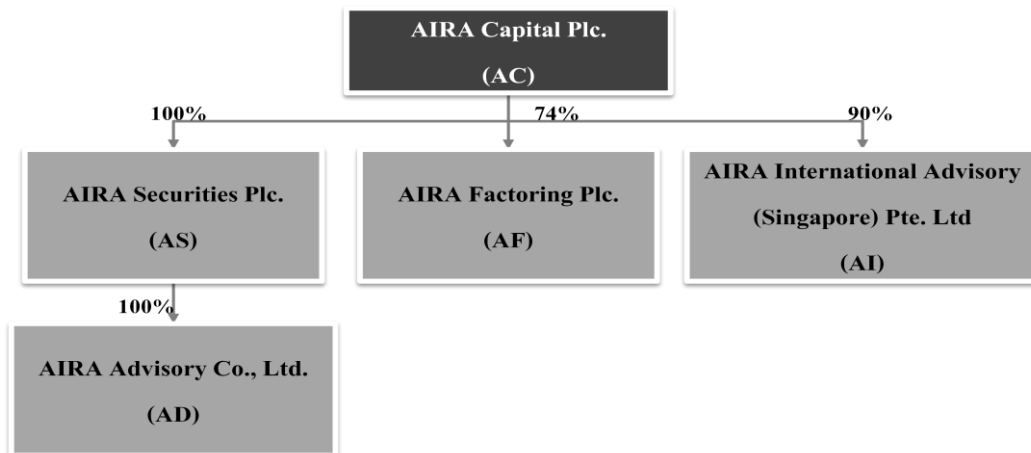
นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทฯให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังจากการหักภาษีเงินต้น และหักสำรองต่างๆทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ อย่างไรก็ตามการจ่ายปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆที่บริษัทฯผูกพันอยู่ รวมทั้งข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคตด้วย

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

AC มีการดำเนินธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ปัจจุบันบริษัทมีบริษัทย่อยทั้งหมด 4 บริษัท แบ่งออกเป็นการลงทุนทางตรงจำนวน 3 บริษัท ได้แก่ AS ร้อยละ 100 AF ร้อยละ 74.02 และ AI ร้อยละ 90 โดยมีการลงทุนทางอ้อมจำนวน 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท ไอระา แอดไวเซอร์ จำกัด (AD) ซึ่งเป็นการลงทุนผ่าน AS ร้อยละ 100

โครงสร้างของบริษัทและบริษัทย่อย



การประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย1) บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)

AS (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ พงษ์เด้นท์ สยาม จำกัด) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2547 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 720 ล้านบาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 600 ล้านบาท บริษัทเข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 100 ในเดือนมกราคม 2553

AS ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดย AS เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 48 โดย AS ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 6 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล) ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal) และการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทมีที่ตั้งสำนักงาน 5 แห่ง ได้แก่ สำนักงานใหญ่ สาขาสุวรรณภูมิ สาขาฉะเชิงเทรา วิลล์ กอล์ฟ คลับ สาขามหาวิทยาลัยศรีประทุม และสาขาเมืองทองธานี

ปัจจุบัน AS มีทุนจดทะเบียน 720 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 600 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

1.1) บริษัท ไอร่า แอดไวเซอร์ จำกัด (AD)

AD (เดิมชื่อบริษัทธรรมนิติและทูลู จำกัด จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อ วันที่ 23 มีนาคม 2541 ด้วยทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท) AS เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 100 ในเดือนมีนาคม 2550

AD ให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจแบบครบวงจร ทั้งในด้านการบริหารงาน การเงินและการบัญชี ที่ปรึกษาภาษีธุรกิจ และการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ การซื้อขายและควบรวมกิจการ รวมทั้งให้บริการจัดฝึกอบรมภายในองค์กร ครอบคลุมทุกภาคธุรกิจทั้งภาครัฐและเอกชน สถาบันการเงิน บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ธุรกิจ SMEs และบุคคลธรรมดา โดยทั่วไป

บริษัทได้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นที่ปรึกษาประเภท A หมายเลข 822 ที่ปรึกษาสาขาการเงินและเบ็ดเตล็ด ด้านการวางแผนธุรกิจ จากกระทรวงการคลัง และที่ปรึกษาการเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และที่ปรึกษารับอนุญาตด้านปรับโครงสร้างหนี้ภายใต้ โครงการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย (คปน.)

ปัจจุบัน AD มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 30 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

2) บริษัท ไอร่า แพลตฟอร์ม จำกัด (มหาชน) (AF)

AF (เดิมชื่อบริษัท ธนมิตร แพลตฟอร์ม จำกัด (มหาชน) จดทะเบียนก่อตั้งเมื่อวันที่ 6 มกราคม 2540 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 20 ล้านบาท) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2554 AC และ SUMMIT ร่วมกันทำค่าเสนอซื้อร้อยละ 57.35 และ 22.72 ตามลำดับ และต่อมาในเดือนกุมภาพันธ์ 2556 ได้มีการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น ทำให้ AC เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 74.02

AF ประกอบธุรกิจแฟคตอริงภายในประเทศเป็นหลัก (Domestic Factoring) เป็นผู้ให้บริการเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น โดยการรับซื้อลดลูกหนี้การค้าจากการรับโอนสิทธิเรียกร้องในการรับเงิน กลุ่มลูกค้าหลัก ได้แก่ กลุ่มค้าปลีกสมัยใหม่ และกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์

ปัจจุบัน AF เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 200 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 40,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท

3) AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd.

AI จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 2 มกราคม 2556 โดย AC เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 90 บริษัทประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน การควบรวมและการซื้อขายกิจการทั้งในประเทศและระหว่างประเทศ (Cross Border Merger & Acquisition) และการลงทุนในสิงคโปร์และภูมิภาคอาเซียน เพื่อรองรับการเปิดประชาคมอาเซียน (AEC) ในปี 2558

ปัจจุบัน AI มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 500,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สิงคโปร์

เนื่องจาก AC ในฐานะบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีการประกอบธุรกิจโดยตรง ทั้งนี้รายได้ส่วนใหญ่ มาจากบริษัทย่อย ได้แก่

- AS เป็นบริษัทแกน โดยกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัทประกอบด้วย AS และ AF ซึ่งประกอบธุรกิจการเงิน AI เป็นบริษัทย่อย

ดังนั้นการประกอบธุรกิจของบริษัทแกนและบริษัทย่อยจึงเป็นที่มาของแหล่งรายได้หลักของบริษัท

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 26 เมษายน 2556 บริษัทไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยเป็นหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว 779,182,590 บาทเป็นจำนวน 3,116,730,360 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

รายชื่อถือหุ้น ของบริษัทไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) สามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 26 เมษายน 2556		หลังการเสนอขายหุ้น แก่ประชาชนทั่วไป		หลังการออก ESOP*	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.บริษัท เจ อาร์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด	1,392,125,800	44.67	1,447,810,800	37.36	1,447,810,800	36.20
2.กลุ่มคุณณิณี งามเศรษฐมาศ	374,007,400	12.00	388,967,600	10.04	388,967,600	9.72
3.กลุ่มคุณโกมล จีรุงเรืองกิจ	294,286,080	9.44	306,057,380	7.90	306,057,380	7.65
4.กลุ่มวิไลลักษณ์	258,016,680	8.28	268,337,280	6.92	268,337,280	6.71
5.นายศุภเสฏฐ์ สีดานภาพรรณ	155,840,000	5.00	162,073,600	4.18	162,073,600	4.05
6.นางนินชา สมิตวิภาสน์	118,563,720	3.80	123,306,220	3.18	123,306,220	3.08
7.นางสาวนิดา แซ่ลี	118,457,040	3.80	123,195,240	3.18	123,195,240	3.08
8.นางดารัตน์ ผาติวุฒิ	94,180,840	3.02	97,948,040	2.53	97,948,040	2.45
9.นางลดา ธาราทิพย์มนต์	94,180,840	3.02	97,948,040	2.53	97,948,040	2.45
10.นายไชยทัศน์ ไชยพิภทรสุข	68,698,400	2.20	71,446,300	1.84	71,446,300	1.79
11.อื่นๆ	148,373,560	4.76	154,308,060	3.98	154,308,060	3.86
12. ประชาชนทั่วไป			633,932,200	16.36	633,932,200	15.85
13. กรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ของบริษัทและบริษัทในเครือ					124,669,240	3.12
	3,116,730,360	100.00	3,875,330,760	100.00	4,000,000,000	100.00

หมายเหตุ : *หลังการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) (Employee Stock Option Program: ESOP) โดยมีสมมติฐานว่ากรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทและบริษัทในเครือ มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทตามโครงการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด ซึ่งบริษัทได้ออกและเสนอขาย ESOP ณ วันที่ 3 มิถุนายน 2556 จำนวนไม่เกิน 124.67 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยมีมูลค่าการเสนอขาย 0 บาท (ไม่มีมูลค่า)

รายละเอียดกลุ่มผู้ถือหุ้น ของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 26 เมษายน 2556		หลังการเสนอขายหุ้น แก่ประชาชนทั่วไป		หลังการออก ESOP*	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
บริษัท เจ อาร์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด	1,392,125,800	44.67%	1,462,966,612	37.75%	1,462,966,612	36.57%
ประกอบด้วยคุณสรรเสริญ ทรัพย์รัตน์ อภิชาติ ทวีฉัตร ฐิติพล กรกฤช วุฒิกุมิ อัครพงศ์ จุฬางกูร						
กลุ่มคุณนลินี งามเศรษฐมาศ	374,007,400	12.00%	393,039,436	10.14%	393,039,436	9.83%
คุณนลินี งามเศรษฐมาศ	249,338,200	8.00%	262,026,220	6.76%	262,026,220	6.55%
คุณอรอนิชา งามเศรษฐมาศ	124,669,200	4.00%	131,013,215	3.38%	131,013,215	3.28%
กลุ่มคุณโกมล จีรุ่งเรืองกิจ	294,286,080	9.44%	309,261,354	7.98%	309,261,354	7.73%
คุณโกมล จีรุ่งเรืองกิจ	90,026,880	2.89%	94,608,059	2.44%	94,608,059	2.37%
บจ.ชัมมิต พุดแวร์	204,259,200	6.55%	214,653,295	5.54%	214,653,295	5.37%
กลุ่มวิไลลักษณ์	258,016,680	8.28%	271,146,320	7.00%	271,146,320	6.78%
คุณวัฒน์ชัย วิไลลักษณ์	75,745,320	2.43%	79,599,756	2.05%	79,599,756	1.99%
คุณเจริญรัฐ วิไลลักษณ์	88,090,520	2.83%	92,573,164	2.39%	92,573,164	2.31%
บจ.วิไลลักษณ์ อินเตอร์เนชั่นแนล	94,180,840	3.02%	98,973,401	2.55%	98,973,401	2.47%

วันที่ 30 เมษายน 2555 บริษัท ชัมมิต พุดแวร์ จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 30 เมษายน 2555	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นาย โกมล จีรุ่งเรืองกิจ	388,100	97.025%
2.	นางสาว อริศดา จีรุ่งเรืองกิจ	11,700	2.925%
3.	บริษัท ชัมมิตสตาร์โฮม จำกัด	100	0.025%
4.	นางสาว สุวิมล ทองกร	100	0.025%
	รวม	400,000	100.00%

ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 บริษัท วิไลลักษณ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 30 เมษายน 2555	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นาย เจริญรัฐ วิไลลักษณ์	1,026,700	20.53%
2.	นาย วัฒน์ชัย วิไลลักษณ์	1,026,700	20.53%
3.	นาย ธนวัฒน์ วิไลลักษณ์	675,000	13.50%
4.	นาง ศิริเพ็ญ วิไลลักษณ์	675,000	13.50%
5.	นางสาว สิริรักษ์ วิไลลักษณ์	675,000	13.50%
6.	นาง สุกัญญา วณิชจักรวงศ์	675,000	13.50%
7.	นาย เชิดชัย วิไลลักษณ์	246,600	4.93%
	รวม	5,000,000	100.00%

สัดส่วนรายได้

ที่ผ่านมารายได้หลักของบริษัทฯ มาจากการค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของ AS และดอกเบี้ยรับโอนสิทธิเรียกร้อง
จัดจำหน่ายของ AF ร้อยละ 44.23 และ 28.84 ตามลำดับ (อ้างอิงจากงบกำไรขาดทุนรวม) ปี 2555

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตั้งแต่ปี 2553 – 2555 และไตรมาสที่ 1 ปี 2556 เป็นดังนี้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัท ย่อย		ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555		ไตรมาสที่ 1 ปี 2556	
		ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
(1) ค่านายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์	AS	145.36	62.40%	192.95	50.16%	214.18	44.23%	151.45	66.21%
(2) ดอกเบี้ยรับจากการ รับโอนสิทธิเรียกร้อง	AF	0	0.00%	108.41	28.18%	139.64	28.84%	39.46	17.25%
(3) ค่าธรรมเนียมและ บริการ	AF+AD+AS	2.78	1.19%	41.97	10.91%	37.08	7.66%	12.89	5.64%
(4) กำไรจากเงินลงทุน	AS	65.55	28.14%	0	0.00%	42.44	8.76%	5.48	2.39%
(5) ดอกเบี้ยและเงินปัน ผล	AC, AS, AD, AF	10.59	4.55%	24.55	6.38%	33.74	6.97%	6.91	3.02%
(6) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม เพื่อซื้อหลักทรัพย์	AS	8.59	3.69%	15.48	4.02%	16.05	3.31%	12.54	5.48%
(7) รายได้อื่น	AC, AS, AD, AF	0.09	0.04%	1.31	0.34%	1.09	0.23%	0.03	0.01%
รายได้รวม		232.95	100.00%	384.67	100.00%	484.22	100.00%	228.75	100.00%

หมายเหตุ: AC ถือหุ้น AF ร้อยละ 57.35 เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2554 และเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน AF เป็นร้อยละ 74.02 เมื่อวันที่ 13
มีนาคม 2556

คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 12 ท่าน ประกอบด้วย

1.	ศาสตราจารย์ศุภชัย พิเศษสุวรรณิช	ประธานกรรมการ/ กรรมการอิสระ
2.	นายดำริ ดันชีวะวงศ์	รองประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ
3.	นางนลินี งามเศรษฐมาศ	กรรมการ (ผู้มีอำนาจ ลงนาม) / ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร
4.	หม่อมราชวงศ์ เกษมวิสุทธิ วิสุทธิ	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
5.	นายวิสูตร กาญจนปัญญาพงศ์	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
6.	นางก่องแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
7.	นายวุฒิมิถุมิ จุฬางกูร	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
8.	นายปริญญา ไวรวัฒนา	กรรมการอิสระ
9.	รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์	กรรมการ
10.	นายนพพร พิชา	กรรมการและประธาน กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ
11.	นางจิราพร เชนนะสิริ	กรรมการและกรรมการ ตรวจสอบ/กรรมการ อิสระ
12.	รศ.อัญชลี พิพัฒน์เสรีบุญ	กรรมการและกรรมการ ตรวจสอบ/กรรมการ อิสระ

ทั้งนี้ มี นางสาวเนตรทราย นาคสุข เป็นเลขานุการของบริษัท

สรุปปัจจัยความเสี่ยงบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

- 1.1 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของบริษัท อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ถือหุ้นใหญ่ที่เป็นผู้บริหารถือหุ้นรวมกันมากกว่าร้อยละ 50 ของบริษัทฯ
- 1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่น้อยราย
- 1.3 ความเสี่ยงจากการเกิด Dilution Effect จากการออกและเสนอขาย ESOP Warrant
- 1.4 ความเสี่ยงความเสี่ยงจากการโยกย้ายของบุคลากร
- 1.5 ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน
- 1.6 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
- 1.7 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) ("AS")

- 1.8 ความเสี่ยงจากภาวะตลาด ซึ่งบริษัทฯ มีรายได้หลักมาจากการลงทุนในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokerage) และธุรกิจการค้าหลักทรัพย์ (Securities Dealing) ซึ่งรวมกันเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 53 ของรายได้รวมของบริษัท
- 1.9 ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 มีการเปิดเสรีอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ ทำให้ธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันในด้านค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มสูงขึ้นจากในอดีต
- 1.10 ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาหุ้นของลูกค้า
- 1.11 ความเสี่ยงจากเงินลงทุนเนื่องจากการที่ AS มีธุรกิจการค้าหลักทรัพย์ (Securities Dealing) จึงมีความเสี่ยงจากการที่ราคาหุ้นผันผวน
- 1.12 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์
- 1.13 ธุรกิจอาจได้รับผลกระทบจากการปฏิบัติหน้าที่โดยผิดพลาดหรือโดยมิชอบของพนักงานซึ่งยากต่อการตรวจสอบและป้องกัน
- 1.14 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซึ่งอยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด และการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

สรุปปัจจัยความเสี่ยง

บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ("AF")

- 1.15 ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ โดยความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อของบริษัทจึงต้องพิจารณาทั้งด้านของลูกหนี้และลูกค้า ของสินเชื่อของธุรกิจแคปปิตอล
- 1.16 ความเสี่ยงจากการจัดหาแหล่งเงินเพื่อการขยายสินเชื่อ
- 1.17 ความเสี่ยงจากการถือหุ้นบริษัทย่อย (AF) ไม่ถึงร้อยละ 75

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี และงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม			
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556
	2553	2554	2555	
สินทรัพย์รวม	1,438.08	2,793.61	4,589.81	5,138.97
หนี้สินรวม	759.05	1,614.90	3,413.84	3,990.02
ส่วนของผู้ถือหุ้น	679.03	1,178.71	1,175.97	1,148.96
รายได้รวม	232.95	384.67	484.22	228.75
ค่าใช้จ่ายรวม	157.42	310.12	339.24	119.41
กำไรสุทธิ	51.08	21.15	50.78	65.03
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)	1.51	0.12	0.41	0.02
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	1.12	1.37	2.90	3.47
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	3.55%	1.00%	1.38%	2.25%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	7.52%	1.07%	3.12%	8.50%
อัตรากำไรสุทธิ	21.93%	5.50%	10.49%	28.43%

หมายเหตุ: อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio): เงินปันผลต่อหุ้น / กำไรสุทธิต่อหุ้น

* ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 คำนวณจากข้อมูลการดำเนินงานล่าสุดย้อนหลัง 12 เดือน

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัทก่อตั้งและจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2553 ต่อมาเมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553 ผู้ถือหุ้นของ AS ได้โอนหุ้นสามัญของ AS ให้กับ AC บริษัทถือว่าบริษัทมีอำนาจควบคุม AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553 ดังนั้นงบการเงินของ AS ได้รวมอยู่ในงบการเงินของบริษัทนับตั้งแต่วันที่ที่มีอำนาจควบคุม ดังนั้นฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับปี 2553 จึงได้รวมผลการดำเนินงานของ AS ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.99 ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 เอาไว้

ต่อมา เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 บริษัทได้เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ไอร่า แพลตฟอร์ม จำกัด (มหาชน) (“AF”) ร้อยละ 57.35 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว และต่อมา ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2554 AF ได้มีการเพิ่มทุนจากทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท เป็น 200 ล้านบาท บริษัทได้เข้าลงทุนเพิ่ม ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนใน AF ร้อยละ 57.97 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว ต่อมาเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของ AF เพิ่มเติม จากบริษัท ชัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน AF เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 57.97 เป็นร้อยละ 74.02 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยบริษัทได้ออกตั๋วแลกเงินเสนอขายแก่นายโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ¹ ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2556 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2556 ที่อนุมัติการออกเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นในวงจำกัด มูลค่า 100 ล้านบาท มีระยะเวลา 6 เดือน ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 9 สิงหาคม 2556 มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี เพื่อนำมาใช้ในการลงทุนเพิ่มใน AF ดังนั้นงบการเงินของบริษัทสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จึงมิได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด หลังจากการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ของ AF ในสัดส่วนร้อยละ 74.02 ส่วนงบการเงินของบริษัทสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556 จะแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด รวมการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นจากรายการดังกล่าวไว้แล้ว

ต่อมาเมื่อวันที่ 2 มกราคม 2556 บริษัทได้มีการจดทะเบียนจัดตั้ง AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) ในประเทศสิงคโปร์เพื่อดำเนินธุรกิจด้านการเงิน โดยบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90 และนาย Tai Chong Yih ถือหุ้นร้อยละ 10 เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการ AI มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียน จากทุนจดทะเบียนจำนวน 100 เหรียญสิงคโปร์ เป็นทุนจดทะเบียน 500,000 เหรียญสิงคโปร์ โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 499,900 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 เหรียญสิงคโปร์ รวมเป็นเงิน 499,900 เหรียญสิงคโปร์ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ AI ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ บริษัทได้เข้าซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจำนวน 449,910 หุ้น คิดเป็นเงินจำนวน 10.1 ล้านบาท ซึ่ง AI ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับ Accounting and Corporate Regulatory Authority (ACRA) เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2556 ดังนั้นในงบการเงินบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 2554 และ 2555 ยังไม่ได้รวมผลการดำเนินงานของ AI เอาไว้ จึงไม่ได้มีการอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานจากการจัดตั้งบริษัทดังกล่าวไว้ในคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานนี้ ในขณะที่การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับการดำเนินงานในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 ได้รวมเอาผลการดำเนินงานของ AI เข้าไว้แล้ว

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับปี 2553 2554 และ 2555 ต่อไปนี้อยู่บนพื้นฐานของงบการเงินรวม ซึ่งบริษัทได้รวมฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ AF ที่บริษัทได้ถือหุ้นร้อยละ 57.97 ตามสัดส่วนที่บริษัทถือหุ้นอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เข้าไว้ในงบการเงินรวมของบริษัทและไม่ได้ค้ำเนื่องรายการถือหุ้น AF จนถือหุ้นร้อยละ 74.02

อย่างไรก็ตามคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556 เป็นฐานะการเงินและผลการดำเนินงานจริงของบริษัท ซึ่งรวมการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นจากรายการเข้าถือหุ้นสามัญของ AF ของบริษัท เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 ไว้แล้ว

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี 2553

สำหรับผลการดำเนินงานงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีรายได้รวมมูลค่า 232.95 ล้านบาท ซึ่งรายได้หลักของบริษัทมาจากธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มูลค่า 145.36 และ 2.78 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 62.40 และ 1.19 ของรายได้รวมตามลำดับ นอกจากนี้บริษัทยังมีกำไรจากเงินลงทุนมูลค่า 65.55 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 28.14 ของรายได้รวม นอกจากนี้บริษัทยังมีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากบริษัทย่อย ทั้งสิ้น 10.59 ล้านบาท และมีดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 8.59 ล้านบาท ซึ่งรายได้ทั้งสองรายการคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.55 และ 3.69 ของรายได้รวมตามลำดับ อย่างไรก็ตามบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารทั้งสิ้น 157.42 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 104.51 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44.86 ของรายได้รวม และมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย และค่าใช้จ่ายอื่น มูลค่า 17.61 17.37 และ 17.93 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้บริษัทยังมีค่าใช้จ่ายทางการเงินรวมทั้งสิ้น 6.35 ล้านบาท ในงวดปี 2553 บริษัทจึงมีกำไรสุทธิ 51.08 ล้านบาท

สำหรับสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีมูลค่า 1,438.08 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หลักในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ อันได้แก่ลูกหนี้ค้ำนักหักบัญชี และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีมูลค่า 4.59 และ 612.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.32 และ 42.60 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ สินทรัพย์หลักอื่นๆของบริษัทได้แก่ เงินลงทุนชั่วคราว อุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น ซึ่งมีมูลค่า 227.43 38.47 และ 91.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.81 2.68 และ 6.35 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

สำหรับยอดหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีมูลค่า 759.05 ประกอบด้วยหนี้สินหลักจากธุรกิจหลักทรัพย์ อันได้แก่ เจ้าหนี้ค้ำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ หนี้กู้ยืมยืมสิทธิ มูลค่า 388.88 119.89 และ 200 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ทั้งสิ้น 679.03 ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2553 อยู่ที่ 1.12

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี 2554 เทียบกับปี 2555 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556

สำหรับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2554 และ 2555 เกิดจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจแฟคตอริง เนื่องจาก ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555 บริษัทได้ถือสัดส่วนใน AS และ AF ร้อยละ 99.99 และ 57.97 ตามลำดับ

ผลการดำเนินงานงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 484.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.88 เมื่อเทียบกับรายการเดียวกันของปี 2554 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งได้แก่ รายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มูลค่า 214.18 และ 37.08 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 44.23 และ 7.66 ของรายได้รวมตามลำดับ สำหรับรายได้ค่านายหน้า มีมูลค่าเพิ่มขึ้นจากงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มูลค่า 21.23 ล้านบาท โดยบริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเติบโตขึ้น จากมูลค่า 263.71 ล้านบาท เมื่อสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นมูลค่า 1,031.36 ล้านบาท ณ สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555 รายได้ที่สำคัญอีกรายการหนึ่งคือรายได้ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง สำหรับงวดปี 2555 รายการดังกล่าวมีมูลค่า 139.64 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28.84 ของรายได้รวม ซึ่งมีมูลค่าเพิ่มขึ้น 31.24 ล้านบาท จากรายการเดียวกันในปี 2554 เนื่องจากการขยายฐานลูกค้าแฟคตอริงใหม่ โดยเฉพาะกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์ นอกจากนี้ในปี 2555 บริษัทยังมีกำไรจากเงินลงทุนมูลค่า 42.44 ล้านบาทเพิ่มจากปี 2554 ซึ่งบริษัทไม่มีกำไรจากเงินลงทุน เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจและการเมืองมีเสถียรภาพ ทำให้ตลาดมีแนวโน้มที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตามนอกจากการเติบโตของรายได้รวมในปี 2555 แล้ว ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารของบริษัทมีมูลค่าเพิ่มขึ้นในปี 2555 เช่นกัน โดยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน สำหรับงวดปี 2555 มีมูลค่า 205.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 156.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.34 จากรายการเดียวกันของปี 2554 นอกจากนั้นค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทมีมูลค่าเพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยเพิ่มขึ้นจากมูลค่าค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับปี 2554 ที่ 50.49 ล้านบาท เป็น 71.83 ล้านบาท ในงวดปี 2555 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและหุ้นกู้เพื่อใช้สนับสนุนการขยายธุรกิจของแฟคตอริงและเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจหลักทรัพย์ ในงวดปี 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิ 50.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายการเดียวกันของปี 2554 ที่มูลค่า 21.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 140.13 เนื่องมาจากการเติบโตของรายได้หลักจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจแฟคตอริง รวมถึงรายการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุนในปี 2555 ในขณะที่มูลค่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายหลัก ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร และค่าใช้จ่ายทางการเงิน มีมูลค่าน้อยกว่ามูลค่าการเพิ่มขึ้นของรายได้

บริษัทมีรายได้สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556 มูลค่า 228.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 106.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นมูลค่า 122.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 115.78 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการเติบโตของรายได้ค่านายหน้า ในขณะที่ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัท ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริการสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556 มีมูลค่า 122.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเพียง 37.03 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.94 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556 จึงมีมูลค่า 65.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 6.14 ล้านบาท ในงวดสามเดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2555

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,589.81 ล้านบาท เติบโตจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่มีมูลค่า 2,793.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 64.30 โดยสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ อันได้แก่ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีมูลค่าเพิ่มขึ้นจากมูลค่า 75.13 และ 263.71 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 เป็นมูลค่า 181.01 และ 1,031.36 ล้านบาท ตามลำดับ ณ สิ้นสุดวันเดียวกันของปี 2555 หรือคิดเป็นมูลค่าการเพิ่มขึ้นมูลค่า 105.88 และ 870.48 ล้านบาท ตามลำดับ มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 มีสัดส่วนร้อยละ 22.47 ของสินทรัพย์รวม โดยการเพิ่มขึ้นของรายการดังกล่าว เกิดจากทั้งการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด และการเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ส่วนใหญ่มาจากปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นมากในตลาดหลักทรัพย์ในไตรมาสที่ 4 ปี 2555 สำหรับสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจแพคตอริง มีมูลค่าเพิ่มขึ้นด้วย ซึ่งได้แก่ ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง มีมูลค่า ณ สิ้นปี 2555 ทั้งสิ้น 2,409.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากยอด 1,538.72 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.57 อันเนื่องมาจากการเติบโตของตลาดสินเชื่อที่ขยายเข้าสู่ชั้นส่วนรถยนต์ สินทรัพย์ดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 55.08 และ 52.49 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นสุดปี 2554 และ 2555 นอกจากนี้ บริษัทยังมีเงินลงทุนชั่วคราว ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนชั่วคราวในหลักทรัพย์จดทะเบียน เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 9.84 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 เป็นมูลค่า 246.44 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 หรือคิดเป็นมูลค่าการเพิ่มขึ้น 236.60 ล้านบาท โดยบริษัทมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีพื้นฐานดี มีสภาพคล่องสูง ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม ในขณะที่ ณ สิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 5,138.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 มูลค่า 549.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.96 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สอดคล้องกับมูลค่าซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์โดยรวมที่เพิ่มขึ้น แม้ว่าจะมีการลดลงของลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง เนื่องจาก ณ สิ้นปี 2555 มีปัจจัยฤดูกาลซึ่งเกิดจากการมีลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องระยะสั้นจำนวนมากจากช่วงเทศกาลปลายปี อย่างไรก็ตาม หากเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2555 ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มร้อยละ 52.51 จากมูลค่า 1,282 ล้านบาท เป็นมูลค่า 1,955 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 ตามการขายสินเชื่อแพคตอริงไปสู่ธุรกิจชั้นส่วนยานยนต์มากขึ้น

สำหรับยอดหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่า 3,413.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 1,798.94 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 111.40 ซึ่งหนี้สินหลักที่เพิ่มขึ้นได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งเกิดจากการกู้ยืมเพื่อดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นตัวสัญญาใช้เงินมูลค่า 30 ล้านบาท และการกู้ยืมเพื่อดำเนินธุรกิจแพคตอริงมูลค่า ซึ่งแบ่งเป็น การเพิ่มขึ้นของตัวสัญญาใช้เงิน 169 ล้านบาท และตัวแลกเงิน 800 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังมีหุ้นกู้ด้อยสิทธิรวม ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 มูลค่า 400 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีกำหนดภายในระยะเวลาหนึ่งปี 200 ล้านบาท และหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีกำหนดชำระมากกว่าหนึ่งปีมูลค่า 200 ล้านบาท ซึ่งเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ที่เสนอขายให้นักลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงไม่เกิน 10 ราย เพื่อเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนให้แก่ธุรกิจ ส่วนการเพิ่มขึ้นของรายการเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีมูลค่า ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 434.38 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากมูลค่า 51.30 ล้านบาท ณ สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554 หรือมีมูลค่าเพิ่มขึ้น 383.03 ล้านบาท ตามมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ ณ สิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีหนี้สินรวม

ทั้งสิ้น 3,990.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 มูลค่า 576.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.88 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของตัวแลกเปลี่ยนของบริษัท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่ารวม 1,175.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากมูลค่า 1,178.71 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของเจ้าของ ณ สิ้นปี 2554 และ 2555 อยู่ที่ 1.37 และ 2.90 เท่าตามลำดับ อันเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมที่ใช้ในการขยายสินเชื่อและเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจ ในขณะที่ ณ สิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,148.96 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2555 เนื่องจากแม้ว่าบริษัทจะมีกำไรสะสมเพิ่มขึ้น แต่บริษัทมีองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นส่วนหักลบส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของบริษัท รายการดังกล่าวเกิดจากการบันทึกส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนใน AF จากร้อยละ 57.97 เป็นร้อยละ 74.02 โดย AF มีมูลค่าซื้อ 93.09 ล้านบาท (จำนวนหุ้น 6.42 ล้านหุ้น ราคา 14.5 บาทต่อหุ้น) ในขณะที่มีมูลค่าตามบัญชี 56.08 ล้านบาท (จำนวนหุ้น 6.42 ล้านหุ้น ราคา 8.73 บาทต่อหุ้น)

นักลงทุนสัมพันธ์ : [●]