

12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

12.1 งบการเงิน

12.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชีของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)

ปี	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชี อนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
2553	ดร. อุณากร พฤตมิธาดา	3257	บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด
2554	นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล	3516	บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด
2555 (ปรับปรุงใหม่)	นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล	3516	บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด
งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556	นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล	3516	บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

งบการเงินของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 รอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3257 บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขในรายงานการตรวจสอบ และให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2553 วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) และงบเฉพาะของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555

งบการเงินของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555 ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516 บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขในรายงานการตรวจสอบ และให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) และงบเฉพาะของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556

งบการเงินของบริษัท ไอระา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และบริษัทหลักทรัพย์ ไอระา จำกัด (มหาชน) สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516 บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด โดยการใช้วิธีการสอบถามบุคคลากรซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้รับผิดชอบด้านการเงินและบัญชี และการวิเคราะห์เปรียบเทียบและวิธีการสอบทานอื่น อย่างไรก็ตามผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าว ไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทานของผู้สอบบัญชี

12.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 2554 2555 และ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	2553 (ตรวจสอบแล้ว)		2554 (ตรวจสอบแล้ว)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		ณ 31 มีนาคม 2556 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	422.55	29.38%	571.11	20.44%	266.18	5.80%	498.38	9.70%
เงินลงทุนชั่วคราว	227.43	15.81%	9.84	0.35%	246.44	5.37%	329.80	6.42%
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	4.59	0.32%	75.13	2.69%	181.01	3.94%	149.56	2.91%
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	612.56	42.60%	263.71	9.44%	1,031.36	22.47%	1,742.20	33.90%
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	0.00	0.00%	1,538.72	55.08%	2,409.20	52.49%	1,955.32	38.05%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	0.00%	21.62	0.77%	102.34	2.23%	94.29	1.83%
ลูกหนี้อื่น	1.64	0.11%	5.66	0.20%	9.10	0.20%	11.11	0.22%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13.66	0.95%	10.34	0.37%	4.50	0.10%	10.69	0.21%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,282.43	89.18%	2,496.13	89.35%	4,250.13	92.60%	4,791.35	93.24%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	0.00	0.00%	0.00	0.00%	22.98	0.50%	23.72	0.46%
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	3.00	0.21%	3.00	0.11%	3.00	0.07%	3.00	0.06%

งบแสดงฐานะการเงิน	2553 (ตรวจสอบแล้ว)		2554 (ตรวจสอบแล้ว)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		ณ 31 มีนาคม 2556 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
อุปกรณ์	38.47	2.68%	38.19	1.37%	43.70	0.95%	49.52	0.96%
ค่าความนิยม	0.00	0.00%	134.90	4.83%	134.90	2.94%	134.90	2.62%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	91.39	6.35%	92.97	3.33%	97.40	2.12%	97.34	1.89%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.00	0.00%	0.00	0.00%	5.56	0.12%	6.18	0.12%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	22.79	1.58%	28.43	1.02%	32.15	0.70%	32.97	0.64%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	155.65	10.82%	297.49	10.65%	334.12	7.40%	347.63	6.76%
รวมสินทรัพย์	1,438.08	100.00%	2,793.61	100.00%	4,589.81	100.00%	5,138.97	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00%	1,151.00	41.20%	2,146.53	46.77%	1,663.50	32.37%
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	388.88	27.04%	81.16	2.91%	196.88	4.29%	218.21	4.25%
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	119.89	8.34%	51.30	1.84%	434.38	9.46%	816.91	15.90%
เจ้าหนี้อื่น	4.93	0.34%	12.84	0.46%	42.08	0.92%	11.40	0.22%
ตัวแลกเปลี่ยน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	691.77	13.46%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.69	0.12%	0.16	0.01%	0.37	0.01%	0.38	0.01%
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	0.00%	0.00	0.00%	200.00	4.36%	200.00	3.89%

งบแสดงฐานะการเงิน	2553 (ตรวจสอบแล้ว)		2554 (ตรวจสอบแล้ว)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		ณ 31 มีนาคม 2556 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	0.00	0.00%	54.32	1.94%	50.83	1.11%	48.98	0.95%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	16.51	1.15%	4.54	0.16%	13.84	0.30%	31.96	0.62%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	25.38	1.76%	47.79	1.71%	101.09	2.20%	77.84	1.51%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	557.28	38.75%	1,403.11	50.23%	3,185.99	69.41%	3,760.95	73.18%
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.40	0.03%	0.24	0.01%	0.98	0.02%	0.88	0.02%
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	200.00	13.91%	200.00	7.16%	200.00	4.36%	200.00	3.89%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	0.00	0.00%	10.18	0.36%	14.39	0.31%	15.13	0.29%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.00	0.00%	0.00	0.00%	11.10	0.24%	11.68	0.23%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.38	0.10%	1.38	0.05%	1.38	0.03%	1.38	0.03%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	201.78	14.03%	211.79	7.58%	227.85	4.96%	229.07	4.46%
รวมหนี้สิน	759.05	52.78%	1,614.90	57.81%	3,413.84	74.38%	3,990.02	77.64%
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ 77,918,259 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	623.35	43.35%	779.18	27.89%	779.18	16.98%	1,000.00	19.46%

งบแสดงฐานะการเงิน	2553 (ตรวจสอบแล้ว)		2554 (ตรวจสอบแล้ว)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		ณ 31 มีนาคม 2556 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว								
หุ้นสามัญ 77,918,259 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	623.35	43.35%	779.18	27.89%	779.18	16.98%	779.18	15.16%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	4.60	0.32%	230.57	8.25%	230.57	5.02%	230.57	4.49%
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สํารองตามกฎหมาย	0.00	0.00%	2.14	0.08%	3.45	0.08%	3.45	0.07%
ยังไม่ได้จัดสรร	51.08	3.55%	25.94	0.93%	17.98	0.39%	77.65	1.51%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0.00	0.00%	0.42	0.02%	0.42	0.01%	(36.74)	-0.71%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	679.03	47.22%	1,038.26	37.17%	1,031.60	22.48%	1,054.12	20.51%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0.00	0.00%	140.46	5.03%	144.37	3.15%	94.84	1.85%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	679.03	47.22%	1,178.71	42.19%	1,175.97	25.62%	1,148.96	22.36%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,438.08	100.00%	2,793.61	100.00%	4,589.81	100.0%	5,138.97	100.00%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)		2554 (ตรวจสอบแล้ว)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		ณ 31 มีนาคม 2555 (สอบทาน)		ณ 31 มีนาคม 2556 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้										
ค่านายหน้า	145.36	62.40%	192.95	50.16%	214.18	44.23%	47.29	44.61%	151.45	66.21%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	2.78	1.19%	41.97	10.91%	37.08	7.66%	6.32	5.96%	12.89	5.64%
กำไรจากเงินลงทุน	65.55	28.14%	0.00	0.00%	42.44	8.76%	8.59	8.11%	5.48	2.39%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	10.59	4.55%	24.55	6.38%	33.74	6.97%	11.44	10.79%	6.91	3.02%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	8.59	3.69%	15.48	4.02%	16.05	3.31%	2.54	2.39%	12.54	5.48%
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	0.00	0.00%	108.41	28.18%	139.64	28.84%	28.46	26.84%	39.46	17.25%
รายได้อื่น	0.09	0.04%	1.31	0.34%	1.09	0.23%	1.38	1.30%	0.03	0.01%
รวมรายได้	232.95	100.00%	384.67	100.00%	484.22	100.00%	106.01	100.00%	228.75	100.00%
ค่าใช้จ่าย										
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร										

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)		2554 (ตรวจสอบแล้ว)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		ณ 31 มีนาคม 2555 (สอบทาน)		ณ 31 มีนาคม 2556 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	104.51	44.86%	156.66	40.73%	205.76	42.49%	49.19	46.40%	76.00	33.22%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	17.61	7.56%	42.47	11.04%	43.51	8.99%	11.21	10.57%	13.83	6.04%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	17.37	7.46%	28.84	7.50%	35.51	7.33%	8.03	7.58%	13.91	6.08%
ค่าใช้จ่ายอื่น	17.93	7.70%	67.93	17.66%	50.42	10.41%	10.87	10.25%	18.68	8.17%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	157.42	67.58%	295.91	76.93%	335.20	69.22%	79.30	74.80%	122.42	53.51%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	0.00	0.00%	10.01	2.60%	4.04	0.83%	3.09	2.91%	(3.01)	-1.32%
ขาดทุนจากเงินลงทุน	0.00	0.00%	4.20	1.09%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
รวมค่าใช้จ่าย	157.42	67.58%	310.12	80.62%	339.24	70.06%	82.38	77.71%	119.41	52.20%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	75.53	32.42%	74.55	19.38%	144.98	29.94%	23.63	22.29%	109.35	47.80%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(6.35)	(2.73%)	(50.49)	(13.13%)	(71.83)	(14.83%)	(12.89)	(12.16%)	(25.81)	(11.28%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	69.18	29.70%	24.06	6.25%	73.15	15.11%	10.74	10.13%	83.54	36.52%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(18.10)	(7.77%)	(2.91)	(0.76%)	(22.37)	(4.62%)	(4.61)	(4.34%)	(18.51)	(8.09%)
กำไรสำหรับปี	51.08	21.93%	21.15	5.50%	50.78	10.49%	6.14	5.79%	65.03	28.43%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)		2554 (ตรวจสอบแล้ว)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		ณ 31 มีนาคม 2555 (สอบทาน)		ณ 31 มีนาคม 2556 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น										
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	(0.15)	(0.07%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	51.08	21.93%	21.15	5.50%	50.78	10.49%	6.14	5.79%	64.88	28.36%
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม										
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	51.08	21.93%	9.20	2.39%	32.27	6.66%	3.16	2.98%	59.52	26.02%
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	0.00	0.00%	11.95	3.11%	18.51	3.82%				
	51.08	21.93%	21.15	5.50%	50.78	10.49%	2.98	2.81%	5.35	2.34%
กำไรต่อหุ้น										
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน										
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท(บาท)	1.51		0.12		0.41		0.001		0.02	

งบกระแสเงินสด

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556

หน่วย: ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว			สอบทาน	
	2553	2554	2555	ณ 31 มีนาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไรก่อนภาษี	69.18	24.06	73.15	10.74	83.54
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)					
จากกิจกรรมดำเนินงาน					
ค่าเสื่อมราคา	3.72	10.82	12.35	2.88	5.67
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.16	0.55	0.80	0.00	0.00
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์อื่น	0.00	15.57	0.22	0.17	0.27
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(10.59)	(21.02)	(33.61)	(11.44)	(6.91)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(8.59)	(15.48)	(16.05)	(2.54)	(12.54)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	6.35	50.49	71.83	12.89	25.81
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (โอนกลับ)	0.00	1.86	4.21	0.17	0.74
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.00)	(0.66)	(0.67)	(0.67)	0.00
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	(6.13)	5.80	(2.39)	2.49	3.56
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	0.00	10.01	4.04	3.09	(3.01)

งบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว			สอบทาน	
	2553	2554	2555	ณ 31 มีนาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	54.11	82.00	113.88	17.78	97.13
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)					
เงินลงทุนเพื่อค้า	84.51	209.62	(234.21)	(143.88)	(86.92)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	43.20	(70.53)	(105.88)	(186.64)	31.45
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(314.13)	347.94	(765.79)	(68.49)	(708.91)
ลูกหนี้จากการซื้อสุทธิเรียกร่อง	0.00	(65.77)	(874.52)	253.59	456.89
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	0.00	31.97	(103.70)	(6.33)	7.31
ลูกหนี้อื่น	0.04	(4.00)	(3.44)	(0.95)	(2.02)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.76	3.13	5.88	1.93	(4.59)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.16)	(1.86)	(3.94)	(0.64)	(0.82)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)					
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	189.94	(307.72)	115.73	1.82	21.32
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(36.31)	(68.59)	383.08	242.93	382.53
เงินประกันจากการซื้อสุทธิเรียกร่อง	0.00	(11.52)	(3.49)	(8.60)	(1.85)
เจ้าหนี้อื่น	3.26	3.72	(1.39)	(0.56)	2.05
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.08	(57.52)	49.17	(18.16)	(23.82)

งบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว			สอบทาน	
	2553	2554	2555	ณ 31 มีนาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	32.30	90.85	(1,428.64)	83.80	169.74
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	18.17	37.23	47.85	7.79	15.99
จ่ายดอกเบี้ย	(6.17)	(46.20)	(71.55)	(10.55)	(22.75)
จ่ายภาษีเงินได้	(3.84)	(28.13)	(13.18)	(0.24)	(0.48)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	40.47	53.75	(1,465.53)	80.80	162.51
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(13.57)	(7.06)	(21.80)	(5.52)	(11.16)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	0.00	0.00	0.00	0.00	(93.09)
เงินสดของบริษัทย่อยซื้อมา	398.76	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินสดสุทธิจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	(220.03)	0.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.00	1.15	0.67	0.67	0.00
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	385.20	(225.94)	(21.13)	(4.85)	(104.25)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	0.00	(55.00)	999.00	(224.34)	(486.00)
เงินสดจ่ายตามสัญญาเช่าการเงิน	(1.04)	(1.78)	(0.46)	(0.05)	(0.12)
เงินสดรับจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	0.00	0.00	200.00	0.00	690.18
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	0.10	381.80	0.00	0.00	1.20

งบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว			สอบทาน	
	2553	2554	2555	ณ 31 มีนาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจ					
ควบคุมของบริษัทย่อย	0.00	41.68	0.00	0.00	0.00
จ่ายเงินปันผล	0.00	(31.17)	(16.81)	0.00	(31.17)
บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจ					
ควบคุมของบริษัทย่อย	0.00	(16.95)	0.00	0.00	0.00
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(0.94)	318.58	1,181.73	(224.39)	174.09
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	0.00	0.00	0.00	0.00	(0.15)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	424.72	146.39	(304.93)	(148.45)	232.20
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	0.00	424.72	571.11	571.11	266.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	424.72	571.11	266.18	422.66	498.38
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด					
รายการที่ไม่ใช่เงินสด					
ค่าซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	0.62	1.20	1.28	0.00	0.00
การโอนอุปกรณ์เป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.49	0.10	0.00	0.00
รายการปรับปรุงสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานกะบกำไรสะสมต้นงวด	0.00	1.02	0.00	0.00	0.00
สินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยที่ได้มาจากการจ่ายชำระเป็นหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท	627.85	0.00	0.00	0.00	0.00

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	2553	2554	2555	งวด 3 เดือน ปี 2556
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
● อัตรากำไรขั้นต้น (ธุรกิจหลักทรัพย์) (%)	41.14%	35.70%	33.00%	53.30%
● อัตรากำไรขั้นต้น (ธุรกิจแพคตอริง) (%)	83.31%	74.18%	72.22%	71.61%
● อัตราดอกเบี้ยรับ* (ธุรกิจแพคตอริง) (%)	8.14%	9.21%	8.54%	8.20%
● อัตราดอกเบี้ยจ่าย* (ธุรกิจแพคตอริง) (%)	1.44%	3.01%	2.97%	2.86%
● ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย* (ธุรกิจแพคตอริง) (%)	6.70%	6.20%	5.56%	5.33%
● อัตรากำไรสุทธิ (%)	21.93%	5.50%	10.49%	28.43%
● อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น* (%)	7.52%	1.07%	3.12%	8.50%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
● อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (ธุรกิจหลักทรัพย์) (เท่า)	0.59	0.13	0.32	0.43
● อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์* (%)	3.55%	1.00%	1.38%	2.25%
● อัตราการหมุนของสินทรัพย์* (เท่า)	0.16	0.14	0.11	0.12
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
● อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.12	1.37	2.90	3.47
● อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	105.78%	126.49%	125.32%	121.90%
● อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) (%)	0%	52%	339%	N/A

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

* ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 คำนวณจากข้อมูลการดำเนินงานล่าสุด
ย้อนหลัง 12 เดือน

12.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

12.2.1 ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่ผ่านมา

บริษัทก่อตั้งและจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2553 ต่อมาเมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553 ผู้ถือหุ้นของ AS ได้โอนหุ้นสามัญของ AS ให้กับ AC บริษัทถือว่าบริษัทมีอำนาจควบคุม AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553 ดังนั้นงบการเงินของ AS ได้รวมอยู่ในงบการเงินของบริษัทนับตั้งแต่วันที่มียอำนาจควบคุม 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 ไอรา แคปปิตอล 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 ชัมมิต คอร์ปอเรชั่น จำกัด ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน AF เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 57.97 เป็นร้อยละ 74.02 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยบริษัทได้ออกตั๋วแลกเงินเสนอขายแก่นายโกมล จรุงเรืองกิจ¹ 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 ไอรา 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 ไอรา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 2554 และ 2555 ยังไม่ได้รวมผลการดำเนินงานของ AI เอาไว้ จึงไม่ได้มีการอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานจากการจัดตั้งบริษัทดังกล่าวไว้ในคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผล

¹ ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 นายโกมล จรุงเรืองกิจ และบริษัทชัมมิต ฟุตแวร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งนายโกมล เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 97.03 ได้มีสัดส่วนการถือหุ้นใน AC นอกจากนี้ หลานของนายโกมล จรุงเรืองกิจ เป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัท รายละเอียดเป็นไปตามส่วนที่ 2.11 รายการระหว่างกัน

การดำเนินงานนี้ ในขณะที่การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับการดำเนินงานในงวดสามเดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 ได้รวมเอาผลการดำเนินงานของ AI เข้าไว้แล้ว

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับปี 2553 2554 และ 2555 ต่อไปนี้อยู่บนพื้นฐานของงบการเงินรวม ซึ่งบริษัทได้รวมฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ AF ที่บริษัทได้ถือหุ้น ร้อยละ 57.97 ตามสัดส่วนที่บริษัทถือหุ้นอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เข้าไว้ในงบการเงินรวมของบริษัทและไม่ได้คำนึง รายการซื้อหุ้น AF จนถือหุ้นร้อยละ 74.02

อย่างไรก็ตามคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556 เป็นฐานะการเงินและผลการดำเนินงานจริงของบริษัท ซึ่งรวมการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการ ถือหุ้นจากรายการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ AF ของบริษัท เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 ไว้แล้ว

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี 2553

สำหรับผลการดำเนินงานงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีรายได้รวมมูลค่า 232.95 ล้านบาท ซึ่ง รายได้หลักของบริษัทมาจากธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มูลค่า 145.36 และ 2.78 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 62.40 และ 1.19 ของรายได้รวมตามลำดับ นอกจากนี้บริษัทยังมี กำไรจากเงินลงทุนมูลค่า 65.55 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 28.14 ของรายได้รวม นอกจากนั้นบริษัทยังมีรายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผลจากบริษัทย่อย ทั้งสิ้น 10.59 ล้านบาท และมีดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 8.59 ล้านบาท ซึ่งรายได้ ทั้งสองรายการคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.55 และ 3.69 ของรายได้รวมตามลำดับ อย่างไรก็ตามบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการ ดำเนินงานและการบริหารทั้งสิ้น 157.42 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 104.51 ล้านบาท ซึ่งคิด เป็นสัดส่วนร้อยละ 44.86 ของรายได้รวม และมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมและบริการ จ่าย และค่าใช้จ่ายอื่น มูลค่า 17.61 17.37 และ 17.93 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนั้นบริษัทยังมีค่าใช้จ่ายทางการเงิน รวมทั้งสิ้น 6.35 ล้านบาท ในงวดปี 2553 บริษัทจึงมีกำไรสุทธิ 51.08 ล้านบาท

สำหรับสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีมูลค่า 1,438.08 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์ หลักในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ อันได้แก่ลูกหนี้สำนักหักบัญชี และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีมูลค่า 4.59 และ 612.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.32 และ 42.60 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ สินทรัพย์หลัก อื่นๆของบริษัทได้แก่ 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 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ หนี้กู้ยืมโดยสิทธิ มูลค่า 388.88 119.89 และ 200 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ทั้งสิ้น 679.03 ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วน ของเจ้าของ ณ สิ้นปี 2553 อยู่ที่ 1.12

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี 2554 เทียบกับปี 2555 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556

สำหรับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2554 และ 2555 เกิดจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจแพคตอริง 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 ล้านบาทจากรายการเดียวกันในปี 2554 เนื่องจากการขยายฐานลูกค้าแพคตอริงใหม่ โดยเฉพาะกลุ่มขึ้นส่วนรถยนต์ 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 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและหุ้นกู้เพื่อใช้สนับสนุนการขยายธุรกิจของแพคตอริงและเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจหลักทรัพย์ ในงวดปี 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิ 50.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายการเดียวกันของปี 2554 ที่มูลค่า 21.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 140.13 เนื่องมาจากการเติบโตของรายได้หลักจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจแพคตอริง รวมถึงรายการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุนในปี 2555 ในขณะที่มูลค่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายหลัก ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร 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 โดยสินทรัพย์หลักใน

การดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ อันได้แก่ลูกหนี้สำนักหักบัญชี 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 สำหรับสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจแฟคตอริง 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 ตามการขยายสินเชื่อแฟคตอริงไปสู่ธุรกิจชั้นส่วนยานยนต์มากขึ้น

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 และการกู้ยืมเพื่อดำเนินธุรกิจแฟคตอริงมูลค่า ซึ่งแบ่งเป็น การเพิ่มขึ้นของตัวสัญญาใช้เงิน 169 ล้านบาท และตัวแลกเงิน 800 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทยังมีหุ้นกู้ด้อยสิทธิรวม ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 มูลค่า 400 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่กำหนดภายในระยะเวลาหนึ่งปี 200 ล้านบาท และหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่กำหนดชำระมากกว่าหนึ่งปีมูลค่า 200 ล้านบาท ซึ่งเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ที่เสนอขายให้แก่นักลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงไม่เกิน 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 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 3,990.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 มูลค่า 576.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.88 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของตัวแลกเงินของบริษัท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่ารวม 1,175.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากมูลค่า 1,178.71 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 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)

รายได้

โครงสร้างรายได้สำหรับปี 2553 - 2555

มูลค่ารายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2553 2554 และ 2555 มีมูลค่า 232.95 ล้านบาท 384.67 ล้านบาท และ 484.22 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นการเพิ่มขึ้นในปี 2554 และ 2555 มูลค่า 151.72 และ 99.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเติบโตของรายได้รวมร้อยละ 65.13 และ 25.88 ตามลำดับ โดยสามารถแบ่งรายได้หลักได้เป็น 2 ส่วน ได้แก่ ส่วนของรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ และกำไรจากเงินลงทุน และการเติบโตของรายได้ ส่วนของรายได้ธุรกิจแพคตอริง ซึ่งประกอบด้วยรายได้หลักคือรายได้ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับ

รายได้	2553		2554		2555	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่านายหน้า	145.36	62.40%	192.95	50.16%	214.18	44.23%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	2.78	1.19%	41.97	10.91%	37.08	7.66%
กำไรจากเงินลงทุน	65.55	28.14%	0.00	0.00%	42.44	8.76%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	10.59	4.55%	24.55	6.38%	33.74	6.97%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	8.59	3.69%	15.48	4.02%	16.05	3.31%
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	0.00	0.00%	108.41	28.18%	139.64	28.84%
รายได้อื่น	0.09	0.04%	1.31	0.34%	1.09	0.23%
รวมรายได้	232.95	100.00%	384.67	100.00%	484.22	100.00%

* AC เข้าซื้อ AS เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553 ดังนั้นผลประกอบของ AS จะเป็นผลประกอบการตั้งแต่วันที่เข้ามา

** รายการดังกล่าว ได้รวมเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในปี 2554 มีจำนวน 5.12 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2555 และ 2556

มูลค่ารายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 มีมูลค่า 228.75 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากรายการดังกล่าวในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2555 จำนวน 122.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 115.78 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่านายหน้าที่เพิ่มขึ้น มีมูลค่าการเพิ่มขึ้นในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 จำนวน 104.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 220.24 การเพิ่มขึ้นดังกล่าว มีความสอดคล้องกับมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดโดยรวมที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งการขยายตัวของสินเชื่อแพคตอริงไปสู่ธุรกิจชิ้นส่วนรถยนต์

รายได้	งวด 3 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2555		งวด 3 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
	ค่านายหน้า	47.29	44.61%	151.45
ค่าธรรมเนียมและบริการ	6.32	5.96%	12.89	5.64%
กำไรจากเงินลงทุน	8.59	8.11%	5.48	2.39%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	11.44	10.79%	6.91	3.02%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2.54	2.39%	12.54	5.48%
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกไถ่	28.46	26.84%	39.46	17.25%
รายได้อื่น	1.38	1.30%	0.03	0.01%
รวมรายได้	106.01	100.00%	228.75	100.00%

รายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์

รายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า ซึ่งเกิดจากการขายหลักทรัพย์ อนุพันธ์ และค่านายหน้าอื่นๆ กำไรจากเงินลงทุน และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์	2553	2554		2555	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ค่านายหน้า	145.36	192.95	32.74%	214.18	11.00%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	137.33	175.84	28.04%	189.10	7.54%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	5.89	13.97	137.07%	19.12	36.84%
ค่านายหน้าอื่น	2.13	3.15	47.35%	5.96	89.51%
กำไรจากเงินลงทุน	65.55	0.00	n.a.	42.44	100.00%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	8.59	15.48	80.28%	16.05	3.65%
รวมรายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์	219.49	208.43	(5.04%)	272.66	30.81%

*AC เข้าซื้อ AS เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553 ดังนั้นผลประกอบของ AS จะเป็นผลประกอบการตั้งแต่วันที่ได้อำนาจ

รายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์	งวด 3 ปี สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2555		งวด 3 ปี สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
	ค่านายหน้า	47.29	151.45	220.24%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	42.40	143.62	238.71%	
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	2.54	6.44	153.39%	
ค่านายหน้าอื่น	2.35	1.39	(40.71%)	
กำไรจากเงินลงทุน	8.59	5.48	(36.26%)	
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2.54	12.54	394.64%	
รวมรายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์	58.42	169.46	190.08%	

รายได้รวมจากธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2555 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2554 คิดเป็นมูลค่า 64.23 ล้านบาท หรือเป็นร้อยละ 30.81 โดยรายได้รวมปี 2554 เมื่อเทียบกับปี 2553 จะปรับตัวลงเล็กน้อย เนื่องจากการลดลงของกำไรจากเงินลงทุน ส่วนสาเหตุที่สำคัญของการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น เนื่องจาก

- มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ทรังตัวในปี 2553-2554 อยู่ที่ประมาณ 25,571 และ 25,586 ล้านบาทต่อวัน และปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นในปี 2555 อยู่ที่มูลค่า 27,872 ล้านบาทต่อวัน โดยบริษัทมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 541 427 และ 450 ล้านบาท ในปี 2553-2555 ตามลำดับ โดยมูลค่าซื้อขายต่อวันปรับตัวลงเล็กน้อยสาเหตุหลักมาจากผลกระทบของวิกฤตการณ์ทางการเมืองภายในประเทศในช่วงปี 2553 ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัวจากสหรัฐอเมริกาและยุโรป อย่างไรก็ตามบริษัทยังสามารถรักษาการเจริญเติบโตของรายได้ค่านายหน้าได้อย่างต่อเนื่องจาก 145.36 192.95 และ 214.18 ล้านบาท ในปี 2553-2555 ตามลำดับ
- ในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ก่อนข้างทรังตัวในระยะเวลาอันสั้นทั้ง 3 ปี
- รายการกำไรจากเงินลงทุนในปี 2555 บริษัทมีผลกำไรจากเงินลงทุนทั้งสิ้น 42.44 ล้านบาท สำหรับในปี 2554 จากสภาวะความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ที่ค่อนข้างมาก ทำให้บริษัทเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินที่มั่นคงและมีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ

รายได้รวมจากธุรกิจหลักทรัพย์ในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 มีมูลค่าเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2555 จำนวน 111.04 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ เนื่องจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดโดยรวมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเป็น 57,928 ล้านบาทต่อวันในไตรมาสแรกของปี 2556 จากมูลค่า 26,886 ล้านบาทต่อวันในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2555 และบริษัทมีส่วนแบ่งตลาดรวมเพิ่มเป็นร้อยละ 1.18 ในไตรมาสแรกของปี 2556 จาก 0.70% ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2555 นอกจากนี้บริษัทยังมีดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นด้วย

รายได้หลักจากธุรกิจแพคตอริง

รายได้หลักจากธุรกิจแพคตอริง ได้แก่ ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง รายได้ดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28.18 และ 28.84 ของรายได้รวมของบริษัทในปี 2554 และ 2555 ตามลำดับ

รายได้หลักจากธุรกิจแพคตอริง	2553		2554		2555	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	0.00	108.41	n.a.	139.64	28.81%	
รวมรายได้หลักจากธุรกิจแพคตอริง	0.00	108.41	n.a.	139.64	28.81%	

*AC เข้าซื้อ AF เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 ดังนั้นผลประกอบของ AF จะเป็นผลประกอบการตั้งแต่วันที่เข้ามา

รายได้หลักจากธุรกิจแพคตอริง	งวด 3 ปี สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2555		งวด 3 เดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	28.46	39.46	39.46	38.67%
รวมรายได้หลักจากธุรกิจแพคตอริง	28.46	39.46	39.46	38.67%

เนื่องจากมีการขยายตัวของกาให้สินเชื่อโดยการรับซื้อสิทธิในการเรียกร้องของธุรกิจกลุ่มขึ้นส่วนรถยนต์มากขึ้น บริษัทมีปริมาณรับซื้อในปี 2554 และ 2555 เท่ากับ 13,052 และ 16,246 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนที่เพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 24.47 เป็นผลให้รายได้ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ซึ่งมีมูลค่าในปี 2555 ทั้งสิ้น 139.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 31.23 ล้านบาท จากมูลค่าทั้งสิ้น 108.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.81

บริษัทมีดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้องจากธุรกิจแพคตอริงในงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556 มูลค่า 39.46 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากมูลค่า 28.46 ล้านบาท ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2555 เนื่องจากในช่วงไตรมาสแรก ของปี 2556 มีการรับซื้อสิทธิในการเรียกร้องเพิ่มขึ้นเป็นมูลค่า 4,753 ล้านบาท จากมูลค่า 2,869 ล้านบาท ในไตรมาสแรก ของปี 2555 โดยส่วนใหญ่มาจากการขยายสินเชื่อกลุ่มขึ้นส่วนรถยนต์มากขึ้น

ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทสำหรับปี 2553 2554 และ 2555 มีมูลค่าทั้งสิ้น 2.78 41.97 และ 37.08 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.19 10.91 และ 7.66 ของรายได้รวมของบริษัทตามลำดับ

ค่าธรรมเนียมและบริการดังกล่าวส่วนใหญ่มาจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และจากธุรกิจแพคตอริง ซึ่งมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ค่าธรรมเนียมและบริการของ บริษัทและบริษัทย่อย	2553	2554		2555	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ที่ปรึกษาทางการเงิน	1.09	18.93	1,633.49%	5.14	(72.82%)
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	0.00	0.72	100.00%	1.17	63.57%
การจัดการและเปิดวงเงิน	0.00	21.59	100.00%	29.91	38.50%
อื่นๆ	1.69	0.73	(56.68%)	0.86	17.74%
รวมค่าธรรมเนียมและบริการ	2.78	41.97	1,409.67%	37.08	(11.65%)

ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัท และบริษัทย่อย	งวด 3 ปี สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2555	งวด 3 เดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ที่ปรึกษาทางการเงิน	0.20	2.91	1,383.16%
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	0.24	0.48	103.40%
การจัดการและเปิดวงเงิน	5.83	8.01	37.31%
อื่นๆ	0.06	1.50	2,438.98%
รวมค่าธรรมเนียมและบริการ	6.32	12.89	103.91%

ส่วนประกอบหลักของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการประกอบด้วย

- รายได้จากกาจัดการและเปิดวงเงิน ซึ่งเป็นรายได้จากธุรกิจแพคตอริง ที่ได้รับจากลูกค้าเมื่อลูกค้ามา เปิดบัญชีแรกเริ่ม และจากค่าธรรมเนียมการรับซื้อเอกสารในแต่ละครั้ง ซึ่งมีมูลค่าในปี 2555 มีมูลค่า 29.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่มีมูลค่า 21.59 ล้านบาท แปรตามมูลค่าการรับซื้อที่เพิ่มสูงขึ้น

- รายได้ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2555 มีมูลค่า 5.14 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 ซึ่งมีมูลค่า 18.93 ล้านบาท เป็นผลเนื่องมาจากในปี 2554 บริษัทมีการรับรู้รายได้จากค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการเงินจากการซื้อขายกิจการ

ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัท ในงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556 เติบโตจากในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2555 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากค่าที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายการที่ปรึกษาทางการเงินต่างๆไป ของ AD และการเพิ่มขึ้นของรายได้การจัดการและเปิดวงเงิน ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของการให้สินเชื่อโดยการรับซื้อสิทธิในการเรียกร้อง

ดอกเบียและเงินปันผล

รายได้ดอกเบียและเงินปันผลบริษัทในปี 2553 2554 และ 2555 มีมูลค่า 10.59 24.55 และ 33.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.55 6.38 และ 6.97 ของรายได้รวมในปี 2553 2554 และ 2555 ตามลำดับ ในขณะที่รายการดังกล่าวในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2555 และ 2556 มีมูลค่า 6.91 และ 11.44 ล้านบาท ตามลำดับ เงินปันผลรับของบริษัทเกิดจากเงินปันผลที่ได้รับจากการลงทุนของฝ่ายลงทุนของบริษัท AS และรายได้ดอกเบียรับจากเงินฝากธนาคาร และพันธบัตรรัฐบาลของ AS และบริษัท

ค่าใช้จ่าย

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี 2553- 2555

ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทและบริษัทย่อย	2553	2554		2555	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	104.51	156.66	49.90%	205.76	31.34%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	17.61	42.47	141.17%	43.51	2.46%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	17.37	28.84	66.04%	35.51	23.12%
ค่าใช้จ่ายอื่น	17.93	67.93	278.86%	50.42	(25.79%)
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	157.42	295.91	87.97%	335.20	13.28%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	0.00	10.01	n.a.	4.04	(59.63%)
ขาดทุนจากเงินลงทุน	0.00	4.20	n.a.	0.00	(100.00%)
รวมค่าใช้จ่าย	157.42	310.12	97.00%	339.24	9.39%

*AC ชื่อ AS เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553 และชื่อ AF เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554

ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทและบริษัทย่อย	งวด 3 ปี สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2555	งวด 3 เดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	49.19	76.00	54.52%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	11.21	13.83	23.37%

ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทและบริษัทย่อย	งวด 3 ปี สิ้นสุด	งวด 3 เดือน สิ้นสุด	
	วันที่ 31 มีนาคม 2555	วันที่ 31 มีนาคม 2556	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	8.03	13.91	73.17%
ค่าใช้จ่ายอื่น	10.87	18.68	71.83%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	79.30	122.42	54.38%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	3.09	(3.01)	(197.50%)
ขาดทุนจากเงินลงทุน	0.00	0.00	0.00
รวมค่าใช้จ่าย	82.38	119.41	44.94%

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารในปี 2553 มูลค่า 157.42 และเพิ่มเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 310.12 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 97.00 ในปี 2554 หลังจากนั้นจึงเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.38 หรือเพิ่มขึ้น 29.12 ล้านบาท เป็นมูลค่า 335.20 ล้านบาทในปี 2555 ในขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 มูลค่ารวมทั้งสิ้น 122.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 79.30 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารที่สำคัญของบริษัทได้แก่

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ประกอบด้วย เงินเดือน โบนัส ผลตอบแทนของพนักงาน รวมทั้ง ประกันสังคม สวัสดิการเลี้ยงชีพ และสวัสดิการอื่นๆ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 44.86 40.73 และ 42.49 ของรายได้รวมในปี 2553 2554 และ 2555 ตามลำดับ ในปี 2555 บริษัทมีค่าใช้จ่ายพนักงานจำนวน 205.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่มีจำนวน 156.66 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายดังกล่าวมีการเพิ่มขึ้นในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 จากมูลค่า 49.19 ล้านบาท ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2555 เป็น 76 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นผลมาจาก 2 ปัจจัยหลัก คือ สำหรับค่าใช้จ่ายดังกล่าวในปี 2555 เกิดจากการรวมผลประกอบการของ AF เข้ามาเต็มรอบระยะเวลาบัญชีในปี 2555 และการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนของเจ้าหน้าที่การตลาดและฝ่ายการลงทุน เนื่องจากการขยายตัวของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และผลการดำเนินงานของฝ่ายลงทุนของ AS ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย เป็นค่าธรรมเนียมที่จ่ายให้แก่สำนักหักบัญชีและตลาดหลักทรัพย์ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ในปี 2555 มีจำนวน 35.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่มีจำนวน 28.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23.12 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวแปรตามมูลค่าซื้อขายของบริษัทที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มต่อเนื่องจาก มูลค่า 17.93 67.93 50.42 ล้านบาท ในปี 2553-2555 และมีมูลค่า 10.87 และ 18.68 ล้านบาท ในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2555 และ 2556 ตามลำดับ เนื่องจาก มีการรวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ จากการกิจการที่ซื้อเพิ่มจาก AS และ AF ตั้งแต่ปี 2553 เป็นต้นมา

ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าใช้จ่ายหนี้และหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งเกิดจากรูจิงแฟคตอริง จากการปล่อยสินเชื่อและตั้งสำรองลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง จึงมีมูลค่าในปี 2554 และ 2555 เป็นจำนวน 10.01 และ 4.04 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่ในงวดสามเดือน

สิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 ค่าใช้จ่ายหนี้และหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน -3.01 ล้านบาท เนื่องจากการติดตามหนี้กลับมาได้ จึงมีการโอนกลับค่าหนี้สงสัยจะสูญ เทียบกับค่าใช้จ่ายหนี้และหนี้สงสัยจะสูญมูลค่า 3.09 ล้านบาท ในช่วงเวลาเดียวกัน ของปี 2555

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินหลักเกิดจากรูจิกแพคตอริง ที่มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการขยายฐาน การให้สินเชื่อในรูจิกแพคตอริง นอกเหนือจากนั้น ยังมีค่าใช้จ่ายทางการเงินที่สำคัญอีกรายการหนึ่งซึ่งเกิดจากรูจิก หลักทรัพย์ โดยการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ครั้งที่ 1 และครั้งที่ 2 ซึ่งครบกำหนดชำระวันที่ 1 เมษายน 2556 และเดือนสิงหาคม 2558 ตามลำดับเพื่อใช้ในการเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนสำหรับรูจิกหลักทรัพย์ และเพื่อเพิ่มเงินกองทุน ของบริษัทให้สามารถขยายรูจิกได้มากขึ้น ค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2553 2554 และ 2555 มีมูลค่า 6.35 50.49 และ 71.83 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินทั้งสิ้น ณ สิ้นสุดปี 2554 และ 2555 จำนวน 1,151 และ 2,146.53 ตามลำดับ และมีหุ้นกู้ด้อยสิทธิรวม 200 ล้านบาท ณ สิ้นสุดปี 2553 และ 2554 และมีมูลค่า 400 ล้านบาท ณ สิ้นสุดปี 2555 ส่วนค่าใช้จ่ายทางการเงินในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดังกล่าว 25.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 12.89 ล้านบาทในช่วงเวลาเดียวกัน เนื่องจากบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้น ณ 31 มีนาคม 2555 จำนวน 1,663.50 ล้านบาท และมีหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ณ 31 มีนาคม 2556 จำนวน 400 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นกู้ ครั้งที่ 1 และ 2 ดังกล่าว นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการของ AS ณ วันที่ 15 มีนาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติการออกและ เสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน จำนวน 200 ล้านบาท ซึ่งจะครบกำหนดในวันที่ 1 เมษายน 2559

กำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิ ในปี 2553 มูลค่า 51.08 ล้านบาท และลดลงในปี 2554 อยู่ที่ 21.19 ล้านบาท เนื่องจากแม้ว่า รายได้รวมของบริษัทจะเพิ่มขึ้นมูลค่า 151.72 หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 65.13 แต่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการ บริหารการก็มีมูลค่าเพิ่มขึ้น 138.49 หรือมีอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 87.97 นอกจากนั้นค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นในปี 2554 มูลค่า 44.14 ล้านบาท ทำให้กำไรสุทธิของบริษัทในปี 2554 ลดลงอยู่ที่มูลค่า 21.15 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2555 บริษัท มีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 50.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่าในปี 2554 จำนวน 29.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 140.13 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ ในขณะที่การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายรวมทั้งค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นน้อยกว่า การเพิ่มขึ้นของรายได้ เนื่องจากบริษัทได้มีการปรับกลยุทธ์การดำเนินงานให้สอดคล้องกับสภาพตลาดการเงินโดยรวมที่มี แนวโน้มการเปลี่ยนแปลงที่ตื้นขึ้น ทำให้เกิดการเพิ่มขึ้นของรายได้ของ AS และ AF อีกทั้งได้มีการควบคุมในเรื่องค่าใช้จ่าย ทางการเงินและการบริหารให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 65.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 6.14 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยกำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทและกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ มูลค่า 59.52 และ 5.35 ล้านบาท ตามลำดับ การเติบโตของรายได้สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 เกิดจากการ เพิ่มขึ้นของรายได้ซึ่งมากกว่าค่าใช้จ่ายในช่วงเวลาดังกล่าว เนื่องจากรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นตาม มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดที่สูง

สินทรัพย์

	ณ 31 ธันวาคม 2553	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
สินทรัพย์	1,438.08	2,793.61	4,589.81	5,138.97
หนี้สิน	759.05	1,614.90	3,413.84	3,990.02
ส่วนของผู้ถือหุ้น	679.03	1,178.71	1,175.97	1,148.96
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,438.08	2,793.61	4,589.81	5,138.97

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 2554 และ 2555 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 ทั้งสิ้น 1,438.08 2,793.61 4,589.81 และ 5,138.97 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีอัตราการเพิ่มขึ้น ณ สิ้นสุดปี 2554 และ 2555 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 ร้อยละ 94.26 64.30 และ 11.96 ตามลำดับ ประกอบกับหนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 759.05 ในปี 2553 เป็นมูลค่า 1,614.90 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 และเพิ่มเป็นมูลค่า 3,413.84 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 และมีมูลค่า 3,990.02 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 หรือคิดเป็นมูลค่าเพิ่มขึ้นร้อยละ 112.75 110.71 และ 16.88 ณ สิ้นปี 2554 และ 2555 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 ตามลำดับ ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากอัตรา 1.12 เท่า ณ สิ้นปี 2553 เป็นอัตรา 1.37 เท่า ณ สิ้นปี 2554 และ เป็น 2.90 เท่า ณ สิ้นปี 2555 และเป็น 3.47 เท่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556

รายการสินทรัพย์และหนี้สินที่สำคัญมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนชั่วคราว เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทมีนโยบายในการลงทุนในบริษัทที่มีพื้นฐานที่ดี มีสภาพคล่องสูงและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม โดยเน้นการลงทุนในระยะสั้น เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงจากความผันผวนทางเศรษฐกิจดังนั้นมูลค่าคงเหลือ ณ สิ้นสุดแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี จะเปลี่ยนแปลงไป ขึ้นอยู่กับสภาพตลาด ณ เวลานั้นๆ

บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มูลค่า 227.43 ล้านบาท และลดลงในปี 2554 เนื่องจากปริมาณเงินลงทุนหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน และเพิ่มขึ้นในปี 2555 เป็นมูลค่าทั้งสิ้น 246.44 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากมูลค่า ณ สิ้นสุดปี 2554 ที่จำนวน 9.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 236.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2,404.45 และเพิ่มขึ้นเป็น 329.80 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนหลักทรัพย์เพื่อค้าประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียน

- **ธุรกิจหลักทรัพย์**
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ณ 31 ธันวาคม 2553	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	44.55	80.74	194.57	171.94
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	18.43	78.60	61.05	61.27
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัท	(58.38)	(84.22)	(74.61)	(83.65)

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ณ 31 ธันวาคม 2553	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
	2553	2554	2555	2556
เพื่อลูกค้า				
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	4.59	75.13	181.01	149.56

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีลูกหนี้สำนักหักบัญชีจำนวน 181.01 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.95 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มูลค่า 105.88 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากมูลค่า 4.59 ล้านบาท ณ สิ้นสุดปี 2553 ซึ่งมูลค่าลูกหนี้สำนักหักบัญชีรวมในปี 2555 ประกอบด้วยลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ หักด้วยลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า มูลค่าลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ สิ้นปี 2555 เพิ่มขึ้นร้อยละ 140.93 จาก ณ สิ้นปี 2554 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดบัญชี และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นมาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้สำนักหักบัญชีจำนวน 149.56 ล้านบาท ลดลงจากเมื่อสิ้นปี 2555 เนื่องจากการลดลงของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า 3 วันทำการก่อนสิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2556 เทียบกับไตรมาสสุดท้ายของปี 2555

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ณ 31 ธันวาคม 2553	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์เงินสด	210.12	110.67	436.85	897.71
เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	400.51	152.03	591.57	839.38
ลูกหนี้อื่น	0.00	0.00	0.07	0.30
รวม	610.63	262.70	1,028.48	1,737.40
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	1.93	1.01	2.87	4,806,000
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	612.56	263.71	1,031.36	1,742.20
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	612.56	263.71	1,031.36	1,742.20

ณ สิ้นปี 2553 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามูลค่า 612.56 ล้านบาท ลดลง ณ สิ้นปี 2554 เป็นมูลค่า 263.71 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์เงินสด และเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์มูลค่า 99.45 และ 248.48 ล้านบาท ตามลำดับ (ตามดัชนีตลาดฯและมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ถูกกดดันจากภาวะวิกฤตินำท่วมในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2554)

ในขณะที่ ณ สิ้นปี 2555 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวนทั้งสิ้น 1,031.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 291.10 การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ดังกล่าว เกิดจากการเพิ่มขึ้นของทั้งลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งแปรผันตามการลงทุนของนักลงทุนของบริษัทในช่วงเวลานั้นๆ ส่วนการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เกิดจากปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มมากขึ้นในตลาดหลักทรัพย์ในไตรมาส 4 ปี 2555

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมียอดรวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 1,742.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 767.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 68.92 จากสิ้นปี 2555 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งรายการลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์เงินสดและเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ สอดคล้องกับการเติบโตของรายได้ของบริษัท

- **ธุรกิจแฟคตอริง**
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	1,852.94	2,914.45	2,447.49
รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้องเรียกเก็บเพิ่มค้างรับ	4.53	6.23	3.96
รวม	1,857.46	2,920.68	2,451.45
หัก: เจ้าหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	(272.79)	(457.14)	(443.35)
ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(9.20)	(13.90)	(15.35)
รวม	1,575.47	2,449.64	1,992.75
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(36.74)	(40.44)	(37.43)
รวมลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิ	1,538.72	2,409.20	1,955.32

เนื่องจากบริษัทได้ทำรายการซื้อ AF ในปี 2554 ดังนั้นบริษัทจึงมีมูลค่าลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องในปี 2554 เป็นต้นมา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมียอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องสุทธิมูลค่า 2,409.20 ล้านบาท เติบโตจากมูลค่า 1,538.72 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 หรือเพิ่มขึ้น 870.48 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโต ณ สิ้นสุดปี 2555 ร้อยละ 56.57 จากรายการเดียวกัน ณ สิ้นสุดปี 2554 ส่วน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีรวมลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิทั้งสิ้น 1,955.32 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2555 เนื่องจาก ณ สิ้นปี 2555 มีปัจจัยฤดูกาลซึ่งมาจากมีลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องระยะสั้นจำนวนมากจากช่วงเทศกาลปลายปี หากเปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องเพิ่มขึ้น 52.51% จาก 1,282 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2555 เป็น 1,955 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2556 ตามการขยายสินเชื่อแฟคตอริงสู่ชั้นส่วนยานยนต์มากขึ้น

สำหรับยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 สามารถแยกตามอายุของหนี้ค้างชำระได้ดังนี้

	31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2555		31 มีนาคม 2556	
	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง						
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1,709.28	92.25%	2,818.08	96.69%	2,326.96	95.08%
ค้างชำระ						
น้อยกว่า 3 เดือน	91.84	4.96%	31.83	1.09%	58.11	2.37%

	31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2555		31 มีนาคม 2556	
	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
3 - 6 เดือน	3.11	0.17%	1.43	0.05%	3.81	0.16%
มากกว่า 6 เดือน	48.71	2.63%	63.10	2.17%	58.61	2.39%
รวมลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	1,852.94	100.00%	2,914.45	100.00%	2,447.49	100.00%

คุณภาพของลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องมีการปรับตัวดีขึ้น โดยสัดส่วนของลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีสัดส่วนร้อยละ 96.69 ของยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ วันที่เดียวกัน เพิ่มขึ้นจาก สัดส่วนของลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระที่มีสัดส่วนร้อยละ 92.25 ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ในขณะที่สัดส่วนของ ลูกหนี้ค้างชำระน้อยกว่า 3 เดือน ค้าง 3-6 เดือน และค้างชำระมากกว่า 6 เดือน มีสัดส่วนลดลง ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จากสัดส่วนร้อยละ 4.96 0.17 และ 2.63 ของยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามลำดับ เป็นสัดส่วนร้อยละ 1.09 0.05 และ 2.17 ของยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ตามลำดับ ซึ่งสาเหตุการลดลงส่วนใหญ่เกิดจากการชำระหนี้ของลูกหนี้ และการขายสินเชื่อที่ เพิ่มขึ้น ส่วนลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 มีคุณภาพลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2555 หากพิจารณาสัดส่วนลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระมีสัดส่วนลดลงจากร้อยละ 96.69 ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 95.08 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 ในขณะที่ลูกหนี้ดังกล่าวที่ค้างชำระมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามลูกหนี้ค้าง ชำระน้อยกว่า 3 เดือนยังไม่ขึ้นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	21.62	102.34	94.29
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	22.98	23.72
รวมลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	21.62	125.32	118.01

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมซึ่งเป็นตัวสัญญาใช้เงินทั้งสิ้น 125.32 ล้านบาท หรือคิดเป็น สัดส่วนร้อยละ 2.73 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ซึ่งลูกหนี้เงินให้กู้ยืมรวม ณ สิ้นปี 2555 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 จำนวน 103.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 479.74 ซึ่งแบ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปีและที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 80.72 ล้านบาท และ 22.98 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมซึ่งเป็นตัวสัญญาใช้เงินทั้งสิ้น 118.01 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2555 เล็กน้อย

ลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 2554 และ 2555 บริษัทมีลูกหนี้อื่นทั้งสิ้น 1.64 5.66 และ 9.10 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากลูกหนี้รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับจำนวน 1.45 5.13 และ 5.68 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่มีลูกหนี้อื่น ๆ จำนวน 0.19 0.53 และ 3.42 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 2554 และ 2555 ตามลำดับ ในขณะที่ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้อื่นรวมทั้งสิ้น 11.11 ล้านบาท

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินลงทุนร้อยละ 99.99 ใน AS ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 600 ล้านบาท และมีการซื้อ AF โดยถือหุ้นร้อยละ 57.97 ในปี 2554 ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555 บริษัทมีเงินลงทุนร้อยละ 99.99 และ 57.97 ใน AS และ AF ตามลำดับ อย่างไรก็ตามภายหลังรอบระยะเวลาบัญชี 2555 ณ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทมีการทำรายการซื้อหุ้นของ AF เพิ่มจากการถือหุ้นร้อยละ 57.97 เป็นถือหุ้นร้อยละ 74.02 ดังนั้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทจึงมีสัดส่วนการถือหุ้นใน AF ร้อยละ 74.02 ทำให้รับรู้ผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนและระยะเวลาลงทุนในปี 2556 ซึ่ง ณ วันดังกล่าว บริษัททั้งสองมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วมูลค่า 600 และ 200 ล้านบาทตามลำดับ

นอกจากนั้น เมื่อวันที่ 2 มกราคม 2556 บริษัทยังได้จัดตั้ง AI ขึ้นในประเทศสิงคโปร์เพื่อดำเนินธุรกิจด้านการเงินด้วยทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 100 ดอลลาร์สิงคโปร์ ต่อมาเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2556 AI ได้เพิ่มทุนจำนวน 499,900 ดอลลาร์สิงคโปร์ ส่งผลให้มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 500,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สิงคโปร์ โดยบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว

เงินลงทุนระยะยาวอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 2554 และ 2555 และ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีเงินลงทุนระยะยาวอื่นทั้งสิ้น 3 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนทั้งจำนวน

อุปกรณ์

สินทรัพย์ประเภทอุปกรณ์ของบริษัทซึ่งประกอบด้วย ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า เครื่องใช้สำนักงาน เครื่องตกแต่งและติดตั้ง ยานพาหนะ และงานระหว่างติดตั้ง ที่บริษัทใช้ในการดำเนินงานมีมูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 38.47 ล้านบาท และมีมูลค่าลดลงเล็กน้อย ณ สิ้นสุดปี 2554 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่า 43.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 38.19 ล้านบาท ณ วันเดียวกันของปี 2554 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.41 จาก ณ สิ้นปี 2554 บริษัทมีมูลค่าของรายการดังกล่าว ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 จำนวน 49.52 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ประเภทอุปกรณ์ดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 2.68 1.37 0.95 และ 0.96 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2553 2554 และ 2555 และวันที่ 31 มีนาคม 2556 ตามลำดับ

ค่าความนิยม

บริษัทมีค่าความนิยม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555 และ วันที่ 31 มีนาคม 2556 มูลค่า 134.90 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการซื้อบริษัทไอระา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 ในสัดส่วนทั้งสิ้นร้อยละ 57.62 คิดเป็นมูลค่าการซื้อทั้งสิ้น 276.55 ล้านบาท ในขณะที่มูลค่าตามบัญชีในสัดส่วนการลงทุนของบริษัทเท่ากับ 141.65 ล้านบาท ส่งผลให้เกิดค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อกิจการทั้งสิ้น 134.90 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทประกอบด้วย โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ค่าธรรมเนียมสมาชิกตราสารอนุพันธ์ ค่าสมาชิกตราสารหนี้ไทย ซึ่งมีมูลค่ารวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และวันที่ 31 มีนาคม 2556ทั้งสิ้น 97.40 และ 97.43 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 2.12 และ 1.89 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มูลค่า 759.05 ล้านบาท และมีมูลค่าเพิ่มขึ้นเป็น 1,614.90 ล้านบาท ณ วันเดียวกันของปี 2554 เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น 1,151 ล้านบาท และเงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง 54.32 ล้านบาท จากธุรกิจแพคตอริงของ AF แม้ว่าเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากธุรกิจหลักทรัพย์จาก AS จะลดลง ในขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 3,402.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2554 ร้อยละ 110.71 โดยบริษัทมีหนี้สินจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน มูลค่าทั้งสิ้น 2,146.53 ล้านบาท และมีหุ้นกู้ด้อยสิทธิรวม 400 ล้านบาท โดยทั้งสองรายการคิดเป็นร้อยละ 62.88 และ 11.72 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวมตามลำดับ ส่วน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 3,990.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2555 ร้อยละ 16.88 โดยบริษัทมีหนี้สินจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน มูลค่าทั้งสิ้น 1,663.50 ล้านบาท มีตัวแลกเปลี่ยนมูลค่า 691.77 ล้านบาท และมีหุ้นกู้ด้อยสิทธิรวม 400 ล้านบาท โดยทั้งสามรายการคิดเป็นร้อยละ 41.69 17.34 และ 10.03 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวมตามลำดับ

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินทั้งสิ้น 2,146.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 1,151 ล้านบาท ณ วันเดียวกันของปี 2554 คิดเป็นมูลค่าการเพิ่มขึ้น 995.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 86.49 จากปี 2554 เนื่องจากในวันที่ 13 และ 20 ธันวาคม 2555 AF ได้กู้เงินโดยออกตราสารการเงินประเภทตั๋วแลกเงิน โดย AS เป็นตัวแทนดำเนินการในการจำหน่ายตราสารดังกล่าวให้แก่นักลงทุนที่เกี่ยวข้องกัน โดยออกตั๋วแลกเงิน 2 ฉบับ ฉบับละ 500 ล้านบาท และ 300 ล้านบาท ตามลำดับ โดยตัวแลกเปลี่ยนจำนวน 500 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.65 ต่อปี อายุ 2 เดือน ครบกำหนดวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2556 และตัวแลกเปลี่ยนมูลค่า 300 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.65 ต่อปี ครบกำหนดวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2556 การกู้ยืมเงินดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพิ่มเงินทุนหมุนเวียนในกิจการแพคตอริง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 1,663.50 ล้านบาท ลดลงจากยอดสิ้นปี 2555 เนื่องจาก การลดลงของตัวสัญญาใช้เงิน และตัวแลกเปลี่ยนที่ครบกำหนดชำระทั้ง 2 ฉบับ อย่างไรก็ตาม วันที่ 11

กุมภาพันธ์ 2556 ได้มีการออกเพิ่มอีกฉบับหนึ่ง ฉบับละ 500 ล้านบาท เพื่อแทนฉบับเดิมที่ครบกำหนด โดยมีอัตราดอกเบี้ยตามอัตราตลาด และมีกำหนดชำระคืนวันที่ 1 เมษายน 2556 นอกจากนี้ตัวแลกเงินที่ออกให้สถาบันการเงิน บริษัทยังมีตัวแลกเงิน มูลค่า 593 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.85-4.00 ดูหมายเหตุประกอบบข้อที่ 12 โดยจำหน่ายให้คุณหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินในการดำเนินงาน

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	ณ 31 ธันวาคม 2553	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	386.88	79.27	194.93	218.02
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	2.00	1.89	1.95	0.18
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	388.88	81.16	196.88	218.21

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีมูลค่าเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีรวม 388.88 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศมูลค่า 386.88 และ 2.00 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ ณ สิ้นปี 2554 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีของบริษัทลดลง 307.72 ล้านบาท เป็นมูลค่า 81.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 79.13

บริษัทมีหนี้สินจากรายการเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 196.88 ล้านบาท ซึ่งแบ่งออกเป็นเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศมูลค่า 194.93 และ 1.95 ล้านบาท ตามลำดับ มูลค่าเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีรวมของบริษัท เพิ่มขึ้นจากยอดรวมของรายการเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่มีมูลค่ารวม 81.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้น 115.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 142.60 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีรายการเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีจำนวน 218.21 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากยอด ณ สิ้นปี 2555 การเพิ่มขึ้นของยอดรวมดังกล่าว เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดบัญชี และ มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มมากขึ้น

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ณ 31 ธันวาคม 2553	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	119.89	51.30	434.38	816.91
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.00	0.00	0.00	0.00
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	119.89	51.30	434.38	816.91

บริษัทมีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มูลค่าทั้งสิ้น 119.89 ล้านบาท และลดลง ณ วันเดียวกันของปี 2554 เป็นมูลค่า 51.30 หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 57.21 ซึ่งเป็นการลดลงของเจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งสิ้น เนื่องจาก ดัชนีตลาดฯและมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ถูกกดดันจากภาวะวิกฤตินำท่วมในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2554

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวม 434.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่ารวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่มีมูลค่า 51.30 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 383.03 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 746.74 จาก ณ สิ้นปี 2554 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันมากขึ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีรายการเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 816.91 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 88.06 จากยอด ณ สิ้นปี 2555 เนื่องจาก มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดโดยรวมเพิ่มขึ้น ร้อยละ 115 เป็น 57,928 ล้านบาทต่อวันในไตรมาสที่ 1 ปี 2556 จาก 26,886 ล้านบาทต่อวัน ใน ไตรมาสที่ 1 ปี 2555

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	ณ 31 ธันวาคม 2553	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.69	0.16	0.37	0.38
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.40	0.24	0.98	0.88
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2.09	0.40	1.35	1.27

บริษัทมีหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 รวมทั้งสิ้น 0.38 0.88 และ 1.27 ล้านบาท ตามลำดับ อันเนื่องมาจากสัญญาเช่าพื้นที่อาคาร และอุปกรณ์

หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	ณ 31 ธันวาคม 2553	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	0.00	200.00	200.00
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	200.00	200.00	200.00	200.00
รวมหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	200.00	200.00	400.00	400.00

หุ้นกู้ด้อยสิทธิ มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ และเพื่อเพิ่มเงินกองทุนของบริษัทให้สามารถขยายธุรกิจได้มากขึ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และวันที่ 31 มีนาคม 2556 หุ้นกู้ด้อยสิทธิดังกล่าวมีมูลค่า 400 ล้านบาท ประกอบด้วย

หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ไม่มีหลักประกัน ซึ่งออกเมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2553 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2553 ได้มีมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิครั้งที่ 1 ไม่มีหลักประกัน จำนวน 200 ล้านบาท อายุ 3 ปี ครบกำหนดในวันที่ 1 เมษายน 2556 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 5 ปีที่ 2 และปีที่ 3 คิดอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ซึ่ง

อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีเฉลี่ยจากธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ลบด้วยร้อยละ 0.75 วัตถุประสงค์ในการกู้ยืม เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนของบริษัท

ต่อมาเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารของ AS ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ประเภทด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน เพิ่มเติมจำนวน 200 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.0 ต่อปี ในวันที่ 1 สิงหาคม 2555 หุ้นกู้ดังกล่าวมีอายุ 3 ปี โดยจะครบกำหนดในวันที่ 1 สิงหาคม 2558

นอกเหนือจากนี้ เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารของ AS ได้มีมติการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันจำนวน 200 ล้านบาท อายุ 3 ปี โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.0 ต่อปี และจะครบกำหนดในวันที่ 1 เมษายน 2559

เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง เกิดจากธุรกิจแฟคตอริง เป็นเงินที่ลูกค้าจะต้องวางประกันวงเงินสำหรับขายลดเอกสารการค้าบริษัทที่มีมูลค่าเงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 50.83 ล้านบาท ลดลงจากมูลค่า ณ วันเดียวกันของปี 2554 ที่มีมูลค่า 54.32 ล้านบาท หรือลดลงมูลค่า 3.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 6.43 ซึ่งการลดลงเกิดจากการได้ถอนหลักประกันหรือการตัดหลักประกันเพื่อชำระหนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีเงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้องดังกล่าว 48.98 ล้านบาท

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินหมุนเวียนอื่น	ณ 31 ธันวาคม 2553	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 มีนาคม 2556
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7.80	6.17	12.56	19.06
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดค้างจ่าย	13.43	4.68	9.21	15.67
เงินฝากและเช็คระหว่างทางรอดตัดบัญชี	0.18	34.34	71.94	32.87
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.96	2.60	7.36	10.25
รวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น	25.38	47.79	101.09	77.84

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนอื่นมูลค่า 101.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 25.38 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 และมูลค่า 47.79 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 111.52 จากปี 2554 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากเงินฝากและเช็คระหว่างทางรอดตัดบัญชีคืนแก่ลูกค้า ซึ่งเพิ่มขึ้นจากมูลค่า 34.34 ล้านบาท ณ สิ้นสุดปี 2554 เป็นมูลค่า 71.94 ล้านบาท ณ สิ้นสุดปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นมูลค่า 37.60 ล้านบาท มาจากยอดคงค้างเช็คระหว่างทางจากธุรกรรมแฟคตอริง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีรวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น 77.84 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2555 เนื่องจากเงินฝากและเช็คระหว่างทางรอดตัดบัญชี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ในการประชุมจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 18 มกราคม 2553 ผู้ถือหุ้นได้มีมติออกหุ้นสามัญจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2553

เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 62,334,607 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยได้จัดสรรหุ้นสามัญใหม่จำนวน 62,334,607 หุ้น ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมใน AS ผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้จ่ายชำระการเพิ่มทุนครั้งนี้ด้วยหุ้นสามัญของ AS บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2553 ทั้งนี้ การแลกเปลี่ยนหุ้นข้างต้นส่งผลให้เกิดส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 4,603,146 บาท

เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553 ผู้ถือหุ้นของ AS ได้โอนหุ้นสามัญของ AS ให้กับ AC บริษัทถือว่าบริษัทมีอำนาจควบคุม AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553 ดังนั้น งบการเงินของ AS ได้รวมอยู่ในงบการเงินของบริษัทนับตั้งแต่วันที่ มีอำนาจควบคุม

เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากหุ้นสามัญจำนวน 62,334,607 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 77,918,259 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 15,583,652 หุ้น โดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 24.5 บาท โดยจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมใน อัตรา 4 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนดังกล่าวแล้วในกุมภาพันธ์ 2554 และจดทะเบียนการเพิ่มทุนกับ กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2554

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 679.03 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย ทุนที่ ออกและชำระแล้วจำนวน 623.35 ล้านบาท จากจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วจำนวน 62.34 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้น 4.60 ล้านบาท และกำไรสะสมรวม 51.08 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่ารวม 1,175.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากมูลค่า 1,178.71 ล้านบาท ณ วันเดียวกันปี 2554 ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วย ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 779.18 ล้านบาท จากจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วจำนวน 77.92 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท บริษัทมีส่วนเกินมูลค่าหุ้น 230.57 ล้านบาท มีกำไรสะสมรวม 21.43 ล้านบาท ซึ่งแบ่งเป็นส่วนที่สำรองตามกฎหมาย จำนวน 3.45 ล้านบาท และส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 17.93 ล้านบาท ทั้งนี้กำไรสะสมส่วนที่สำรองตามกฎหมาย เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 1.31 ล้านบาท ส่วนกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลงจำนวน 30.71 ล้านบาท เนื่องจากมีการจ่ายปันผลจากกำไรสะสมแก่ผู้ถือหุ้น ในอัตรา 0.40 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นมูลค่า 31.17 ล้านบาท นอกจากนั้น บริษัทยังมีองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 0.42 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 มีมูลค่ารวม 1,148.96 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากมูลค่า ณ สิ้นสุดปี 2555 เนื่องจากแม้ว่ากำไรสะสมที่จัดสรรแล้วของบริษัทจะเพิ่มขึ้น จำนวน 59.68 ล้านบาท แต่เนื่องจากบริษัทมี รายการส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย ที่แสดงอยู่ในรายการองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น เนื่องจากเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้ซื้อหุ้นสามัญของ AF จากบริษัท ชัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด

จำนวน 6,420,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 14.50 บาท รวมมูลค่า 93 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามมติอนุมัติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ดั้งนั้นสัดส่วนการถือหุ้นใน AF จึงเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 57.97 เป็นร้อยละ 74.02 โดยบริษัทได้ชำระค่าหุ้นทั้งจำนวนในเดือนกุมภาพันธ์ 2556 บริษัทจึงบันทึกผลต่างระหว่างราคาจ่ายซื้อและมูลค่าสุทธิตามบัญชีใน AF จำนวน 37 ล้านบาท

สภาพคล่องและโครงสร้างเงินทุน

กระแสเงินสด

บริษัทมีกำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 69.18 24.06 และ 73.15 ล้านบาท สำหรับผลประกอบการในปี 2553 2554 และ 2555 ตามลำดับ เมื่อรวมกับค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสดและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สิน ทำให้กิจการมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 40.47 และ 53.75 ล้านบาท ในปี 2553 และ 2554 ตามลำดับ และมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 1,465.53 ล้านบาท ในปี 2555

กำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2555 ของบริษัทเมื่อปรับปรุงด้วยรายการที่ไม่ใช่เงินสดต่างๆ อันได้แก่ ค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และสินทรัพย์อื่น รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำรองผลประโยชน์พนักงานที่โอนกลับ กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ขาดทุนจากเงินลงทุน และรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ แล้วมีมูลค่ากำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 113.88 ล้านบาท ซึ่งมากกว่ากำไรดังกล่าวในปี 2553 และ 2554 ซึ่งมีมูลค่า 54.11 และ 82.00 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้ในปี 2555 บริษัทยังมีการเพิ่มขึ้นของยอดรวมรายการลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกช่อง ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม และลูกหนี้อื่น รวมทั้งสิ้น 1,853.34 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2553 มีการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพียง 314.13 ล้านบาท และมีการลดลงของลูกหนี้สำนักหักบัญชี 43.20 ล้านบาท ทำให้มีการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้รวมทั้ง 5 รายการ มูลค่า 270.89 ล้านบาท ส่วนในปี 2554 บริษัทมีการลดลงของลูกหนี้รวมดังกล่าวจำนวน 239.60 ล้านบาท ซึ่งส่งผลให้ในปี 2553 มีสินทรัพย์ดำเนินงานเพิ่มขึ้น 181.78 ล้านบาท สำหรับปี 2554 บริษัทมีสินทรัพย์ดำเนินงานลดลง 450.49 ล้านบาท ขณะที่ในปี 2555 บริษัทมีสินทรัพย์ดำเนินงานเพิ่มขึ้น 2,085.62 ล้านบาท ในปี 2555 ที่บริษัทมีมูลค่ารวมของรายการเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกช่อง และเจ้าหนี้อื่น รวมทั้งสิ้น 493.92 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2554 บริษัทมียอดรวมของรายการดังกล่าวลดลง 384.12 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2553 บริษัทมียอดรวมของรายการดังกล่าวเพิ่มขึ้น 156.90 ล้านบาท ซึ่งทำให้ในปี 2553 บริษัทมีหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น 159.98 ล้านบาท ในปี 2554 บริษัทมีหนี้สินดำเนินงานลดลง 441.64 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2555 บริษัทมีรายการดังกล่าวเพิ่มขึ้น 543.09 ล้านบาท ซึ่งหลังรายการปรับ ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลรับ ดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้จ่าย บริษัทมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2553 และ 2554 มูลค่า 40.47 และ 53.75 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ในปี 2555 บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 1,465.53 ล้านบาท

สำหรับกิจกรรมลงทุนที่สำคัญ ของบริษัทในปี 2553 บริษัทมีเงินสดรับจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 398.76 ล้านบาท และมีเงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 13.57 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนในปี 2553 จำนวน 385.20 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2554 บริษัทมีเงินสดสุทธิจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย จากการซื้อ AF และมีเงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 7.06 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดสุทธิ

ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปี 2554 จำนวน 225.94 ล้านบาท ส่วนในปี 2555 บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปี 2555 จากการซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 21.13 ล้านบาท

นอกจากนั้นในปี 2553 บริษัทมีเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงินเล็กน้อย มูลค่า 0.94 ล้านบาท จากการจ่าย สัญญาเช่าทางการเงิน ในขณะที่ในปี 2555 บริษัทมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินทั้งสิ้น 1,181.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 863.15 ล้านบาท จากรายการเดียวกันของปี 2554 ซึ่งมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน 318.58 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2555 บริษัทมีกิจกรรมจัดหาเงินหลักคือ มีการกู้ยืมเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 999.00 ล้านบาท และจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิจำนวน 200.00 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2554 มีเงินกู้ยืมระยะสั้นคืนแก่สถาบันการเงินจำนวน 55.00 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในปี 2554 บริษัทยังมีเงินสดรับจากการเพิ่มทุนจำนวน 381.80 ล้านบาท ซึ่งมียอดรวม 318.58 ล้านบาท น้อยกว่าเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2555 ที่มียอดรวมทั้งสิ้น 1,181.73 ล้านบาท

บริษัทมีกำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556 จำนวน 83.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 10.74 ล้านบาท หลังจากการปรับปรุงด้วยรายการที่ไม่ใช้เงินสดต่างๆแล้ว บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน ทั้งสิ้น 17.78 และ 97.13 ล้านบาท ส่วนการปรับปรุง ด้วยรายการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน สำหรับการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงานหลักงวดสาม เดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามูลค่า 708.91 ล้านบาท ในขณะที่มีลูกหนี้ซื้อสิทธิเรียกร้องลดลง 456.89 ล้านบาท ในส่วนของการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงานหลัก บริษัทมีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในงวดดังกล่าวของปี 2555 และ 2556 มีมูลค่า 80.80 และ 162.51 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับกิจกรรมลงทุนของบริษัทสำหรับสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2555 และ 2556 มีมูลค่า 4.85 และ 104.25 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากบริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 93.09 ล้านบาท จากการเข้าซื้อสัดส่วน เพิ่มขึ้นงวดดังกล่าวของปี 2556 ส่วนกิจกรรมจัดหาเงินของบริษัท บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 486 ล้านบาท และมีเงินสดรับจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิ 690.18 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดสุทธิรับจากกิจกรรมจัดหาเงิน 174.09 ล้านบาท ในขณะที่ในงวดดังกล่าวของปี 2555 บริษัทมีเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 224.39 ล้านบาท เนื่องจากมี เพียงการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

โครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 อยู่ที่ 2.88 เท่า เพิ่มขึ้นจาก ณ วันเดียวกันของ ปี 2553 และ 2554 ที่มีอัตรา 1.12 เท่า และ 1.37 เท่า ตามลำดับ เนื่องจากในปี 2555 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก สถาบันการเงิน เพิ่มขึ้นมูลค่า 995.53 ซึ่งเกิดจากเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนในการขยายกิจการแปดต่อริงในกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์ คิดเป็นการเพิ่มขึ้นจากรายการเดียวกันในปี 2554 ร้อยละ 86.49 มีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้นมูลค่า 383.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 746.74 จากปี 2554 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการเพิ่มของมูลค่า ซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นมากใน ไตรมาสที่ 4 ปี 2555 และมีการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิเพิ่มขึ้น 200.00 ล้านบาท ทำให้หนี้สิน รวมของบริษัทมีอัตราการเติบโตจาก ณ สิ้นปี 2554 ร้อยละ 110.71 ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นมีอัตราการเติบโตจาก ณ สิ้นปี 2554 เพียงร้อยละ 0.24 ส่งผลให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสูงขึ้นดังที่กล่าว ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัท มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 3.47 เท่า เพิ่มขึ้นจากอัตรา ณ สิ้นปี 2555 เนื่องจากการเติบโตของหนี้สินมากกว่าการ เติบโตของส่วนของผู้ถือหุ้น จากการเพิ่มขึ้นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตัวแลกเงิน

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในปีพ.ศ.2553 บริษัทมีบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัท ย่อย ซึ่งได้รับค่าตอบแทนจากการให้บริการแก่บริษัทและบริษัทย่อย ส่วนในปี พ.ศ.2554 และ 2555 บริษัทมีบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยได้รับค่าตอบแทนจากการให้บริการแก่บริษัท และบริษัทย่อยดังนี้

- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) สำหรับบริษัทและบริษัทย่อย ปี 2553 จำนวน 2,200,000 บาท
 - ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) สำหรับบริษัทและบริษัทย่อยปี 2554 จำนวน 2,100,000 บาท
- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) สำหรับบริษัทและบริษัทย่อย ปี 2555 จำนวน 2,200,000 บาท
- ค่าสอบบัญชีดังกล่าว ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นที่จ่ายตามจริง เช่น ค่าใช้จ่ายเดินทาง ที่พัก เป็นต้น

งบแสดงฐานะการเงิน
งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ
ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	266.18	5.81%	80.02	7.63%	275.51	6.00%	89.35	7.76%
เงินลงทุนชั่วคราว	246.44	5.38%	0.00	0.00%	246.44	5.36%	0.00	0.00%
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	181.01	3.95%	0.00	0.00%	181.01	3.94%	0.00	0.00%
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,031.36	22.50%	0.00	0.00%	1,031.36	22.45%	0.00	0.00%
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	2,409.20	52.55%	0.00	0.00%	2,409.20	52.45%	0.00	0.00%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	102.34	2.23%	0.00	0.00%	102.34	2.23%	0.00	0.00%
ลูกหนี้อื่น	9.10	0.20%	1.89	0.18%	9.10	0.20%	1.89	0.16%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.50	0.10%	0.10	0.01%	4.50	0.10%	0.10	0.01%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,250.13	92.71%	82.01	7.82%	4,259.46	92.73%	91.34	7.94%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	22.98	0.50%	0.00	0.00%	22.98	0.50%	0.00	0.00%

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00%	962.72	91.82%	0.00	0.00%	1,055.81	91.74%
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	3.00	0.07%	0.00	0.00%	3.00	0.07%	0.00	0.00%
อุปกรณ์	43.70	0.95%	2.86	0.27%	43.70	0.95%	2.86	0.25%
ค่าความนิยม	134.90	2.94%	0.00	0.00%	134.90	2.94%	0.00	0.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	97.40	2.12%	0.09	0.01%	97.40	2.12%	0.09	0.01%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	32.15	0.70%	0.76	0.07%	32.15	0.70%	0.76	0.07%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	334.12	7.29%	966.43	92.18%	334.12	7.27%	1,059.52	92.06%
รวมสินทรัพย์	4,584.25	100.00%	1,048.45	100.00%	4,593.58	100.00%	1,150.87	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,146.53	46.82%	0.00	0.00%	2,146.53	46.73%	0.00	0.00%
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	196.88	4.29%	0.00	0.00%	196.88	4.29%	0.00	0.00%
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	434.38	9.48%	0.00	0.00%	434.38	9.46%	0.00	0.00%
เจ้าหนี้อื่น	42.08	0.92%	31.27	2.98%	42.08	0.92%	31.27	2.72%
ตัวแลกเปลี่ยน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	100.00	2.18%	100.00	8.69%

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.37	0.01%	0.00	0.00%	0.37	0.01%	0.00	0.00%
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	200.00	4.36%	0.00	0.00%	200.00	4.35%	0.00	0.00%
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	50.83	1.11%	0.00	0.00%	50.83	1.11%	0.00	0.00%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	13.84	0.30%	0.00	0.00%	13.84	0.30%	0.00	0.00%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	101.09	2.21%	0.62	0.06%	101.09	2.20%	0.62	0.05%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,185.99	69.50%	31.89	3.04%	3,285.99	71.53%	131.89	11.46%
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.98	0.02%	0.00	0.00%	0.98	0.02%	0.00	0.00%
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	200.00	4.36%	0.00	0.00%	200.00	4.35%	0.00	0.00%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	14.39	0.31%	0.36	0.03%	14.39	0.31%	0.36	0.03%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.38	0.03%	0.00	0.00%	1.38	0.03%	0.00	0.00%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	216.75	4.73%	0.36	0.03%	216.75	4.72%	0.36	0.03%
รวมหนี้สิน	3,402.74	74.23%	32.25	3.08%	3,502.74	76.25%	132.25	11.49%
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ 77,918,259 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	779.18	17.00%	779.18	74.32%	779.18	16.96%	779.18	67.70%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว								
หุ้นสามัญ 77,918,259 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	779.18	17.00%	779.18	74.32%	779.18	16.96%	779.18	67.70%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	230.57	5.03%	230.57	21.99%	230.57	5.02%	230.57	20.03%
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	3.45	0.08%	3.45	0.33%	3.45	0.08%	3.45	0.30%
ยังไม่ได้จัดสรร	25.73	0.56%	3.00	0.29%	28.80	0.63%	5.42	0.47%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0.42	0.01%	0.00	0.00%	(39.34)	-0.86%	0.00	0.00%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,039.36	22.67%	1,016.20	96.92%	1,002.66	21.83%	1,018.62	88.51%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	142.15	3.10%	0.00	0.00%	88.18	1.92%	0.00	0.00%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,181.51	25.77%	1,016.20	96.92%	1,090.84	23.75%	1,018.62	88.51%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,584.25	100.00%	1,048.45	100.00%	4,593.58	100.0%	1,150.87	100.00%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ
ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้								
ค่านายหน้า	214.18	44.23%	0.00	0.00%	214.18	44.23%	0.00	0.00%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	37.08	7.66%	0.00	0.00%	37.08	7.66%	0.00	0.00%
กำไรจากเงินลงทุน	42.44	8.76%	0.00	0.00%	42.44	8.76%	0.00	0.00%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	33.74	6.97%	50.61	100.00%	33.74	6.97%	57.03	100.00%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	16.05	3.31%	0.00	0.00%	16.05	3.31%	0.00	0.00%
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	139.64	28.84%	0.00	0.00%	139.64	28.84%	0.00	0.00%
รายได้อื่น	1.09	0.23%	0.00	0.00%	1.09	0.23%	0.00	0.00%
รวมรายได้	484.22	100.00%	50.61	100.00%	484.22	100.00%	57.03	100.00%
ค่าใช้จ่าย								
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร								
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	205.76	42.49%	18.94	37.43%	205.76	42.49%	18.94	33.21%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	43.51	8.99%	1.96	3.87%	43.51	8.99%	1.96	3.43%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	35.51	7.33%	0.00	0.00%	35.51	7.33%	0.00	0.00%
ค่าใช้จ่ายอื่น	50.42	10.41%	3.49	6.90%	50.42	10.41%	3.49	6.13%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	335.20	69.22%	24.39	48.20%	335.20	69.22%	24.39	42.77%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4.04	0.83%	0.00	0.00%	4.04	0.83%	0.00	0.00%
รวมค่าใช้จ่าย	339.24	70.06%	24.39	48.20%	339.24	70.06%	24.39	42.77%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	144.98	29.94%	26.22	51.80%	144.98	29.94%	32.64	57.23%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(71.83)	(14.83%)	0.00	0.00%	(75.83)	(15.66%)	(4.00)	-7.01%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	73.15	15.11%	26.22	51.80%	69.15	14.28%	28.64	50.21%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(22.37)	(4.62%)	0.00	0.00%	(22.37)	(4.62%)	0.00	0.00%
กำไรสำหรับปี	50.78	10.49%	26.22	51.80%	46.78	9.66%	28.64	50.21%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น								

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	50.78	10.49%	26.22	51.80%	46.78	9.66%	28.64	50.21%
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	32.27	6.66%	26.22	51.80%	35.33	7.30%	28.64	50.21%
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท ย่อย	18.51	3.82%			11.44	2.36%		
	50.78	10.49%			46.78	9.66%		
กำไรต่อหุ้น								
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน								
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท(บาท)	0.41		0.34					

ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

เนื่องจากการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน AF ภายหลังจากรอบระยะเวลาบัญชี ปี 2555 จากร้อยละ 57.97 เป็นร้อยละ 74.02 งบการเงินของบริษัทปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จึงมิได้แสดงฐานะการดำเนินงาน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด หลังจากการปรับเปลี่ยนสัดส่วนดังกล่าว ของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ฝ่ายบริหารของบริษัทจึงได้จัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ เฉพาะส่วนของงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยเสมือนหนึ่งว่าบริษัทได้ลงทุนใน AF ในสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 74.02 และได้ออกตั๋วแลกเงินตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 โดยบริษัทได้จัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ภายใต้หลักเกณฑ์และสมมติฐานตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ เพื่อแสดงผลกระทบของรายการที่สำคัญที่จะส่งผลกระทบต่องบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ได้จัดทำขึ้นโดยใช้ข้อมูลทางการเงินดังต่อไปนี้

- งบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555
- งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินข้างต้นด้วยข้อสมมติฐานและรายการปรับปรุงที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ตามสมมติฐานต่อไปนี้

- การจัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ได้ถือเสมือนว่ารายการถือหุ้นสามัญของ AF เกิดขึ้นในวันที่ 1 มกราคม 2555 และถือเสมือนว่าบริษัทลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 74.02 โดยถือหุ้นในราคาหุ้นละ 14.50 บาท ซึ่งเป็นราคาซื้อที่เกิดขึ้นจริง บริษัทได้นำฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ AF เข้ามารวมในข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555
- การจัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ได้ถือเสมือนว่ารายการออกตั๋วแลกเงินของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมูลค่าตราไว้จำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนที่เกิดขึ้นจริงโดยครบกำหนดชำระคืน 1 ปี บริษัทได้นำรายการดังกล่าวเข้ามารวมในข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555

คำอธิบายและการวิเคราะห์ต่อไปนี้ได้เปรียบเทียบฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทซึ่งอยู่บนพื้นฐานของงบการเงินรวม ซึ่งบริษัทได้รวมฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ AF ที่บริษัทได้ถือหุ้นร้อยละ 57.97 ตามสัดส่วนที่บริษัทถือหุ้นอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เข้าไว้ในงบการเงินรวมของบริษัทโดยไม่ได้นำรายการถือหุ้น AF จนถือหุ้นร้อยละ 74.02 กับข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ดังกล่าวซึ่งจัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัท และผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นว่าข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ได้ถูกจัดทำในสาระสำคัญตามเกณฑ์และข้อสมมติฐานที่ฝ่ายบริหารกำหนดไว้

ผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทเสมือนบริษัทได้ถือหุ้นใน AF ร้อยละ 74.02 และได้ออกตั๋วแลกเงินตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 ได้แก่

การเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งเดิมงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยทั้งสิ้น 962.72 ล้านบาท ในขณะที่งบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการประหนึ่งทำใหม่ แสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อย 1,055.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 93.09 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน AF นอกจากนี้ รายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประหนึ่งทำใหม่ ได้บันทึกเงินปันผลรับด้วยสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 74.02 ที่มีมูลค่า 57.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 50.61 ล้านบาท ที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เนื่องจากการบันทึกเงินปันผลรับด้วยสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 57.97 อย่างไรก็ตาม รายการดังกล่าวไม่ได้แสดงในงบการเงินรวม เนื่องจากเป็นรายการระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย

เนื่องจากตามสมมติฐานในการจัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ เรื่องการออกตั๋วแลกเงิน ทำให้งบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการประหนึ่งทำใหม่ มีรายการตั๋วแลกเงิน เพิ่มขึ้น 100 ล้านบาท และส่งผลให้เกิดค่าใช้จ่ายทางการเงิน ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประหนึ่งทำใหม่ ทำให้ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจาก 71.83 ล้านบาท เป็น 75.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรสำหรับปี และกำไรเบ็ดเสร็จส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมูลค่า 28.64 ล้านบาท จากที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มูลค่า 26.22 ล้านบาท และส่งผลให้กำไรสะสมในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการประหนึ่งทำใหม่มีมูลค่า 5.42 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรายการดังกล่าวที่มีมูลค่า 3.00 ล้านบาท ในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

สำหรับงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประหนึ่งทำใหม่ ในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมูลค่าเพิ่มขึ้นเป็น 35.33 ล้านบาท จากเดิมมีมูลค่า 32.27 ล้านบาท และส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงจากมูลค่า 18.51 ล้านบาท เป็น 11.44 ล้านบาท ส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เพิ่มขึ้น มีผลให้บริษัทมีกำไรสำหรับปีมูลค่า 46.78 ล้านบาท ลดลงจากงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบจำนวน 4 ล้านบาท หรือลดลงจากรายการเดียวกันในงบกำไรขาดทุนรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่มีมูลค่า 50.78 ล้านบาท ซึ่งส่งผลต่อรายการกำไรสะสมในงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร ที่แสดงมูลค่า 28.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก มูลค่า 25.73 ล้านบาท ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 นอกจากนี้ รายการดังกล่าวยังส่งผลต่อองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจากบันทึกส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย โดยรายการองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ได้แสดงมูลค่า (39.34) ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงจากมูลค่า 0.42 ล้านบาท ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวส่งผลต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย ซึ่งแสดงมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ที่ 1,090.84 1,002.66 และ 88.18 ล้านบาท ในขณะที่รายการทั้งสามดังกล่าว ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่มีมูลค่า 1,181.51 1,039.36 และ 142.15 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้น และมีการตั้งสมมติฐานในการกู้ยืมเงินจำนวน 100 ล้านบาท ทำให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจาก อัตรา 2.88 เท่า ซึ่งคำนวณจากงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น อัตรา 3.21 เท่าโดยการคำนวณจากงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่