

## ส่วนที่ 1

## สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด.

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน  
บริษัท ไอระา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)  
(ระยะเวลาการเสนอขาย : 26-27 และ 30 มิถุนายน 2557)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

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

ประเภทธุรกิจ : ดำเนินธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจการเงิน

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนจำนวน 633,932,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 16.36 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้ ทั้งนี้ ณ ช่วงเดียวกัน บริษัทฯ จะมีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวน 124,668,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 3.12 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ด้วย โดยมีราคาเดียวกันกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น: เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน 633,932,200 หุ้น

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย:  รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)

ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : 0.75 บาทต่อหุ้น      มูลค่าการเสนอขาย : 475,449,150 บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า

ไม่มี       จำนวนหุ้นหรือหุ้นรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพ : - หุ้น ราคาเสนอขายหรือราคาแปลงสภาพ : - บาท

มูลค่าที่ตราไว้ (Par) : 0.25 บาทต่อหุ้น      มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) : 0.32 บาทต่อหุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น ("P/BV Ratio") ของบริษัท : 2.36 เท่า

ค่าเฉลี่ย P/BV Ratio ของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ : 2.92

สัดส่วนหุ้นของ "ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร" ที่ไม่ติด silent period : จำนวน 278.8 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 7.16 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ (เป็นการคาดการณ์การใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของพนักงานบริษัทฯ รอบแรกหรือวันที่ 30 มิถุนายน 2557)

ตลาดรอง :  SET  mai

หมวดธุรกิจ (sector): -

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน :  Profit Test  Market Capitalization Test  Holding Company

บริษัทฯ ได้เปลี่ยนเกณฑ์การยื่นเข้าจดทะเบียนเป็นเกณฑ์มูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด (Market Capitalization Test) เนื่องจากบริษัทฯ เคยยื่นเข้าจดทะเบียนด้วยเกณฑ์กำไรสุทธิ (Profit Test) ซึ่งระบุว่าบริษัทฯ และบริษัทแกนต้องมีผลการดำเนินงานตามหลักเกณฑ์ โดยต้องมีผลการดำเนินงานไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนยื่นคำขอและมีกำไรสุทธิในปีล่าสุด และมีกำไรสุทธิในงวดสะสมก่อนยื่นคำขอ อย่างไรก็ตามในไตรมาส 1 ของปี 2557 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ 31.31 ล้านบาท และบริษัทแกนมีผลขาดทุนสุทธิ 20.17 ล้านบาท จึงทำให้ไม่สามารถยื่นเข้าจดทะเบียนด้วยเกณฑ์กำไรสุทธิได้

ทั้งนี้ บริษัทฯ รับรองว่าบริษัทฯ จะไม่เสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไปก่อนได้รับอนุมัติการรับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาดจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และการมีผลบังคับใช้แบบแสดงรายการข้อมูลของบริษัทฯ จากสำนักงาน กลต. และจะไม่เสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไปหากผลการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาดของบริษัทฯ และบริษัทแกน ณ วันที่เสนอขายน้อยกว่า 1,000 ล้านบาท หรือหากคุณสมบัติของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ สำหรับผู้ยื่นคำขอที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)

### วัตถุประสงค์การใช้เงิน

บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในครั้งนี้อำนาจ 759 ล้านหุ้น ซึ่งคิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 568,950,300 ล้านบาท หลังจากหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้แล้ว เพื่อนำไปใช้ดังนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. เพื่อขยายการลงทุนในขนาดในธุรกิจการเงิน ได้แก่ ขยายธุรกิจของบริษัทย่อย รวมถึง ธุรกิจเช่า ธุรกิจเช่าซื้อ ธุรกิจสินเชื่อเพื่อการบริโภค ธุรกิจประกัน และ ธุรกิจอื่นๆ ทางด้านการเงิน	468.95	ภายในปี 2558
2. ชำระคืนตัวแลกเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	100.00	ภายในปี 2557

### นโยบายการจ่ายเงินปันผล

#### นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีเงินได้ และหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไข และข้อกำหนดต่างๆ ที่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นอยู่ รวมทั้งข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตด้วย ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องถูกนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ โดยจะรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป

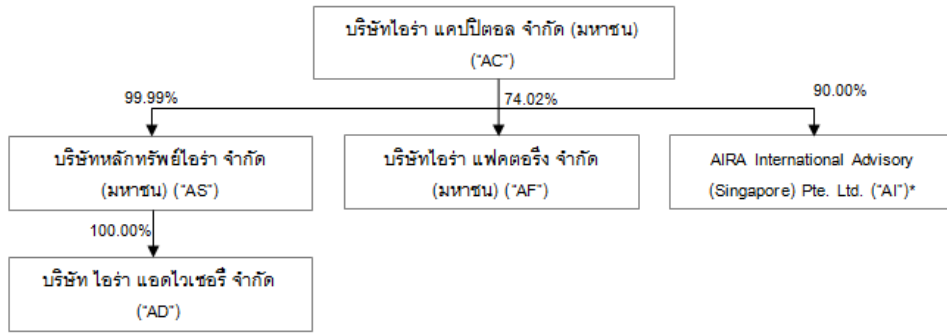
#### นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยของบริษัทฯ (ประกอบด้วย AS AF AD และ AI) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลจากงบการเงินเฉพาะกิจการให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้และหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไข และข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทย่อยทั้งสามผู้ถือหุ้นอยู่ รวมทั้งข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตด้วย

### รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และดำเนินธุรกิจด้านการลงทุน โดยมีกลุ่มธุรกิจหลักด้านการเงิน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (“AS”) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 บริษัท ไอร่า แพลตฟอร์ม จำกัด (มหาชน) (“AF”) ซึ่งประกอบธุรกิจการโอน และรับโอนสิทธิเรียกร้องภายในประเทศ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.02 บริษัท ไอร่า แอดไวเซอร์ จำกัด (“AD”) ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจแบบครบวงจรโดยบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่านทาง AS ในสัดส่วนร้อยละ 100 และ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) ซึ่งประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินการควบรวม และการซื้อขายกิจการทั้งในประเทศ และระหว่างประเทศโดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90

โครงสร้างของบริษัทฯ และบริษัทย่อย



หมายเหตุ: \* นาย Tai Chong Yih ซึ่งเป็นผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการของ AS ถือหุ้นใน AI สัดส่วนร้อยละ 10

การประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย

1) บริษัทหลักทรัพย์ ไอระา จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ไอระา จำกัด (มหาชน) (“AS”) (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ พรุเด็นท์ สยาม จำกัด) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2547 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท โดยเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 870 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 870 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

บริษัทฯ ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ในวันที่ 24 มิถุนายน 2553 และมีอำนาจควบคุมใน AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553 เป็นต้นมา AS ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 48 โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 8 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล) ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal) และการจัดการเงินร่วมลงทุน นอกจากนี้บริษัทยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ปัจจุบัน AS มีที่ตั้งสำนักงาน 6 แห่ง ได้แก่ สำนักงานใหญ่ (อาคารจัตุรัสจามจุรี) สาขาสุรวงศ์สาขาซิมมิทวินด์มิลล์ กอล์ฟ คลับ สาขามหาวิทยาลัยศรีปทุม สาขาเมืองทองธานีและสาขานครสวรรค์

1.1) บริษัท ไอระา แอดไวเซอร์ จำกัด

บริษัท ไอระา แอดไวเซอร์ จำกัด (“AD”) (เดิมชื่อบริษัทธรรมนิติและทรู จำกัด) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อ วันที่ 23 มีนาคม 2541 ด้วยทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท โดยในเดือนมีนาคม 2550 AS ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าถือหุ้นใน สัดส่วนร้อยละ 100 ปัจจุบัน AD มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 30 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

AD ประกอบธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจแบบครบวงจร ซึ่งเน้นทำธุรกิจเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและบัญชี การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ การซื้อขายและควบรวมกิจการ ที่ปรึกษาภาษีธุรกิจ รวมทั้งให้บริการจัดฝึกอบรมภายในองค์กร ซึ่งเป็นบริการฝึกอบรมภายในให้แก่หน่วยงานต่างๆ ตามความต้องการเฉพาะของลูกค้าโดยจะเน้นการฝึกอบรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการเงินครบคลุมทุกภาคธุรกิจทั้งภาครัฐและเอกชน สถาบันการเงิน บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ธุรกิจ SMEs และบุคคลธรรมดาโดยทั่วไป

AD ได้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นที่ปรึกษาประเภท A หมายเลข 822 ที่ปรึกษาสาขาการเงินและเบ็ดเตล็ด ด้านการวางแผนธุรกิจจากกระทรวงการคลัง และที่ปรึกษาการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และที่ปรึกษาใบอนุญาตด้านปรับโครงสร้างหนี้ภายใต้ โครงการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย (คปอ.)

## 2) บริษัท ไอร่า แฟคตอริง จำกัด (มหาชน)

บริษัท ไอร่า แฟคตอริง จำกัด (มหาชน) (“AF”) (เดิมชื่อบริษัท ธนมิตร แฟคตอริง จำกัด (มหาชน)) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 6 มกราคม 2540 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 20 ล้านบาท ในวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 บริษัทฯ และ บริษัท ชัมมิต คอร์ปอเรชั่น จำกัด ได้ร่วมกันทำคำเสนอซื้อร้อยละ 57.35 และ 22.72 ตามลำดับ และต่อมาในเดือนกุมภาพันธ์ 2556 ได้มีการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น ทำให้บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 74.02

AF ประกอบธุรกิจแฟคตอริงภายในประเทศเป็นหลัก (Domestic Factoring) เป็นผู้ให้บริการเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น โดยการรับซื้อลดลูกหนี้การค้าจากการรับโอนสิทธิเรียกร้องในการรับเงินกลุ่มลูกค้าหลัก ได้แก่ กลุ่มค้าปลีกสมัยใหม่ และกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์

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

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

AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 2 มกราคม 2556 โดยบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 90

AI ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินการควบรวมและการซื้อขายกิจการทั้งในประเทศและระหว่างประเทศ (Cross Border Merger & Acquisition) และการลงทุนในสาธารณรัฐสิงคโปร์และภูมิภาคอาเซียน เพื่อรองรับการเปิดประชาคมอาเซียน (AEC) ในปี 2558

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

เนื่องจาก บริษัทฯ ในฐานะบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกิจการประกอบธุรกิจโดยตรง รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จึงมาจากการดำเนินงานของบริษัทย่อย ได้แก่ AS ซึ่งเป็นบริษัทแกน และกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย AS AF AD และ AI บริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจการเงิน

### สัดส่วนรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตั้งแต่ปี 2554-2556

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
(1) ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	192.95	50.16%	214.18	44.23%	471.11	59.68%
(2) ดอกเบี้ยรับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้อง	108.41	28.18%	139.64	28.84%	171.45	21.72%
(3) ค่าธรรมเนียมและบริการ	41.97	10.91%	37.08	7.66%	49.22	6.24%
(4) กำไรจากเงินลงทุน	0.00*	0.00%*	42.44	8.76%	0.00**	0.00%**
(5) ดอกเบี้ยและเงินปันผล	24.55	6.38%	33.74	6.97%	46.50	5.89%
(6) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	15.48	4.02%	16.05	3.31%	50.07	6.34%
(7) รายได้อื่น	1.31	0.34%	1.09	0.23%	1.07	0.14%
<b>รายได้รวม</b>	<b>384.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>484.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>789.43</b>	<b>100.00%</b>

หมายเหตุ: บริษัทฯ ถือหุ้น AF ในสัดส่วนร้อยละ 57.35 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 และเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน AF เป็นร้อยละ 74.02 ในวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556

\* สำหรับงวดปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 4.20 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของการใช้จ่ายในงบการเงินรวม

\*\* สำหรับงวดปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 9.62 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของการใช้จ่ายในงบการเงินรวม

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	ไตรมาส 1 ปี 2556		ไตรมาส 1 ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
(1) ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	151.45	66.21%	61.68	48.17%
(2) ดอกเบี้ยรับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้อง	12.89	5.64%	35.84	27.99%
(3) ค่าธรรมเนียมและบริการ	5.48	2.39%	8.36	6.53%
(4) กำไรจากเงินลงทุน	6.91	3.02%	0.00*	0.00%*
(5) ดอกเบี้ยและเงินปันผล	12.54	5.48%	13.38	10.45%
(6) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	39.46	17.25%	8.73	6.82%
(7) รายได้อื่น	0.03	0.01%	0.07	0.05%
<b>รายได้รวม</b>	<b>228.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>128.05</b>	<b>100.00%</b>

หมายเหตุ: บริษัทฯ ถือหุ้น AF ในสัดส่วนร้อยละ 57.35 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 และเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน AF เป็นร้อยละ 74.02 ในวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556

\* สำหรับงวดสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 10.77 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของการใช้จ่ายในงบการเงินรวม

โครงสร้างรายได้ของ AS และ AD ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ AS ตั้งแต่ปี 2554- 2556

โครงสร้างรายได้ของ AS และบริษัทย่อย (AD)	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
(1) ค่าขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	193.40	78.42%	214.18	69.70%	471.27	83.54%
(2) ค่าธรรมเนียมและบริการ	21.41	8.68%	7.18	2.34%	15.81	2.80%
(3) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(4.20)	(1.70%)	42.44	13.81%	(9.62)	(1.71%)
(4) ดอกเบี้ยและเงินปันผล	19.04	7.72%	27.08	8.81%	35.91	6.36%
(5) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	15.48	6.28%	16.05	5.22%	50.07	8.88%
(6) รายได้อื่น	1.47	0.60%	0.35	0.12%	0.71	0.12%
<b>รายได้รวม</b>	<b>246.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>307.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>564.16</b>	<b>100.00%</b>

โครงสร้างรายได้ของ AS และ AD ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ AS ในไตรมาส 1 ปี 2556 และ 2557

โครงสร้างรายได้ของ AS และบริษัทย่อย (AD)	ไตรมาส 1 ปี 2556		ไตรมาส 1 ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
(1) ค่าขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	151.61	84.74%	61.68	84.34%
(2) ค่าธรรมเนียมและบริการ	4.88	2.73%	2.17	2.96%
(3) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	5.51	3.08%	(10.75)	-14.71%
(4) ดอกเบี้ยและเงินปันผล	4.34	2.43%	11.26	15.40%
(5) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	12.54	7.01%	8.73	11.94%
(6) รายได้อื่น	0.03	0.02%	0.05	0.07%
<b>รายได้รวม</b>	<b>178.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>73.13</b>	<b>100.00%</b>

โครงสร้างรายได้ของ AF ตั้งแต่ปี 2554- 2556

โครงสร้างรายได้ของ AF	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	128.84	80.75%	139.64	79.90%	171.45	79.96%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	26.05	16.32%	29.91	17.12%	33.41	15.58%
รายได้อื่น	4.67	2.93%	5.21	2.98%	9.58	4.47%
<b>รวม</b>	<b>159.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>174.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>214.43</b>	<b>100.00%</b>

โครงสร้างรายได้ของ AF ในไตรมาส 1 ปี 2556 และ 2557

โครงสร้างรายได้ของ AF	ไตรมาส 1 ปี 2556		ไตรมาส 1 ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	39.46	79.29%	35.84	81.57%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	8.01	16.09%	6.19	14.09%
รายได้อื่น	2.30	4.62%	1.91	4.34%
<b>รวม</b>	<b>49.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>43.94</b>	<b>100.00%</b>

**ผู้ถือหุ้นรายใหญ่**

ณ วันที่ 26 เมษายน 2556 บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท และมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งสิ้น 779,182,590 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 3,116,730,360 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น ของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) สามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 2 ตุลาคม 2556		หลังการเสนอขาย ESOP Warrant*		หลังการจัดสรรหุ้นสามัญ เพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และเสนอขายหุ้นแก่ ประชาชนทั่วไป และการ เสนอขาย ESOP Warrant	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.บริษัท เจ อาร์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด	1,392,125,800	44.67%	1,392,125,800	42.95%	1,447,810,800	36.20%
2.กลุ่มคุณณลินี นามเศรษฐีมาศ	374,007,400	12.00%	392,507,400	12.11%	407,467,600	10.19%
- หุ้นสามัญ	374,007,400	12.00%	374,007,400	11.54%	388,967,600	9.72%
- ถ้าใช้สิทธิจากใบสำคัญแสดง สิทธิ	0	0.00%	18,500,000	0.57%	18,500,000	0.46%
3.กลุ่มคุณโกมล จุ่งรุ่งเรืองกิจ	294,286,080	9.44%	294,286,080	9.08%	306,057,380	7.65%
4.กลุ่มวิไลลักษณ์	258,016,680	8.28%	258,016,680	7.96%	268,337,280	6.71%
5.นายศุภเสฏฐ์ ลีลานภาพรรณ	155,840,000	5.00%	155,840,000	4.81%	162,073,600	4.05%
6.นางนิชา สมิทธิวาสน์	118,563,720	3.80%	118,563,720	3.66%	123,306,220	3.08%
7.นางสาวนิดา แซ่ลี**	118,457,040	3.80%	118,457,040	3.65%	123,195,240	3.08%
8.นางดารัตน์ ผาติวุฒิ	94,180,840	3.02%	94,180,840	2.91%	97,948,040	2.45%
9.นางลดา ธราทิพย์มนต์**	94,180,840	3.02%	94,180,840	2.91%	97,948,040	2.45%
10.นายไชยทัศน์ ไชยพิภทรสุข	68,698,400	2.20%	68,698,400	2.12%	71,446,300	1.79%
11.อื่นๆ (จำนวน 20 ราย)	148,373,560	4.76%	148,373,560	4.58%	154,308,060	3.86%
12. กรรมการ ผู้บริหารและ พนักงานของบริษัทฯ และ บริษัทในเครือ (เฉพาะส่วน ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น สามัญ)			106,169,240	3.28%	106,169,240	2.65%
13. ประชาชนทั่วไป					633,932,200	15.85%
<b>รวม</b>	<b>3,116,730,360</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,241,399,600</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,000,000,000</b>	<b>100.00%</b>

**หมายเหตุ:** \* หลังการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) (Employee Stock Option Program: ESOP) โดยมีสมมติฐานว่ากรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ตามโครงการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ ได้ออกและเสนอขาย ESOP ณ วันที่ 3 มิถุนายน 2556 จำนวนไม่เกิน 124.67 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยมีมูลค่าการเสนอขาย 0 บาท (ไม่มีมูลค่า)

\*\* คุณวนิดา แซ่ลี เป็นญาติกับคุณลดา ธราทิพย์มนต์ ทั้งสองท่านเป็นเพื่อนกับกลุ่มผู้ถือหุ้น โดยไม่มีความเกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ



## รายละเอียดกลุ่มผู้ถือหุ้น ของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

	ณ วันที่ 2 ตุลาคม 2556		หลังการเสนอขาย ESOP Warrant		หลังการจัดสรรหุ้นสามัญ เพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และเสนอขายหุ้นแก่ ประชาชนทั่วไป และการ เสนอขาย ESOP Warrant	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
บริษัท เจ เออาร์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด ประกอบด้วยคุณสรเสริญ ท้ายรัตน์ อภิชาติ ทวีชัยธร ธีรัฐพล กรกฤษฎ วุฒิ ภูมิ อัครพงศ์ จุฬางกูร	1,392,125,800	44.67%	1,392,125,800	42.95%	1,447,810,800	36.20%
กลุ่มคุณนลินี งามเศรษฐมาศ	374,007,400	12.00%	392,507,400	12.11%	407,467,600	10.19%
คุณนลินี งามเศรษฐมาศ	249,338,200	8.00%	267,838,200	8.26%	277,811,700	6.95%
คุณอรณิชา งามเศรษฐมาศ	124,669,200	4.00%	124,669,200	3.85%	129,655,900	3.24%
กลุ่มคุณโกมล จีรุ่งเรืองกิจ	294,286,080	9.44%	294,286,080	9.08%	306,057,380	7.65%
บริษัท ชัมมิต พุดแวร์ จำกัด	204,259,200	6.55%	204,259,200	6.30%	212,429,500	5.31%
คุณโกมล จีรุ่งเรืองกิจ	90,026,880	2.89%	90,026,880	2.78%	93,627,880	2.34%
กลุ่มวิไลลักษณ์	258,016,680	8.28%	258,016,680	7.96%	268,337,280	6.71%
บจ.วิไลลักษณ์ อินเตอร์เนชั่นแนล	94,180,840	3.02%	94,180,840	2.91%	0	0.00%
คุณวัฒน์ชัย วิไลลักษณ์*	88,090,520	2.83%	88,090,520	2.72%	104,207,690	2.61%
คุณเจริญรัฐ วิไลลักษณ์	75,745,320	2.43%	75,745,320	2.34%	103,432,590	2.59%
คุณธนานันท์ วิไลลักษณ์					21,203,000	0.53%
คุณสุกัญญา วณิชจักรวงศ์					20,371,000	0.51%
คุณศิริเพ็ญ วิไลลักษณ์					2,496,000	0.06%
คุณสิริวัชร วิไลลักษณ์					16,627,000	0.42%

หมายเหตุ: \* วันที่ 8 พฤษภาคม 2557 บริษัทวิไลลักษณ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ได้โอนหุ้น จำนวน 23,709,170 23,709,170 15,587,500 15,587,500 และ 15,587,500 หุ้น ให้แก่คุณวัฒน์ชัย วิไลลักษณ์ คุณเจริญรัฐ วิไลลักษณ์ คุณธนานันท์ วิไลลักษณ์ คุณสุกัญญา วณิชจักรวงศ์ และคุณสิริวัชร วิไลลักษณ์ ตามลำดับ

\* วันที่ 10 กรกฎาคม 2556 คุณวัฒน์ชัย วิไลลักษณ์ ได้ขายหุ้นจำนวน 11,600,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.37 ของหุ้นที่ออกแล้วชำระแล้ว ให้แก่ผู้ถือหุ้นกลุ่มวิไลลักษณ์ดังต่อไปนี้

- คุณธนานันท์ วิไลลักษณ์ จำนวน 4,800,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.15 ของหุ้นที่ออกแล้วชำระแล้ว
- คุณสุกัญญา วณิชจักรวงศ์ จำนวน 4,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.13 ของหุ้นที่ออกแล้วชำระแล้ว
- คุณศิริเพ็ญ วิไลลักษณ์ จำนวน 2,400,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.08 ของหุ้นที่ออกแล้วชำระแล้ว
- คุณสิริวัชร วิไลลักษณ์ และ จำนวน 400,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของหุ้นที่ออกแล้วชำระแล้ว

ณ วันที่ 30 มีนาคม 2556 บริษัท เจ อาร์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 30 มีนาคม 2556	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นาย สรรเสริญ จุฬางกูร	200,000	20.00%
2.	นาง ทพย์รัตน์ จุฬางกูร	200,000	20.00%
3.	นาย กรกฤษ จุฬางกูร	100,000	10.00%
4.	นาย ณ์ฐพล จุฬางกูร	100,000	10.00%
5.	นาย ทวีฉัตร จุฬางกูร	100,000	10.00%
6.	นาย วุฒิภูมิ จุฬางกูร	100,000	10.00%
7.	นาย อภิชาติ จุฬางกูร	100,000	10.00%
8.	นาย อัครพงศ์ จุฬางกูร	100,000	10.00%
<b>รวม</b>		<b>1,000,000</b>	<b>100.00%</b>

ณ วันที่ 30 เมษายน 2556 บริษัท ชัมมิท ฟุตแวร์ จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 30 เมษายน 2556	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นาย โกมล จีรุงเรืองกิจ	388,100	97.025%
2.	นางสาว อริศดา จีรุงเรืองกิจ	11,700	2.925%
3.	บริษัท ชัมมิทสตาร์โฮม จำกัด	100	0.025%
4.	นางสาว สุวิมล ทองกร	100	0.025%
<b>รวม</b>		<b>400,000</b>	<b>100.00%</b>

ณ วันที่ 30 เมษายน 2556 บริษัท วิไลลักษณ์ อินเทอร์เน็ต เซ็นแนล โฮลดิ้ง จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 30 เมษายน 2556	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นาย เจริญรัฐ วิไลลักษณ์	1,026,700	20.53%
2.	นาย วัฒน์ชัย วิไลลักษณ์	1,026,700	20.53%
3.	นาย ธนานันท์ วิไลลักษณ์	675,000	13.50%
4.	นาง ศิริเพ็ญ วิไลลักษณ์	675,000	13.50%
5.	นางสาว สิริรักษ์ วิไลลักษณ์	675,000	13.50%
6.	นาง สุกัญญา วณิชจักรวงศ์	675,000	13.50%
7.	นาย เชิดชัย วิไลลักษณ์	246,600	4.93%
<b>รวม</b>		<b>5,000,000</b>	<b>100.00%</b>

<b>คณะกรรมการบริษัท</b>	
คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 11 ท่าน ประกอบด้วย	
1.	ศาสตราจารย์ศุภชัย พิเศษฐวานิช ประธานกรรมการ/กรรมการอิสระ
2.	นางนลินี งามเศรษฐมาศ กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม) / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3.	หม่อมราชวงศ์ เกษมวิสุทธิ วิสุทธิ กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
4.	นายวิสูตร กาญจนปัญญาพงศ์ กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
5.	นางกนกแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
6.	นายวุฒิมิ ฐพังกูร กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
7.	นายปริญญา ไหว้วัฒนา กรรมการอิสระ
8.	รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์ กรรมการ
9.	นายนพพร พิชา กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ
10.	นางจิราพร เชนนะสิริ กรรมการและกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ
11.	รศ.อัญชลี พิพัฒน์เสริญ กรรมการและกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ
ทั้งนี้ นางสาวเนตรทราย นาคสุข เป็นเลขานุการของบริษัท	
<b>สรุปปัจจัยความเสี่ยง</b>	
<i>บริษัท ไอร่า แคปิตอล จำกัด (มหาชน)</i>	
1.1	ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของบริษัท ภายใต้การควบคุมของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ถือหุ้นใหญ่ที่เป็นผู้บริหาร ซึ่งถือหุ้นรวมกันในสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 50 ของบริษัท
1.2	ความเสี่ยงจากการเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ซึ่งผลการดำเนินงานจะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและเงินปันผลของบริษัทย่อย
1.3	ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่น้อยราย
1.4	ความเสี่ยงจากการเกิด Dilution Effect จากการออกและเสนอขาย ESOP Warrant
1.5	ความเสี่ยงจากการโยกย้ายของบุคลากร
<b>สรุปปัจจัยความเสี่ยง (ต่อ)</b>	
<i>บริษัท ไอร่า แคปิตอล จำกัด (มหาชน) (ต่อ)</i>	
1.6	ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของค่าความนิยม
1.7	ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
1.8	ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนด้วยเกณฑ์มูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด (Market Capitalization Test)
<i>บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) ("AS")</i>	
1.9	ความเสี่ยงจากภาวะตลาด ซึ่งบริษัท มีรายได้หลักมาจากการลงทุนในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokerage) และธุรกิจการค้าหลักทรัพย์ (Securities Dealing) ซึ่งรวมกันเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 53 ของรายได้รวมของบริษัท
1.10	ความเสี่ยงของการลงทุนเพื่อบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading)
1.11	ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 มีการเปิดเสรีอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ ทำให้ธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันในด้านค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจากในอดีต
1.12	ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า
1.13	ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์
1.14	ธุรกิจอาจได้รับผลกระทบจากการปฏิบัติหน้าที่โดยผิดพลาดหรือโดยมิชอบของพนักงานซึ่งยากต่อการตรวจสอบและป้องกัน
1.15	ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซึ่งอยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด และการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
<i>บริษัท ไอร่า แพลตฟอร์ม จำกัด (มหาชน) ("AF")</i>	
1.16	ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ ซึ่งบริษัทจะต้องพิจารณาทั้งความเสี่ยงด้านของลูกค้าหนี้และลูกค้าของสินเชื่อของธุรกิจแพลตฟอร์ม
1.17	ความเสี่ยงจากการจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อการขายสินเชื่อ
1.18	ความเสี่ยงจากการถือหุ้นบริษัทย่อย (AF) ไม่ถึงร้อยละ 75
1.19	ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ถือหุ้นเดิม
1.20	ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้าและลูกหนี้รายใหญ่

## สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2554	2555	2556
สินทรัพย์รวม	2,797.67	4,589.52	5,301.61
หนี้สินรวม	1,622.02	3,413.55	4,191.49
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,175.66	1,175.97	1,110.12
รายได้รวม	384.67	484.22	789.43
ค่าใช้จ่ายรวม	310.12	339.24	516.25
กำไรสุทธิ	21.15	48.29	107.17
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	9.20	29.27	90.02
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)	0.12	0.009	0.029
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	1.38	2.90	3.78
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	1.00%	1.31%	2.17%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	1.07%	2.84%	8.79%
อัตรากำไรสุทธิ	5.50%	9.97%	13.58%

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม	
	สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2556	2557
สินทรัพย์รวม	4,447.21	4,149.30
หนี้สินรวม	3,298.25	3,066.34
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,148.96	1,082.96
รายได้รวม	228.75	128.05
ค่าใช้จ่ายรวม	119.41	133.19
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	65.03	(31.31)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	59.68	(32.02)
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)	0.019	(0.010)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	2.87	2.83
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์* (ROA) (ร้อยละ)	2.20%	0.23%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น* (ROE) (ร้อยละ)	8.23%	(0.17%)
อัตรากำไรสุทธิ	28.43	(24.45)

หมายเหตุ: \* ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 คำนวณจากข้อมูลการดำเนินงานล่าสุดย้อนหลัง 12 เดือน

### คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ ก่อตั้งและจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทฯ เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2553 ต่อมาเมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553 ผู้ถือหุ้นของ AS ได้โอนหุ้นสามัญของ AS ให้กับบริษัทฯ บริษัทฯ ถือว่าบริษัทฯ มีอำนาจควบคุม AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553

ต่อมา เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ไอระา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 57.35 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว และต่อมา ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2554 AF ได้มีการเพิ่มทุนจากทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท เป็น 200 ล้านบาท บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนเพิ่ม ส่งผลให้บริษัทฯ มีสัดส่วนเงินลงทุนใน AF ร้อยละ 57.97 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว ต่อมาเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของ AF เพิ่มเติม จากบริษัท ชัมมิตคอร์ปอเรชั่น จำกัด ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน AF เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 57.97 เป็นร้อยละ 74.02 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยบริษัทฯ ได้ออกตั๋วแลกเงินเสนอขายแก่นายโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2556 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2556 ที่อนุมัติการออกเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นในวงจำกัด มูลค่า 100 ล้านบาท มีระยะเวลา 6 เดือน ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 9 สิงหาคม 2556 มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี เพื่อนำมาใช้ในการลงทุนเพิ่มใน AF ดังนั้นงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จึงมิได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด หลังจากการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน AF ในสัดส่วนร้อยละ 74.02 ส่วนงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จะแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด รวมการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นจากรายการดังกล่าวไว้แล้ว

ต่อมาเมื่อวันที่ 2 มกราคม 2556 บริษัทฯ ได้มีการจดทะเบียนจัดตั้ง AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. ("AI") ในสาธารณรัฐสิงคโปร์เพื่อดำเนินธุรกิจด้านการเงิน โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 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 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจำนวน 449,910 หุ้น คิดเป็นเงินจำนวน 10.1 ล้านบาท ซึ่ง AI ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับ Accounting and Corporate Regulatory Authority (ACRA) เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2556 ดังนั้นในงบการเงินบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555 ยังไม่ได้รวมผลการดำเนินงานของ AI เอาไว้ จึงไม่ได้มีการอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานจากการจัดตั้งบริษัทดังกล่าวไว้ในคำอธิบาย และการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานนี้ ในขณะที่การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับการดำเนินงานในปี 2556 ได้รวมเอาผลการดำเนินงานของ AI เข้าไว้แล้ว

**หมายเหตุ:** หลังจากตั๋วแลกเงินที่ AC ออกและเสนอขายให้แก่คุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจครบกำหนดเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2556 AC ได้ออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินฉบับที่ 2/2556 ซึ่งครบกำหนดชำระวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2557 แก่คุณโกมลเช่นเดิม และต่อมาเมื่อตั๋วแลกเงินฉบับที่ 2/2556 ครบกำหนด AC ได้ออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินฉบับที่ 1/2557 ซึ่งจะครบกำหนดชำระวันที่ 4 สิงหาคม 2557 แก่คุณโกมลเช่นเดิม รายละเอียดเป็นไปตามส่วนที่ 2-11 รายการระหว่างกัน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2554 และ 2555 ต่อบนพื้นฐานของงบการเงินรวม ซึ่งบริษัทฯ ได้รวมฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ AF ที่บริษัทฯ ได้ถือหุ้นร้อยละ 57.97 ตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เข้าไว้ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และไม่ได้คำนึงรายการถือหุ้นสามัญของ AF จนถือถือหุ้นร้อยละ 74.02

อย่างไรก็ตามคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2556 ไตรมาสที่ 1 ปี 2556 และ 2557 เป็นฐานะการเงินและผลการดำเนินงานจริงของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งรวมการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นจากรายการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ AF ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 ไว้แล้ว

**ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปี 2554 เทียบกับปี 2555 และ 2556 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เทียบ 2557**

สำหรับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปี 2554 และ 2555 เกิดจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจแฟคตอริง เนื่องจาก ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555 บริษัทฯ ได้ถือสัดส่วนใน AS และ AF ร้อยละ 99.99 และ 57.97 ตามลำดับ

ผลการดำเนินงานงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมทั้งสิ้น 484.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.88 เมื่อเทียบกับรายการเดียวกันของปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งได้แก่ รายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มูลค่า 214.18 และ 37.08 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 44.23 และ 7.66 ของรายได้รวมตามลำดับ สำหรับรายได้ค่านายหน้า มีมูลค่าเพิ่มขึ้นจากงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มูลค่า 21.23 ล้านบาท โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเติบโตขึ้น จากมูลค่า 263.71 ล้านบาท เมื่อสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นมูลค่า 1,031.36 ล้านบาท ณ สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555 รายได้ที่สำคัญอีกรายการหนึ่งคือรายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง สำหรับงวดปี 2555 รายการดังกล่าวมีมูลค่า 139.64 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28.84 ของรายได้รวม ซึ่งมีมูลค่าเพิ่มขึ้น 31.24 ล้านบาท จากรายการเดียวกันในปี 2554 เนื่องจากการขยายฐานลูกค้าแฟคตอริงใหม่ โดยเฉพาะกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์ นอกจากนี้ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีกำไรจากเงินลงทุนมูลค่า 42.44 ล้านบาท จากที่มีขาดทุนจากเงินลงทุนในปี 2554 มูลค่า 4.20 ล้านบาทเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจและการเมืองมีเสถียรภาพ ทำให้ตลาดมีแนวโน้มที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตามนอกจากการเติบโตของรายได้รวมในปี 2555 แล้ว ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีมูลค่าเพิ่มขึ้นในปี 2555 เช่นกัน โดยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน สำหรับงวดปี 2555 มีมูลค่า 205.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 156.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.34 จากรายการเดียวกันของปี 2554 นอกจากนั้นค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีมูลค่าเพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยเพิ่มขึ้นจากมูลค่าค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับปี 2554 ที่ 50.49 ล้านบาท เป็น 71.83 ล้านบาท ในงวดปี 2555 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและหุ้นกู้เพื่อใช้สนับสนุนการขยายธุรกิจของแฟคตอริงและเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจหลักทรัพย์ ในงวดปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 48.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายการเดียวกันของปี 2554 ที่มูลค่า 21.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 128.38 เนื่องมาจากการเติบโตของรายได้หลักจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจแฟคตอริง รวมถึงรายการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุนในปี 2555 ในขณะที่มูลค่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายหลัก ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร และค่าใช้จ่ายทางการเงิน มีมูลค่าน้อยกว่ามูลค่าการเพิ่มขึ้นของรายได้

ผลการดำเนินงานงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมทั้งสิ้น 789.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดปี 2555 มูลค่า 305.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63.03 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการเติบโตของรายได้ค่านายหน้า ในขณะที่ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริการสำหรับงวดปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีมูลค่า 509.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 174.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 51.92 จากงวดปี 2555 สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 107.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 48.29 ล้านบาท ในปี 2555 โดยสำหรับปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นจำนวน 90.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 60.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 207.52 จากรายการเดียวกันสำหรับปี 2556

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมมูลค่า 128.05 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2556 ซึ่งมีมูลค่า 228.75 ล้านบาท คิดเป็นการลดลงมูลค่า 100.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 44.02 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้า โดยสาเหตุหลักที่รายได้ค่านายหน้าลดลงมาจากการที่มูลค่าซื้อขายของหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ลดลงอย่างมาก โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลงจาก 64,286.74 เหลือเพียง 30,705.97 ล้านบาท นอกจากนี้รายได้จากธุรกิจแพคตอริงก็ลดลงเช่นกัน โดยมีสาเหตุมาจาก AF มีมูลค่าการรับซื้อเอกสารที่ลดลงอันเนื่องมาจากผลกระทบจากสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนทางการเมือง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริการสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2557 มีมูลค่า 118.44 ล้านบาท ลดลง 3.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.25 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2556 โดยผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2557 มีผลขาดทุนสุทธิ 31.31 ล้านบาท ลดลงจากที่มีกำไรสุทธิ 65.03 ล้านบาท ในงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,589.52 ล้านบาท เติบโตจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่มีมูลค่า 2,797.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 64.05 โดยสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ 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 สำหรับสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจแพคตอริง มีมูลค่าเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน ซึ่งได้แก่ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง มีมูลค่า ณ สิ้นปี 2555 ทั้งสิ้น 2,409.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากยอด 1,538.72 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.57 อันเนื่องมาจากการเติบโตของตลาดสินเชื่อที่ขยายเข้าสู่ชั้นส่วนรถยนต์ สินทรัพย์ดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 54.99 และ 52.49 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นสุดปี 2554 และ 2555 นอกจากนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีเงินลงทุนชั่วคราว ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนชั่วคราวในหลักทรัพย์จดทะเบียน เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 9.84 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 เป็นมูลค่า 246.44 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 หรือคิดเป็นมูลค่าการเพิ่มขึ้น 236.60 ล้านบาท โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีพื้นฐานดี มีสภาพคล่องสูง ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม ในขณะที่ ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 5,301.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 4,589.52 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.52 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง และเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด สำหรับยอดหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่า 3,413.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 1,622.31 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 110.45 ซึ่งหนี้สินหลักที่เพิ่มขึ้นได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งเกิดจากการกู้ยืมเพื่อดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์



ซึ่งเป็นตัวสัญญาใช้เงินมูลค่า 30 ล้านบาท และการกู้ยืมเพื่อดำเนินธุรกิจแพคตอริงมูลค่า ซึ่งแบ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของตัวสัญญาใช้เงิน 169 ล้านบาท และตัวแลกเงิน 800 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีหุ้นกู้ด้อยสิทธิรวม ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 มูลค่า 400 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีกำหนดภายในระยะเวลาหนึ่งปี 200 ล้านบาท และหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีกำหนดชำระมากกว่าหนึ่งปีมูลค่า 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 383.08 ล้านบาท ตามมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สิ้นรวมทั้งสิ้น 4,191.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 มูลค่า 777.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.79 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของตัวแลกเงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1,316.23 ล้านบาท และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี 185.58 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงจำนวน 309.26 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่ารวม 1,175.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากมูลค่า 1,175.66 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2554 และ 2555 อยู่ที่ 1.38 และ 2.90 เท่าตามลำดับ อันเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมที่ใช้ในการขยายสินเชื่อและเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจ ในขณะที่ ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,110.12 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2555 และ ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งสิ้น 1,016.96 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากรายการเดียวกันของ ณ สิ้นสุดวันเดียวกันของปี 2555 เนื่องจากแม้ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะมีกำไรสะสมเพิ่มขึ้น แต่บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นส่วนหักลบส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการดังกล่าวเกิดจากการบันทึกส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนใน AF จากร้อยละ 57.97 เป็นร้อยละ 74.02 จำนวน 37.00 ล้านบาท 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) และมีการบันทึกส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขายจำนวน 19.80 ล้านบาท

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,149.30 ล้านบาท ลดลงจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มีมูลค่า 5,301.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 21.74 โดยสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ อันได้แก่ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง จากมูลค่า 1,239.50 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2556 เป็นมูลค่า 731.69 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 โดยรายการที่ลดลงมาจากทั้งลูกหนี้หลักทรัพย์เงินสด และเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ สอดคล้องกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดบัญชี และมูลค่าการซื้อขายของ AS ต่อวันที่ลดลงนอกจากนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องซึ่งเป็นสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจแพคตอริง ลดลงจากมูลค่า 2,662.28 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2556 เป็นมูลค่า 1,640.13 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 ซึ่งรายการทั้งสองมีมูลค่าร้อยละ 23.38 และ 50.22 ของสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2556 ตามลำดับ และมีมูลค่าร้อยละ 17.63 และ 39.53 ของสินทรัพย์รวม ณ 31 มีนาคม 2557 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้สำนักหักบัญชี เงินลงทุนชั่วคราว เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากมูลค่า ณ 31 ธันวาคม 2556

สำหรับยอดหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 มีมูลค่า 3,066.34 ล้านบาท ลดลงจากมูลค่า 4,191.49 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 หรือลดลงร้อยละ 26.84 ซึ่งหนี้สินหลักที่ลดลงได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งมีมูลค่าลดลง 387 309.96 และ 620.50 ล้านบาท ตามลำดับ จากวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ในขณะที่มีมูลค่าเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 209.96 ล้านบาท สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ สิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 มีมูลค่ารวม 1,082.96 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากมูลค่า 1,110.12 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของ ณ 31 มีนาคม 2557 อยู่ที่ 2.83 เท่าตามลำดับ เนื่องจากการหนี้สินรวมดังกล่าวของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ลดลงมากกว่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

**นักลงทุนสัมพันธ์ :** นางสาว เนตรทราย นาคสุข โทร.02-684-8991  
บริษัท ไอระา แคปปิตอล จำกัด(มหาชน)  
เลขที่ 319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้น 12 ถนนพญาไท แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
อีเมลล์ : netrsine@aira.co.th