

12. ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

12.1 งบการเงิน

12.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชีของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ปี	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชี อนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
2554	นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล	3516	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
2555 (ปรับปรุงใหม่)	นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล	3516	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
2556	นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล	3516	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557	นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล	3516	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556

งบการเงินของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516 บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขในรายงานการตรวจสอบ และให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัท ฯ และบริษัทย่อยแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบเฉพาะของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557

งบการเงินของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างการไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานบัญชี

12.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 และ ณ สิ้นสุด 31 มีนาคม 2557

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	2554 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2556 (ตรวจสอบแล้ว)		31 มีนาคม 2557 (สอบทานแล้ว)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	571.11	20.41%	266.18	5.80%	729.68	13.76%	834.43	20.11%
เงินลงทุนชั่วคราว	9.84	0.35%	246.44	5.37%	132.34	2.50%	176.92	4.26%
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	75.13	2.69%	181.01	3.94%	28.11	0.53%	223.57	5.39%
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	263.71	9.43%	1,031.36	22.47%	1,239.50	23.38%	731.69	17.63%
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกจอง	1,538.72	55.00%	2,409.20	52.49%	2,662.28	50.22%	1,640.13	39.53%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	21.62	0.77%	102.34	2.23%	34.57	0.65%	55.83	1.35%
ลูกหนี้อื่น	5.66	0.20%	9.10	0.20%	17.34	0.33%	17.20	0.41%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	10.34	0.37%	4.50	0.10%	8.75	0.17%	11.69	0.28%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,496.13	89.22%	4,250.13	92.61%	4,852.57	91.53%	3,691.45	88.97%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	0.00	0.00%	22.98	0.50%	73.54	1.39%	74.84	1.80%
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	3.00	0.11%	3.00	0.07%	3.00	0.06%	3.00	0.07%

งบแสดงฐานะการเงิน	2554 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2556 (ตรวจสอบแล้ว)		31 มีนาคม 2557 (สอบทานแล้ว)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
อุปกรณ์	38.19	1.37%	43.70	0.95%	91.51	1.73%	96.76	2.33%
ค่าความนิยม	134.90	4.82%	134.90	2.94%	134.90	2.54%	134.90	3.25%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	92.97	3.32%	97.40	2.12%	103.38	1.95%	104.63	2.52%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	4.06	0.15%	5.27	0.11%	5.72	0.11%	5.85	0.14%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	28.43	1.02%	32.15	0.70%	36.99	0.70%	37.87	0.91%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	301.55	10.78%	339.39	7.39%	449.04	8.47%	457.85	11.03%
รวมสินทรัพย์	2,797.67	100.00%	4,589.52	100.00%	5,301.61	100.00%	4,149.30	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,151.00	41.14%	2,146.53	46.77%	1,737.00	32.76%	1,350.00	32.54%
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	81.16	2.90%	196.88	4.29%	382.46	7.21%	72.49	1.75%
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	51.30	1.83%	434.38	9.46%	125.12	2.36%	335.08	8.08%
เจ้าหนี้อื่น	12.84	0.46%	42.08	0.92%	13.46	0.25%	11.57	0.28%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.16	0.01%	0.37	0.01%	0.22	0.00%	0.22	0.01%
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	0.00%	200.00	4.36%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ตัวแลกเงิน - บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1,316.23	24.83%	695.73	16.77%

งบแสดงฐานะการเงิน	2554 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2556 (ตรวจสอบแล้ว)		31 มีนาคม 2557 (สอบทานแล้ว)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	54.32	1.94%	50.83	1.11%	52.84	1.00%	51.95	1.25%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	4.54	0.16%	13.84	0.30%	8.49	0.16%	10.55	0.25%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	47.79	1.71%	101.09	2.20%	127.57	2.41%	112.94	2.72%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,403.11	50.15%	3,185.99	69.42%	3,763.38	70.99%	2,640.52	63.64%
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.24	0.01%	0.98	0.02%	0.68	0.01%	0.64	0.02%
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	200.00	7.15%	200.00	4.36%	400.00	7.54%	400.00	9.64%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	10.18	0.36%	14.39	0.31%	17.29	0.33%	18.19	0.44%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	7.41	0.25%	10.81	0.24%	7.87	0.15%	4.37	0.11%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.38	0.05%	1.38	0.03%	2.27	0.04%	2.62	0.06%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	218.91	7.82%	227.56	4.96%	428.11	8.08%	425.82	10.26%
รวมหนี้สิน	1,622.02	57.98%	3,413.55	74.38%	4,191.49	79.06%	3,066.34	73.90%
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ 4,000,000,000 หุ้นมูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	779.18	27.85%	779.18	16.98%	1,000.00	18.86%	1,000.00	24.10%

งบแสดงฐานะการเงิน	2554 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2556 (ตรวจสอบแล้ว)		31 มีนาคม 2557 (สอบทานแล้ว)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว								
หุ้นสามัญ 3,116,730,360 หุ้นมูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	779.18	27.85%	779.18	16.98%	779.18	14.70%	779.18	18.78%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	230.57	8.24%	230.57	5.02%	230.57	4.35%	230.57	5.56%
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1.61	0.03%	2.29	0.06%
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	2.14	0.08%	3.45	0.08%	6.34	0.12%	6.34	0.15%
ยังไม่ได้จัดสรร	21.18	0.76%	17.98	0.39%	55.25	1.04%	23.24	0.56%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0.42	0.01%	0.42	0.01%	(55.98)	(1.06%)	(52.52)	-1.27%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,033.49	36.94%	1,031.60	22.48%	1,016.96	19.18	989.10	23.84%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	142.16	5.08%	144.37	3.15%	93.15	1.76%	93.87	2.26%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,175.65	42.02%	1,175.97	25.62%	1,110.12	20.94%	1,082.96	26.10%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,797.67	100.00%	4,589.52	100.00%	5,301.61	100.00%	4,149.30	100.00%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 และสำหรับสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 และ 2557

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2554 (ตรวจสอบแล้ว)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2556 (ตรวจสอบแล้ว)		งวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 (สอบทานแล้ว)		งวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 (สอบทานแล้ว)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้										
ค่านายหน้า	192.95	50.16%	214.18	44.23%	471.11	59.68%	151.45	66.21%	61.68	48.17%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	41.97	10.91%	37.08	7.66%	49.22	6.23%	12.89	5.64%	8.36	6.53%
กำไรจากเงินลงทุน	0.00	0.00%	42.44	8.76%	0.00	0.00%	5.48	2.39%	0.00	0.00%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	24.55	6.38%	33.74	6.97%	46.50	5.89%	6.91	3.02%	13.38	10.45%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	15.48	4.02%	16.05	3.31%	50.07	6.34%	12.54	5.48%	8.73	6.82%
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกกรอง	108.41	28.18%	139.64	28.84%	171.45	21.72%	39.46	17.25%	35.84	27.99%
รายได้อื่น	1.31	0.34%	1.09	0.23%	1.07	0.14%	0.03	0.01%	0.07	0.05%
รวมรายได้	384.67	100.00%	484.22	100.00%	789.43	100.00%	228.75	100.00%	128.05	100.00%
ค่าใช้จ่าย										
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร										
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	156.66	40.73%	205.76	42.49%	310.55	39.34%	76.00	33.22%	69.72	54.45%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	42.47	11.04%	43.51	8.99%	74.69	9.46%	13.83	6.04%	19.70	15.38%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2554 (ตรวจสอบแล้ว)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2556 (ตรวจสอบแล้ว)		งวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 (สอบทานแล้ว)		งวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 (สอบทานแล้ว)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	28.84	7.50%	35.51	7.33%	54.28	6.88%	13.91	6.08%	11.42	8.92%
ค่าใช้จ่ายอื่น	67.94	17.66%	50.42	10.41%	69.72	8.83%	18.68	8.17%	17.60	13.75%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	295.91	76.93%	335.20	69.22%	509.24	64.51%	122.42	53.51%	118.44	92.50%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	10.01	2.60%	4.04	0.83%	(2.61)	(0.33%)	(3.01)	(1.32%)	3.98	3.11%
ขาดทุนจากเงินลงทุน	4.20	1.09%	0.00	0.00%	9.62	1.22%	0.00	0.00%	10.77	8.41%
รวมค่าใช้จ่าย	310.12	80.62%	339.24	70.06%	516.25	65.40%	119.41	52.20%	133.19	104.02%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	74.55	19.38%	144.98	29.94%	273.17	34.60%	109.35	47.80%	(5.14)	(4.02%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(50.49)	(13.13%)	(71.83)	(14.83%)	(124.10)	(15.72%)	(25.81)	(11.28%)	(28.38)	(22.16%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	24.06	6.25%	73.15	15.11%	149.07	18.88%	83.54	36.52%	(33.52)	(26.18%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(2.91)	(0.76%)	(24.86)	(5.13%)	(41.91)	(5.31%)	(18.51)	(8.09%)	2.21	1.73%
กำไรสำหรับปี	21.15	5.50%	48.29	9.97%	107.16	13.57%	65.03	28.43%	(31.31)	(24.45%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น										
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่างเงินลงทุนเพื่อขาย	0.00	0.00%	0.00	0.00%	(24.75)	(3.14%)	0.00	0.00%	4.34	3.39%
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.45	0.06%	(0.15)	(0.07%)	(0.01)	0.00%
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	0.00	0.00%	0.00	0.00%	4.95	0.63%	0.00	0.00%	(0.87)	(0.68%)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2554 (ตรวจสอบแล้ว)		2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)		2556 (ตรวจสอบแล้ว)		งวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 (สอบทานแล้ว)		งวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 (สอบทานแล้ว)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	0.00	0.00%	0.00	0.00%	(19.35)	(2.45)%	(0.15)	(0.07%)	3.46	2.70%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	21.16	5.50%	48.29	9.97%	87.81	11.12%	64.88	28.36%	(27.85)	(21.75%)
การแบ่งปันกำไร										
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	9.20	2.39%	29.27	6.04%	90.02	11.40%	59.68	26.09%	(32.02)	(25.00%)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท ย่อย	11.95	3.11%	19.02	3.93%	17.14	2.17%	5.35	2.34%	0.71	0.55%
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม										
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	9.20	2.39%	29.27	6.04%	70.63	8.95%	59.54	26.03%	(28.55)	-22.30%
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท ย่อย	11.95	3.11%	19.02	3.93%	17.19	2.18%	5.34	2.33%	0.71	0.55%
กำไรต่อหุ้น										
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน/กำไรต่อหุ้นปรับลด										
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (บาท)	0.12		0.009		0.029		0.019		(0.010)	

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 และสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 และ 2557

หน่วย: ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว			สอบทานแล้ว	
	2554	2555	2556	งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556	งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไรก่อนภาษี	24.06	73.15	149.07	83.51	(33.52)
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จาก กิจกรรมดำเนินงาน					
ค่าเสื่อมราคา	10.82	12.35	24.70	5.67	5.81
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.55	0.80	1.86	0.27	0.58
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์อื่น	15.57	0.22	1.46	0.00	0.00
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(21.02)	(33.61)	(46.50)	(6.91)	(13.38)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(15.48)	(16.05)	(50.07)	(12.54)	(8.73)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	50.49	71.83	124.10	25.81	28.38
สำรวจผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (โอนกลับ)	1.86	4.21	3.46	0.74	0.90
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	0.00	0.00	1.61	0.00	0.69
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.00	0.00	0.00	0.00	0.05

งบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว			สอบทานแล้ว	
	2554	2555	2556	งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556	งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.66)	(0.67)	(0.82)	0.00	0.00
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	5.80	(2.39)	6.26	3.56	8.85
กำไรจากการขายเงินลงทุน	0.00	0.00	(0.11)	0.00	0.00
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	10.01	4.04	(2.61)	(3.01)	3.98
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	82.00	113.88	212.42	97.13	(6.40)
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)					
เงินลงทุนเพื่อค้า	209.61	(234.21)	80.96	(86.92)	(49.09)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(70.53)	(105.88)	152.90	31.45	(195.46)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	347.93	(765.79)	(206.73)	(708.91)	506.24
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	(65.77)	(874.52)	(250.47)	456.89	1,018.29
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	31.97	(103.70)	17.20	7.31	(22.68)
ลูกหนี้อื่น	(4.00)	(3.44)	(8.26)	(2.02)	0.13
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3.13	5.88	(1.63)	(4.59)	0.09
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1.86)	(3.94)	(7.75)	(0.82)	(0.88)

งบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว			สอบทานแล้ว	
	2554	2555	2556	งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556	งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)					
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(307.72)	115.72	185.58	21.32	(309.96)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(68.59)	383.07	(309.26)	382.53	209.96
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกครอง	(11.52)	(3.49)	2.01	(1.85)	(0.89)
เจ้าหนี้อื่น	3.72	(1.39)	0.65	2.05	0.46
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(57.52)	49.17	22.46	(23.82)	(16.52)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	0.00	0.00	(0.56)	0.00	0.00
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	0.82	0.00	0.36
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	90.85	(1,428.64)	(109.66)	169.74	1,133.64
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	37.23	47.85	94.88	15.99	20.77
จ่ายดอกเบี้ย	(46.20)	(71.55)	(98.78)	(22.75)	(24.81)
จ่ายภาษีเงินได้	(28.13)	(13.18)	(46.54)	(0.48)	(0.36)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	53.75	(1,465.53)	(160.10)	162.51	1,129.25
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	0.00	0.00	(69.10)	0.00	0.00

งบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว			สอบทานแล้ว	
	2554	2555	2556	งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556	งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	0.00	0.00	71.33	0.00	0.00
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(7.06)	(21.80)	(74.93)	(11.16)	(10.63)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	0.00	0.00	(93.09)	(93.09)	0.00
เงินสดของบริษัทย่อยซื้อมา	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินสดสุทธิจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(220.03)	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1.15	0.67	1.39	0.00	0.00
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(225.94)	(21.13)	(164.40)	(104.25)	(10.63)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(55.00)	999.00	(397.83)	(486.00)	(387.00)
เงินสดจ่ายตามสัญญาเช่าการเงิน	(1.78)	(0.46)	(0.50)	(0.12)	(0.05)
เงินสดรับจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	0.00	200.00	0.00	690.18	693.27
เงินสดรับจากตัวแลกเปลี่ยน	0.00	0.00	4,479.23	0.00	0.00
เงินสดจ่ายจากตัวแลกเปลี่ยน	0.00	0.00	(3,200.00)	0.00	(1,320.00)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	381.80	0.00	0.00	1.20	0.00
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	41.68	0.00	1.20	0.00	0.00
จ่ายเงินปันผล	(31.17)	(16.81)	(81.03)	(31.17)	0.00

งบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว			สอบทานแล้ว	
	2554	2555	2556	งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556	งวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557
บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท ย่อย	(16.95)	0.00	(13.51)	0.00	0.00
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	318.58	1,181.73	787.55	174.09	(1,013.78)
ผลต่างจากการแปลงค่างบบการเงิน	0.00	0.00	0.45	(0.15)	(0.08)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	146.39	(304.93)	463.50	232.20	104.75
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	424.72	571.11	266.18	266.18	729.68
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	571.11	266.18	729.68	498.38	834.43
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด					
รายการที่ไม่ใช่เงินสด					
ค่าซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	1.20	1.28	6.07	0.55	2.26
การโอนอุปกรณ์เป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.49	0.10	0.00	0.00	0.00
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายสุทธิจากภาษีเงินได้	0.00	0.00	(19.80)	0.00	3.47
โอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนจากหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นหลักทรัพย์เพื่อ ขาย (ราคาทุน)	0.00	0.00	84.17	0.00	0.00
สินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยที่ได้มาจากการจ่ายชำระเป็นหุ้นเพิ่มทุน ของบริษัท	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	2554	2555	2556	งวดสาม เดือน ปี 2556	งวดสาม เดือน ปี 2557
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร					
● อัตรากำไรขั้นต้น (ธุรกิจหลักทรัพย์) (%)	35.70%	33.00%	39.34%	53.30%	1.70%
● อัตรากำไรขั้นต้น (ธุรกิจแฟคตอริง) (%)	74.18%	72.22%	69.38%	71.61%	69.08%
● อัตราดอกเบี้ยรับ* (ธุรกิจแฟคตอริง) (%)	9.21%	8.54%	8.08%	8.20%	9.19%
● อัตราดอกเบี้ยจ่าย* (ธุรกิจแฟคตอริง) (%)	3.01%	2.97%	2.94%	2.86%	3.51%
● ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย* (ธุรกิจแฟคตอริง) (%)	6.20%	5.56%	5.15%	5.33%	5.67%
● อัตรากำไรสุทธิ (%)	5.50%	9.97%	13.58%	28.43%	(24.45%)
● อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น* (%)	1.07%	2.84%	8.79%	8.23%	(0.17%)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน					
● อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์* (%)	1.00%	1.31%	2.17%	2.20%	0.23%
● อัตราการหมุนของสินทรัพย์* (เท่า)	0.18	0.13	0.16	0.12	0.15
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน					
● อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.38	2.90	3.78	2.87	2.83
● อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	126.49%	125.32%	118.59%	121.90%	122.51%
● อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) (%)	-	118.87%	86.49%	-	-

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

อัตราดอกเบี้ยรับธุรกิจแฟคตอริง คำนวณรวมรายได้จากทั้งดอกเบี้ยรับและค่าธรรมเนียม และบริการรับ

สำหรับการคำนวณอัตรากำไรขั้นต้น (ธุรกิจหลักทรัพย์) คำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ไอระา จำกัด (มหาชน) ในขณะที่การคำนวณอัตรากำไรขั้นต้น (ธุรกิจแฟคตอริง) อัตราดอกเบี้ยรับ อัตราดอกเบี้ยจ่าย และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของธุรกิจแฟคตอริง คำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัท ไอระา แฟคตอริง จำกัด (มหาชน) และบริษัทฯ เริ่มเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ไอระา แฟคตอริง จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 โดยถือหุ้น ใน AF ร้อยละ 57.35 และเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นเป็นร้อยละ 74.02 เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556

* ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 คำนวณจากข้อมูลการดำเนินงานล่าสุดย้อนหลัง 12 เดือน

ข้อมูลประกอบการคำนวณอัตราการจ่ายเงินปันผล

- มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2554 มีมติจ่ายปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท โดยจ่ายจากกำไรสะสม ณ 31 ธันวาคม 2553 รวมเป็นเงินปันผลจำนวน 31.16 ล้านบาท
- มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2555 เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2555 มีมติจ่ายปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.40 บาท โดยจ่ายจากกำไรสะสมและกำไรสุทธิปี 2555 รวมเป็นเงินปันผลจำนวน 31.17 ล้านบาท
- มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2556 เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2556 มีมติจ่ายปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.016 บาท โดยจ่ายจากกำไรสะสมและผลประกอบการปี 2556 รวมเป็นเงินปันผลจำนวน 50 ล้านบาท

12.2 คำอธิบาย และการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

12.2.1 ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ผ่านมา

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 แคนปีตอล 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 ของทุนจดทะเบียน และชำระแล้ว ต่อมาเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของ AF เพิ่มเติมจากบริษัทซิมมิทคอร์ปอเรชั่น 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. 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 2553 2554 และ 2555 ยังไม่ได้รวมผลการดำเนินงานของ AI เอาไว้ จึงไม่ได้มีการอธิบาย และวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานจากการจัดตั้งบริษัทดังกล่าวไว้ในคำอธิบาย และการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน นี้ ในขณะที่การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานสำหรับการดำเนินงานในปี 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

¹ ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทฯ ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 นายโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ และบริษัทซิมมิท พุดแวร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งนายโกมล เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 97.03 ได้มีการถือหุ้นใน AC นอกจากนี้ หลานของนายโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ เป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ รายละเอียดเป็นไปตามส่วนที่ 2.11 รายการระหว่างกัน

คำอธิบาย และการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2554 และ 2555 ต่อไปนี้อยู่บนพื้นฐานของงบการเงินรวมซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้รวมฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของ AF ที่บริษัทฯ ได้ถือหุ้นร้อยละ 57.97 ตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เข้าไว้ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และไม่ได้คำนึงรายการถือหุ้นสามัญของ AF จนถือหุ้นร้อยละ 74.02

อย่างไรก็ตามคำอธิบาย และการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2556 ไตรมาส 1 ปี 2556 และ 2557 เป็นฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานจริงของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งรวมการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นจากรายการเข้าถือหุ้นสามัญของ AF ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 ไว้แล้ว

ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปี 2554 เทียบกับปี 2555 และ 2556 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เทียบ 2557

สำหรับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปี 2554 และ 2555 เกิดจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจแพคตอริง 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 และรายได้ค่าธรรมเนียม และบริการสำหรับงวดปี 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 มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเติบโตขึ้น จากมูลค่า 263.71 ล้านบาท เมื่อสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นมูลค่า 1,031.36 ล้านบาท ณ สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555 รายได้ที่สำคัญอีกรายการหนึ่งคือรายได้ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง สำหรับงวดปี 2555 รายการดังกล่าวมีมูลค่า 139.64 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28.84 ของรายได้รวม ซึ่งมีมูลค่าเพิ่มขึ้น 31.24 ล้านบาท จากรายการเดียวกันในปี 2554 เนื่องจากการขยายฐานลูกค้าแพคตอริงใหม่โดยเฉพาะกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์นอกจากนี้ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีกำไรจากเงินลงทุนมูลค่า 42.44 ล้านบาท จากที่มีขาดทุนจากเงินลงทุนในปี 2554 มูลค่า 4.20 ล้านบาท เนื่องสภาวะเศรษฐกิจ และการเมืองมีเสถียรภาพ ทำให้ตลาดมีแนวโน้มที่ดีขึ้นอย่างไรก็ตามนอกจากการเติบโตของรายได้รวมในปี 2555 แล้ว ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และบริหารของบริษัทฯ 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 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และหุ้นกู้เพื่อใช้สนับสนุนการขยายธุรกิจของแพคตอริง และเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจหลักทรัพย์ ในงวดปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 48.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายการเดียวกันของปี 2554 ที่มูลค่า 21.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 128.38 เนื่องมาจากการเติบโตของรายได้หลักจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจแพคตอริง รวมถึงรายการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุนในปี 2555 ในขณะที่มูลค่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายหลัก ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และการบริหาร 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 ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และการบริการสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 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 นอกจากนี้รายได้จากรูจิกแพลตฟอร์มก็ลดลงเช่นกัน โดยมีสาเหตุมาจาก AF มีมูลค่าการรับซื้อเอกสารที่ลดลงอันเนื่องมาจากผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนทางการเมือง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริการสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 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 และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีมูลค่าเพิ่มขึ้นจากมูลค่า 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 ตามลำดับมูลค่าลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 มีสัดส่วนร้อยละ 22.47 ของสินทรัพย์รวม โดยการเพิ่มขึ้นของรายการดังกล่าว เกิดจากทั้งการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด และการเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ส่วนใหญ่มาจากปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นมากในตลาดหลักทรัพย์ในไตรมาสที่ 4 ปี 2555 สำหรับสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจแพลตฟอร์ม มีมูลค่าเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน ซึ่งได้แก่ ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง มีมูลค่า ณ สิ้นปี 2555 ทั้งสิ้น 2,409.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากยอด 1,538.72 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.57 อันเนื่องมาจากการเติบโตของตลาดสินเชื่อที่ขยายเข้าสู่ชั้นส่วนรถยนต์สินทรัพย์ดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 54.99 และ 52.49 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นสุดปี 2554 และ 2555 นอกจากนี้ บริษัทฯ 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 สำหรับยอดหนี้สิ้นรวม 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 ซึ่งแบ่งเป็น การเพิ่มขึ้นของตัวสัญญาใช้เงิน 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 ส่วนการเพิ่มขึ้นของรายการเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 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 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ ตัวแลกเงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 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 อันเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สิ้นรวมทั้งสิ้นที่ใช้ในการขยายสินเชื่อ และเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจ 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 รายการดังกล่าวเกิดจาก การบันทึกส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนใน AF จากร้อยละ 57.97 เป็นร้อยละ 74.02 จำนวน 37.00 ล้านบาท โดย AF มีมูลค่าซื้อ 93.09 ล้านบาท และมีการบันทึกส่วนต่ำกว่าจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขายจำนวน 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 โดยรายการที่ลดลงมาจากทั้งลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์เงินสด และเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ สอดคล้องกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดบัญชี และมูลค่าการซื้อขายของ AS ต่อวันที่ลดลงนอกจากนั้นบริษัทฯ 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 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของเจ้าของ ณ 31 มีนาคม 2557 อยู่ที่ 2.83 เท่าตามลำดับ เนื่องจากการหนี้สินรวมดังกล่าวของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ลดลงมากกว่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

รายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2554 – 2556 และ ไตรมาส 1 ปี 2556 และ 2557

มูลค่ารายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 มีมูลค่า 384.67 ล้านบาท 484.22 ล้านบาท และ 789.43 ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นการเพิ่มขึ้นในปี 2555 และ 2556 มูลค่า 99.55 และ 305.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเติบโตของรายได้รวมร้อยละ 25.88 และ 63.03 ตามลำดับ ส่วนในงวดสามเดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 และ 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 228.75 และ 128.05 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการลดลง 100.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 44.02 โดยสามารถแบ่งรายได้หลักได้เป็น 2 ส่วน ได้แก่ ส่วนของรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียม และบริการ และกำไรจากเงินลงทุน และการเติบโตของรายได้ ส่วนของรายได้ธุรกิจแฟคตอริง ซึ่งประกอบด้วยรายได้หลักคือ รายได้ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิ เรียกรอ และรายได้ค่าธรรมเนียม และบริการรับ

รายได้	2554		2555		2556		ไตรมาส 1 ปี 2556		ไตรมาส 1 ปี 2557	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่านายหน้า	192.95	50.16%	214.18	44.23%	471.11	59.68%	151.45	66.21%	61.68	48.17%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	41.97	10.91%	37.08	7.66%	49.22	6.24%	12.89	5.64%	8.36	6.53%
กำไรจากเงินลงทุน	0.00*	0.00%	42.44	8.76%	0.00**	0.00%**	5.48	2.39%	0.00***	0.00%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	24.55	6.38%	33.74	6.97%	46.50	5.89%	6.91	3.02%	13.38	10.45%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	15.48	4.02%	16.05	3.31%	50.07	6.34%	12.54	5.48%	8.73	6.82%
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกรอ	108.41	28.18%	139.64	28.84%	171.45	21.72%	39.46	17.25%	35.84	27.99%
รายได้อื่น	1.31	0.34%	1.09	0.23%	1.07	0.14%	0.03	0.01%	0.07	0.05%
รวมรายได้	384.67	100.00%	484.22	100.00%	789.43	100.00%	228.75	100.00%	128.05	100.00%

หมายเหตุ:

- * สำหรับงวดปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 4.20 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของค่าใช้จ่ายในงบการเงินรวม
- **สำหรับงวดปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 9.62 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของค่าใช้จ่ายในงบการเงินรวม
- *** สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 10.77 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของค่าใช้จ่ายในงบการเงินรวม

รายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์

รายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า ซึ่งเกิดจากการขายหลักทรัพย์ อนุพันธ์ และค่านายหน้าอื่นๆ (ขาดทุน) จากเงินลงทุน และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์	2554		2555		2556	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	
ค่านายหน้า	192.95	214.18	11.00%	471.11	119.96%	
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	175.84	189.10	7.54%	439.27	132.29%	
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	13.97	19.12	36.84%	27.20	42.27%	
ค่านายหน้าอื่น	3.15	5.96	89.51%	4.65	(22.02%)	
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(4.20)	42.44	1,110.82%	(9.62)	(122.67%)	
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	15.48	16.05	3.65%	50.07	212.08%	
รวมรายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์	204.24	272.66	33.50%	511.56	87.62%	

รายได้รวมจากธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2556 ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากจากในปี 2555 โดยมีรายได้รวมมูลค่า 511.56 ล้านบาท หรือปรับตัวเพิ่มขึ้น 238.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 87.62 ส่วนในปี 2555 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2554 คิดเป็นมูลค่า 64.23 ล้านบาท หรือเป็นร้อยละ 30.81 ส่วนสาเหตุสำคัญของการเปลี่ยนแปลง เนื่องมาจาก

- มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ทงตัวในปี 2554 อยู่ที่ประมาณ 29,473 ล้านบาทต่อวัน และปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นในปี 2555 และ 2556 อยู่ที่มูลค่า 32,304 และ 50,329 ล้านบาทต่อวัน โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันไม่รวมพอร์ทการลงทุนเพื่อบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อยู่ที่ 427 450 และ 1,057 ล้านบาทในปี 2554 2555 และ 2556 ตามลำดับ ซึ่งทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อย สามารถรักษาการเจริญเติบโตของรายได้ค่านายหน้าได้อย่างต่อเนื่องจาก 192.95 214.18 และ 471.11 ล้านบาท ในปี 2554 2555 และ 2556 ตามลำดับ
- ในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 212.08
- รายการกำไรจากเงินลงทุนในปี 2555 ซึ่งเกิดจากการลงทุนเพื่อบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลกำไรจากเงินลงทุนทั้งสิ้น 42.44 ล้านบาท เติบโตขึ้นจากในปี 2554 ซึ่งมีผลขาดทุนจากการลงทุนเล็กน้อยจากสภาวะความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ที่ค่อนข้างมาก ทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อย เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ

อย่างไรก็ตามถึงแม้ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง แต่บริษัทฯก็ยังมีขาดทุนจากเงินลงทุนเล็กน้อยในปี 2556 ถึงแม้ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะได้มีการตั้งนโยบายการลงทุน และการบริหารความเสี่ยงแล้ว แต่เนื่องจากสภาพตลาดหลักทรัพย์ในปี 2556 มีความผันผวน และบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้มีการปรับระเบียบเกี่ยวกับการลงทุนโดยแบ่งการลงทุนเป็นระยะสั้นและระยะปานกลาง ทำให้เกิดการขาดทุนขึ้น ซึ่งการขาดทุนดังกล่าวบางส่วนเป็นการขาดทุนจากการประเมินราคา ณ สิ้นงวด (Unrealized Loss) ที่เกิดจากการลงทุนระยะปานกลาง

รายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์	ไตรมาส 1 ปี 2556		ไตรมาส 1 ปี 2557	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ค่านายหน้า	151.45	61.68		(59.28%)
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	143.62	53.29		(62.89%)
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	6.44	7.98		23.91%
ค่านายหน้าอื่น	1.39	0.41		(70.73%)
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	5.48	(10.77)		(296.62%)
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	12.54	8.73		(30.39%)
รวมรายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์	169.46	59.64		(64.81%)

รายได้รวมจากธุรกิจหลักทรัพย์ในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 ลดลงอย่างมากจากช่วงเวลาเดียวกันในปี 2556 โดยลดลงจาก 169.46 ล้านบาท เหลือเพียง 59.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 64.81 โดยมีสาเหตุหลักมาจกมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่ลดลงอย่างมากจาก 64,257.57 เหลือเพียง 30,813.68 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ ในไตรมาส 1 ปี 2557 ก็ลดลงเช่นกัน โดยลดลงเหลือ 494 ล้านบาท จาก 1,362 ล้านบาท ในช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2556 ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจาก 143.62 ล้านบาท เป็น 53.29 ล้านบาท ส่วนรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลดลงจาก 12.54 ล้านบาท เป็น 8.73 ล้านบาท โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลงเช่นกัน อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีแผนงานที่จะเพิ่มรายได้ค่านายหน้าจากการเพิ่มจำนวนเจ้าหน้าที่การตลาด ถึงแม้ว่ารายได้โดยรวมของธุรกิจหลักทรัพย์จะลดลง แต่รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯ ในไตรมาส 1 ปี 2557 ก็เพิ่มขึ้นจาก 6.44 ล้านบาท เป็น 7.98 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในไตรมาส 1 ปี 2557 เพิ่มขึ้นจาก 44,073 สัญญา ในไตรมาส 1 ปี 2556 เป็น 67,148 สัญญา

รายได้หลักจากธุรกิจแฟคตอริง

รายได้หลักจากธุรกิจแฟคตอริง ได้แก่ ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง รายได้ดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28.18 28.84 และ 21.72 ของรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2554 2555 และ 2556 ตามลำดับ

รายได้หลักจากธุรกิจแฟคตอริง	2554	2555		2556	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	108.41	139.64	28.81%	171.45	22.78%
รวมรายได้หลักจากธุรกิจแฟคตอริง	108.41	139.64	28.81%	171.45	22.78%

หมายเหตุ: AC เข้าซื้อ AF เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 ดังนั้นผลประโยชน์ประกอบของ AF จะเป็นผลประโยชน์ตั้งแต่วันที่ถัดมา

เนื่องจากการขยายตัวของกาให้สินเชื่อโดยการรับซื้อสิทธิในการเรียกร้องของธุรกิจกลุ่มขึ้นส่วนรถยนต์มากขึ้น บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีปริมาณรับซื้อในปี 2554 2555 และ 2556 เท่ากับ 13,052 16,246 และ 20,291 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนที่เพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 24.47 และ 24.90 ตามลำดับ เป็นผลให้รายได้ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ซึ่งมีมูลค่าในปี 2555 ทั้งสิ้น 139.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 31.24 ล้านบาท จากมูลค่าทั้งสิ้น 108.41 ล้านบาท ในปี 2554 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.81 และปี 2556 ซึ่งมีมูลค่าทั้งสิ้น 171.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 31.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.78

ในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 และ 2557 ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้องคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17.25 และ 27.99 ของรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามลำดับ โดยมีมูลค่าในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 จำนวน 35.84 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2556 ซึ่งมีมูลค่า 39.46 คิดเป็นการลดลง 3.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.17 โดยสาเหตุที่รายได้ลดลงมาจากการที่ AF มีมูลค่าการรับซื้อเอกสารที่ลดลง อันเนื่องมาจากผลกระทบจากสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนทางการเมือง ซึ่งส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการและกลุ่มลูกค้า ประกอบกับการที่ AF มีการเพิ่มความเข้มงวดในการควบคุมคุณภาพของลูกค้าเพิ่มมากขึ้น

รายได้หลักจากธุรกิจแฟคตอริง	ไตรมาส 1 ปี 2556		ไตรมาส 1 ปี 2557	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	39.46	35.84		(9.17%)
รวมรายได้หลักจากธุรกิจแฟคตอริง	39.46	35.84		(9.17%)

ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2554 2555 และ 2556 มีมูลค่าทั้งสิ้น 41.97 37.08 และ 49.22 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.91 7.66 และ 6.24 ของรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามลำดับ

ส่วนงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 และ 2557 มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จำนวน 12.89 และ 8.36 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.66 และ 6.53 ของรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามลำดับ

ค่าธรรมเนียมและบริการดังกล่าวส่วนใหญ่มาจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์ และจากธุรกิจแฟคตอริง ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ค่าธรรมเนียมและบริการ ของบริษัทฯ และบริษัท ย่อย	2554	2555		2556	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ที่ปรึกษาทางการเงิน	18.93	5.14	(72.82%)	10.65	106.94%
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	0.72	1.17	63.57%	2.33	98.73%
การจัดการและเปิดวงเงิน	21.59	29.91	38.50%	33.41	11.70%
อื่นๆ	0.73	0.86	17.74%	2.85	230.60%
รวมค่าธรรมเนียมและบริการ	41.97	37.08	(11.65%)	49.22	32.74%

ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัท ฯ และบริษัทย่อย	ไตรมาส 1 ปี 2556		ไตรมาส 1 ปี 2557	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ที่ปรึกษาทางการเงิน	2.91	1.46		(49.74%)
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	0.48	0.68		42.26%
การจัดการและเปิดวงเงิน	8.01	6.19		(22.68%)
อื่นๆ	1.50	0.03		(98.33%)
รวมค่าธรรมเนียมและบริการ	12.89	8.36		(35.16%)

ส่วนประกอบหลักของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการประกอบด้วย

- รายได้จากการจัดการและเปิดวงเงิน ซึ่งเป็นรายได้จากรุรกิจแฟคตอริง ที่ได้รับจากลูกค้าเมื่อลูกค้ามาเปิดบัญชีแรกเริ่ม และจากค่าธรรมเนียมการรับซื้อเอกสารในแต่ละครั้ง ซึ่งมูลค่าในปี 2554 2555 และ 2556 จำนวน 21.59 29.91 และ 33.41 ล้านบาท ตามลำดับ และงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 และ 2557 จำนวน 8.01 และ 6.19 ตามลำดับ โดยรายได้จากการจัดการจะแปรผันตามมูลค่าการรับซื้อที่เพิ่มสูงขึ้น
- รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2554 2555 และ 2556 มีมูลค่า 18.93 5.14 และ 10.65 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีแนวโน้มที่ลดลง เป็นผลเนื่องมาจากในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีการรับรู้รายได้จากค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการเงินจากการซื้อขายกิจการ เช่นเดียวกับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 และ 2557 ซึ่งมีมูลค่า 2.91 และ 1.46 ล้านบาท ตามลำดับ

ดอกเบี้ย และเงินปันผล

รายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผลบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2554 2555 และ 2556 มีมูลค่า 24.55 33.74 และ 46.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.38 6.97 และ 5.89 ของรายได้รวมในปี 2554 2555 และ 2556 ตามลำดับ ส่วนงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 และ 2557 มีมูลค่า 6.91 และ 13.38 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 3.02 และ 10.45 ของรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามลำดับ เงินปันผลรับของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เกิดจากเงินปันผลที่ได้รับจากการลงทุนของฝ่ายลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และ AS และรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากธนาคาร พันธบัตรรัฐบาล และดอกเบี้ยรับจากตั๋วสัญญาใช้เงิน

ค่าใช้จ่าย

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปี 2553 - 2555

ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	2554		2555		2556	
	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)	ล้านบาท
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	156.66	205.76	31.34%	310.55	50.93%	
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	42.47	43.51	2.46%	74.69	71.65%	
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	28.84	35.51	23.12%	54.28	52.85%	
ค่าใช้จ่ายอื่น	67.93	50.42	(25.79%)	69.72	38.28%	
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	295.91	335.20	13.28%	509.24	51.92%	
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	10.01	4.04	(59.63%)	(2.61)	(164.47%)	
ขาดทุนจากเงินลงทุน	4.20	0.00	(100.00%)	9.62	n.a.	
รวมค่าใช้จ่าย	310.12	339.24	9.39%	516.25	52.18%	

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

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 และ 2557

ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	ไตรมาส 1 ปี 2556		ไตรมาส 1 ปี 2557	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง (%)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	76.00	69.72		(8.26%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	13.83	19.70		42.45%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	13.91	11.42		(17.88%)
ค่าใช้จ่ายอื่น	18.68	17.60		(5.76%)
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	122.42	118.44		(3.25%)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(3.01)	3.98		(232.34%)
ขาดทุนจากเงินลงทุน	0.00	10.77		n.a.
รวมค่าใช้จ่าย	119.41	133.19		11.55%

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และการบริหาร

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารในปี 2554 มูลค่า 310.12 หลังจากนั้นจึงเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.39 หรือเพิ่มขึ้น 29.12 ล้านบาท เป็นมูลค่า 335.20 ล้านบาทในปี 2555 หลังจากนั้นจึงเพิ่มขึ้นร้อยละ 52.18 หรือเพิ่มขึ้น 177.01 ล้านบาท เป็นมูลค่า 516.25 ล้านบาทในปี 2556 ส่วนงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 มีมูลค่า 133.19 เพิ่มขึ้น 13.79 หรือร้อยละ 11.55 จากงวดเดียวกันของปี 2556 ซึ่งมีมูลค่า 119.41

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และการบริหารที่สำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้แก่

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ประกอบด้วย เงินเดือน โบนัส ผลตอบแทนของพนักงาน รวมทั้ง ประกันสังคม สำรองเลี้ยงชีพ และสวัสดิการอื่นๆ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 40.73 42.49 และ 39.34 ของรายได้รวมในปี 2554 2555 และ 2556 ตามลำดับ ในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายพนักงานจำนวน 310.55 ล้านบาท

เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 104.79 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนของเจ้าหน้าที่การตลาด เนื่องจากการขยายตัวของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของ AS ส่วนปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายพนักงานจำนวน 205.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 49.09 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นผลมาจาก 2 ปัจจัยหลัก คือ สำหรับค่าใช้จ่ายดังกล่าวในปี 2555 เกิดจากการรวมผลประกอบการของ AF เข้ามาเต็มรอบระยะเวลาบัญชีในปี 2555 และการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนของเจ้าหน้าที่การตลาด และฝ่ายการลงทุนของ AS เนื่องจากการขยายตัวของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และผลการดำเนินงานของฝ่ายลงทุนของ AS ส่วนงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 และ 2557 มีมูลค่า 76.00 และ 69.72 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการลดลงเป็นผลมาจากการลดลงของผลตอบแทนของเจ้าหน้าที่การตลาดตามปริมาณการซื้อขายของหลักทรัพย์ที่ลดลง

- ค่าธรรมเนียม และบริการจ่าย เป็นค่าธรรมเนียมที่จ่ายให้แก่สำนักหักบัญชี และตลาดหลักทรัพย์ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ในปี 2556 มีจำนวน 54.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่มีจำนวน 35.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 52.85 ซึ่งค่าธรรมเนียม และบริการจ่ายในปี 2555 เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่มีจำนวน 28.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 23.12 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวแปรผันตามมูลค่าซื้อขายของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ที่เพิ่มขึ้น ส่วนงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 และ 2557 มีมูลค่า 13.91 และ 11.42 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการลดลงเป็นผลมาจากปริมาณมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยมีมูลค่า 67.93 50.42 และ 69.72 ล้านบาท ในปี 2554 2555 และ 2556 ตามลำดับเนื่องจากการรวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ จากกิจการที่ซื้อเพิ่มจาก AS และ AF ตั้งแต่ปี 2553 เป็นต้นมา ส่วนงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 และ 2557 มีมูลค่า 18.68 และ 17.60 ล้านบาท ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งเกิดจากรุจกัฟแพคตอริง จากการปล่อยสินเชื่อ และตั้งสำรองลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง มีมูลค่าในปี 2554 และ 2555 เป็นจำนวน 10.01 และ 4.04 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากมีการติดตามหนี้กลับมาได้ จึงมีการโอนกลับค่าหนี้สงสัยจะสูญ เทียบกับค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และมีหนี้สงสัยจะสูญมูลค่า 2.61 ล้านบาท ในปี 2556 ส่วนงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2556 มีการโอนกลับค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ 3.01 ล้านบาท และงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 มีค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ 3.98 ล้านบาท ซึ่งเป็นการตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญตามอายุหนี้ (Specific Provision) จำนวน 2.16 ล้านบาท และเป็นการตั้งสำรองทั่วไป (General Provision) จำนวน 1.82 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินหลักเกิดจากรุจกัฟแพคตอริง ที่มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการขยายฐานการให้สินเชื่อในธุรกิจแพคตอริง นอกเหนือจากนั้นยังมีค่าใช้จ่ายทางการเงินที่สำคัญอีกรายการหนึ่งซึ่งเกิดจากรุจกัฟแพคตอริง โดยการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ครั้งที่ 1 ครั้งที่ 2 และครั้งที่ 3 ซึ่งครบกำหนดชำระวันที่ 1 เมษายน 2556 1 สิงหาคม 2558 และ 1 เมษายน 2559 ตามลำดับเพื่อใช้ในการเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ และเพื่อเพิ่มเงินกองทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้สามารถขยายธุรกิจได้มากขึ้น ค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2554 2555 และ 2556 มีมูลค่า 50.49 71.83 และ 124.10 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินทั้งสิ้น ณ สิ้นสุดปี 2554 และ 2555 จำนวน 2,146.53 และ 3,053.23 ล้านบาท ตามลำดับ และมีหุ้นกู้ด้อย

สิทธิรวม 200 ล้านบาท ณ สิ้นสุดปี 2554 และมีมูลค่า 400 ล้านบาท ณ สิ้นสุดปี 2555 และ 2556 ส่วนในงวดสามเดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 28.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 2.57 ล้านบาท จากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2556 ซึ่งมีมูลค่า 25.81 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2554 อยู่ที่มูลค่า 21.15 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 48.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่าในปี 2554 จำนวน 27.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 128.38 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายรวมทั้งค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นน้อยกว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้ สอดคล้องกับการที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้มีการปรับกลยุทธ์การดำเนินงานให้สอดคล้องกับสภาพตลาดการเงินโดยรวมที่มีแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงในทิศทางที่ดีขึ้น ทำให้เกิดการเพิ่มขึ้นของรายได้ของ AS และ AF อีกทั้งได้มีการควบคุมในเรื่องค่าใช้จ่ายทางการเงิน และการบริหารให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ในขณะที่ปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 107.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่าในปี 2555 จำนวน 58.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 121.92 เนื่องจากรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพิ่มขึ้นถึง 305.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63.05 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวม เพิ่มขึ้นเพียง 177.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52.18 ซึ่งจะเห็นว่ารายได้รวมเพิ่มขึ้นในอัตราที่มากกว่าค่าใช้จ่ายรวม ซึ่งสาเหตุหลักที่รายได้รวมเพิ่มขึ้นมาก มีสาเหตุมาจากรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 256.93 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ในปี 2556 ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันสูงถึง 50,329 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวขึ้นจากปี 2555 ที่มีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันจำนวน 32,304 ล้านบาท โดยสำหรับปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นจำนวน 90.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 60.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 207.52 จากรายการเดียวกันสำหรับปี 2556 สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลขาดทุนสุทธิทั้งสิ้น 31.31 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันในปี 2556 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 65.03 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยขาดทุนสุทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ 32.02 และ 0.71 ล้านบาท ตามลำดับ การลดลงของผลประกอบการสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 เกิดจากการลดลงของรายได้ซึ่งมากกว่าค่าใช้จ่ายในช่วงเวลาดังกล่าว เนื่องจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงตามมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาด

สินทรัพย์

	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 มีนาคม 2557
สินทรัพย์	2,797.67	4,589.52	5,301.61	4,149.30
หนี้สิน	1,622.02	3,413.55	4,191.49	3,066.34
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,175.65	1,175.97	1,110.12	1,082.96
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,797.67	4,589.52	5,301.61	4,149.30

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 และ 31 มีนาคม 2557 ทั้งสิ้น 2,797.67 4,589.52 5,301.61 และ 4,149.30 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีอัตราการเพิ่มขึ้น ณ สิ้นปี 2555 และ 2556 ร้อยละ 64.05 และ 15.52 และลดลง ณ 31 มีนาคม 2557 ในขณะที่หนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 1,622.02 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 และเพิ่มเป็นมูลค่า 3,413.55 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 และมีมูลค่า 4,191.49 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 หรือคิดเป็นมูลค่าเพิ่มขึ้นร้อยละ 110.45 และ 22.79 ณ สิ้นปี 2555 และ 2556 และลดลง ณ 31 มีนาคม 2557 เป็นมูลค่า 3,066.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 26.84 ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 1.38 เท่า ณ สิ้นปี 2554 เป็น 2.90 เท่า ณ สิ้นปี 2555 และเป็น 3.78 เท่า ณ สิ้นปี 2556 และเป็น 2.83 เท่า ณ 31 มีนาคม 2557 โดยรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่สำคัญมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนชั่วคราว เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีนโยบายในการลงทุนในบริษัทที่มีพื้นฐานที่ดี มีสภาพคล่องสูง และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม โดยเน้นการลงทุนในระยะสั้น เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงจากความผันผวนทางเศรษฐกิจดังนั้นมูลค่าคงเหลือ ณ สิ้นสุดแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี จะเปลี่ยนแปลงไป ขึ้นอยู่กับสภาพตลาด ณ เวลานั้นๆ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มูลค่า 9.84 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นในปี 2555 เป็นมูลค่าทั้งสิ้น 246.44 ล้านบาท 2555 และลดลงเหลือ 132.34 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 การลดลงดังกล่าว เกิดจากการลดลงของเงินลงทุนหลักทรัพย์เพื่อค้าประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียน และเพิ่มขึ้นเป็นมูลค่า 176.92 ล้านบาท เนื่องจาก เงินลงทุนหลักทรัพย์เพื่อค้าประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียนเพิ่มขึ้น

• ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 มีนาคม 2557
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	80.74	194.57	38.01	235.98
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	78.60	61.05	90.27	113.77
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(84.22)	(74.61)	(100.17)	(126.18)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	75.13	181.01	28.11	223.57

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีจำนวน 223.57 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.39 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งมีมูลค่า 28.11 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.53 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งมีมูลค่า 181.01 ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งมีมูลค่า 75.13 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าลูกหนี้สำนักหักบัญชีรวมในปี 2556 ประกอบด้วยลูกหนี้สำนักหักบัญชี และลูกหนี้บริษัท หลักทรัพย์ต่างประเทศ หักด้วยลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพื่อลูกค้า

สำหรับมูลค่าลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 ที่เพิ่มขึ้น เกิดจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า 3 วันทำการ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2557 ส่วนมูลค่าลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ สิ้นปี 2556 ลดลงร้อยละ 84.47 จาก ณ สิ้นปี 2555 เนื่องจากการลดลงของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า 3 วันทำการ ณ สิ้นปี ในขณะที่มูลค่าลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ สิ้นปี 2555 เพิ่มขึ้นร้อยละ 140.94 จาก ณ สิ้นปี 2554 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดบัญชี และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยของ AS ที่เพิ่มขึ้นมาก

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 มีนาคม 2557
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์เงินสด	110.67	436.84	588.95	268.73
เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	152.03	591.57	646.27	460.25
ลูกหนี้อื่น	0.00	0.07	0.00	0.00
รวม	262.70	1,028.49	1,235.21	728.98
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	1.01	2.87	4.29	2.71
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	263.71	1,031.36	1,239.50	731.69
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	263.71	1,031.36	1,239.50	731.69

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามูลค่า 263.71 ล้านบาท และเพิ่มขึ้น ณ สิ้นปี 2555 โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวนทั้งสิ้น 1,031.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 291.10 การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ดังกล่าว เกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งแปรผันตามการลงทุนของนักลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในช่วงเวลานั้นๆ ส่วนการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เกิดจากปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มมากขึ้นในตลาดหลักทรัพย์ในไตรมาส 4 ปี 2555

ในขณะที่ ณ สิ้นปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวนทั้งสิ้น 1,239.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.18 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งรายการลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์เงินสด และเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ สอดคล้องกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดบัญชี และมูลค่าการซื้อขายของ AS ต่อวันที่เพิ่มขึ้นมาก

สำหรับ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวนทั้งสิ้น 731.69 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40.97 เนื่องจากการลดลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งรายการลูกหนี้ซื้อ

หลักทรัพย์เงินสด และเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ สอดคล้องกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดบัญชี และมูลค่าการซื้อขายของ AS ต่อวันที่ลดลง

• **ธุรกิจแฟคตอริง**

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	ณ	ณ	ณ	ณ
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 มีนาคม 2557
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	1,852.93	2,914.45	3,155.05	2,041.26
รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้องเรียกเก็บเพิ่มค้างรับ	4.53	6.23	7.11	5.70
รวม	1,857.46	2,920.68	3,162.16	2,046.95
หัก: เจ้าหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	(272.79)	(457.14)	(447.61)	(353.57)
ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(9.20)	(13.90)	(14.44)	(11.57)
รวม	1,575.47	2,449.64	2,700.11	1,681.81
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(36.74)	(40.44)	(37.83)	(41.68)
รวมลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิ	1,538.72	2,409.20	2,662.28	1,640.13

เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำรายการซื้อ AF ในปี 2554 ดังนั้นบริษัทฯ และบริษัทย่อย จึงมีมูลค่าลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องในปี 2554 เป็นต้นมา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มียอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องสุทธิมูลค่า 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 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มียอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิทั้งสิ้น 2,662.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 253.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.50 สำหรับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มียอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิทั้งสิ้น 1,640.13 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2555 จำนวน 1,022.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 38.39 จากสิ้นปี 2556

สำหรับยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 และ 31 มีนาคม 2557 สามารถแยกตามอายุของหนี้ค้างชำระได้ดังนี้

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2555		ณ 31 ธันวาคม 2556		ณ 31 มีนาคม 2557	
	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง								
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1,709.28	92.25%	2,818.08	96.69%	3,016.12	95.60%	1,863.84	91.31%
ค้างชำระ								
น้อยกว่า 3 เดือน	91.84	4.96%	31.83	1.09%	62.55	1.98%	81.43	3.99%
3 - 6 เดือน	3.11	0.16%	1.44	0.05%	25.27	0.80%	26.82	1.31%

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิ เรียกร้อง	31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2555		ณ 31 ธันวาคม 2556		ณ 31 มีนาคม 2557	
	มูลค่า (ล้าน บาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้าน บาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้าน บาท)	สัดส่วน (%)	มูลค่า (ล้าน บาท)	สัดส่วน (%)
มากกว่า 6 เดือน	48.71	2.63%	63.10	2.17%	51.11	1.62%	69.16	3.39%
รวมลูกหนี้จากการซื้อ สิทธิเรียกร้อง	1,852.94	100.00%	2,914.45	100.00%	3,155.05	100.00%	2,041.26	100.00%

คุณภาพของลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องมีการปรับตัวดีขึ้น โดยสัดส่วนของลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีสัดส่วนร้อยละ 96.69 ของยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ วันเดียวกัน เพิ่มขึ้นจาก สัดส่วนของลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระที่มีสัดส่วนร้อยละ 92.25 ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ในขณะที่สัดส่วนของ ลูกหนี้ค้างชำระน้อยกว่า 3 เดือน ค้าง 3-6 เดือน และค้างชำระมากกว่า 6 เดือน มีสัดส่วนลดลงจากสัดส่วนร้อยละ 4.96 0.16 และ 2.63 ของยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามลำดับ เป็นสัดส่วนร้อยละ 1.09 0.05 และ 2.17 ของยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ตามลำดับ ซึ่งสาเหตุการ ลดลงส่วนใหญ่เกิดจากการชำระหนี้ของลูกค้ และการขยายสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นส่วนลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

ในขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีคุณภาพลดลงจากสิ้นปี 2555 และคุณภาพลูกหนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 ลดลงเช่นกัน จากสิ้นปี 2556 หากพิจารณาสัดส่วนลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ มีสัดส่วน ลดลงจากร้อยละ 96.69 ณ สิ้นปี 2555 เหลือร้อยละ 95.60 ณ สิ้นปี 2556 และลดลงเป็นร้อยละ 91.31 ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2557 ในขณะที่ลูกหนี้ที่ค้างชำระมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 6 เดือน ซึ่งมีสัดส่วนเพิ่มเป็นร้อยละ 3.39 เนื่องจากลูกหนี้รายหนึ่งของ AF ประสบปัญหาเรื่องสภาพคล่อง ซึ่งทาง AF ได้เรียกให้ลูกหนี้รายดังกล่าวนำ หลักประกันมาจำนองไว้กับ AF เพื่อลดความเสี่ยง อย่างไรก็ตามลูกหนี้ค้างชำระน้อยกว่า 6 เดือนยังไม่ขึ้นที่ไม้อ่อให้เกิด รายได้ (NPL) ตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย

สำหรับการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้ส่งสัยสูญทั้งหมด 41.68 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เกิดจากการตั้ง สำรองสำหรับลูกหนี้ค้างชำระ 3 - 6 เดือน มูลค่า 6.91 ล้านบาท ตั้งสำรองสำหรับลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 6 เดือนมูลค่า 33.08 ล้านบาท และการตั้งสำรองทั่วไป มูลค่า 1.69 ล้านบาท โดยการตั้งสำรองลูกหนี้ค้างชำระ 3 - 6 เดือน ในอัตรา ร้อย ละ 20 ของมูลหนี้ในการตั้งสำรอง (ซึ่งคำนวณจากยอดคงค้าง หักเจ้าหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ซึ่งเป็นส่วนต่างระหว่าง มูลค่าที่ AF รับซื้อกับมูลค่าบนเอกสารทางการค้า และหักหลักประกันที่ AF เรียกให้ลูกหนี้นำมาจำนองไว้กับ AF บวก ดอกเบี้ยคงค้าง) และสำหรับการตั้งสำรองค้างชำระมากกว่า 6 เดือน ในอัตรา ร้อยละ 100 ของมูลหนี้ในการตั้งสำรอง ซึ่ง การตั้งสำรองดังกล่าว AF ได้ปฏิบัติตามนโยบายการตั้งสำรองที่กำหนดไว้เรียบร้อยแล้ว

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 มีนาคม 2557
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	21.62	102.34	34.57	55.83
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี	0.00	22.98	73.54	74.84
รวมลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	21.62	125.32	108.11	130.66

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมซึ่งเป็นตัวสัญญาใช้เงินทั้งสิ้น 125.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.73 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งลูกหนี้เงินให้กู้ยืมรวม ณ สิ้นปี 2555 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 จำนวน 103.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 479.74 ซึ่งแบ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี และที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 80.72 ล้านบาท และ 22.98 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมซึ่งเป็นตัวสัญญาใช้เงินทั้งสิ้น 108.11 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2555 เล็กน้อย และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมซึ่งเป็นตัวสัญญาใช้เงินทั้งสิ้น 130.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 เล็กน้อย

AF มีนโยบายการจัดการจัดชั้นหนี้ และการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยพิจารณาทั้งในเชิงคุณภาพ และปริมาณ โดยในเชิงคุณภาพ AF จะพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ และในเชิงปริมาณ AF ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณาการจัดชั้น คือ การพิจารณาระยะเวลาที่ค้างชำระ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ระดับชั้นสินทรัพย์	คุณภาพของสินทรัพย์
สินทรัพย์จัดชั้นปกติ	ลูกค้ำที่ค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน
สินทรัพย์ที่ควรเอาใจใส่เป็นพิเศษ	ให้พิจารณาตามเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่ง <ol style="list-style-type: none"> 1. ลูกค้ำที่ค้างชำระเกินกว่า 1 เดือนแต่ไม่เกิน 3 เดือน 2. ลูกค้ำประวิงการชำระหนี้หรือกระทำการใดๆ เพื่อมิให้เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้ 3. ลูกค้ำ หรือเจ้าหนี้ได้ยื่นขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง และลูกค้ำยังทำการค้าปกติตามแผนฟื้นฟูกิจการ และคาดว่าจะไม่มีปัญหาในการจัดเก็บหนี้
สินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	ให้พิจารณาตามเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่ง <ol style="list-style-type: none"> 1. ลูกค้ำที่ค้างชำระเกินกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 6 เดือน 2. ลูกค้ำที่ถูกเจ้าหนี้อื่นฟ้องดำเนินคดีซึ่งทำให้มีผลกระทบต่อฐานะกิจการอย่างมีนัยสำคัญ 3. ติดต่อลูกค้ำไม่ได้หรือไม่สามารถสืบหาตัวลูกค้ำได้ หรือลูกค้ำไปเสียจากภูมิลำเนาที่ปรากฏตามสัญญาโดยไม่แจ้งให้ AF ทราบแต่มีโอกาสดำเนินการชำระคืน
สินทรัพย์จัดชั้นสงสัยจะสูญ	ให้พิจารณาตามเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่ง <ol style="list-style-type: none"> 1. ลูกค้ำที่ค้างชำระเกินกว่า 6 เดือนขึ้นไป 2. ลูกค้ำ หรือเจ้าหนี้อื่นได้ยื่นขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง และลูกค้ำไม่สามารถทำการค้าได้ตามปกติหรือคาดว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ 3. ลูกค้ำที่ถูกเจ้าหนี้อื่นฟ้องคดีล้มละลาย และมีคำสั่งศาลให้พิทักษ์ทรัพย์ลูกค้ำ 4. ลูกค้ำที่ AF กำลังดำเนินคดีแพ่งโดยเริ่มจัดชั้นตั้งแต่วันที่อนุมัติให้ดำเนินคดี 5. มีเหตุประการอื่นที่แสดงว่าสิทธิเรียกร้องนั้นคาดว่าจะเรียกคืนไม่ได้ 6. ลูกค้ำได้ทำหนังสือรับสภาพหนี้ และ/หรือสัญญาประนีประนอมในชั้นศาล

ระดับชั้นสินทรัพย์	คุณภาพของสินทรัพย์
	กับบริษัทฯ
สินทรัพย์จัดชั้นสูง	<p>ให้พิจารณาตามเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่ง</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. หนี้ที่ขาดอายุความ หรือหมดสิทธิเรียกร้องให้ชำระหนี้ หรือไม่มีหลักฐานจะฟ้องลูกค้านได้ หรือไม่สมควรฟ้อง เช่น ยอดหนี้ไม่คุ้มค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี เป็นต้น 2. หนี้ไม่สามารถสืบหาตัวลูกค้าน และทรัพย์สินของลูกค้าน หรือผู้ค้ำประกัน 3. ลูกค้านถึงแก่ความตายเป็นคนสาบสูญ หรือมีหลักฐานว่าหายสาบสูญไป และไม่มีทรัพย์สินใดๆ จะชำระหนี้ได้ 4. ลูกค้านเลิกกิจการ และมีหนี้ของเจ้านี่รายอื่นมีบุริมสิทธิเหนือทรัพย์สินทั้งหมดของลูกค้านอยู่ในลำดับก่อนเป็นจำนวนมากกว่าสินทรัพย์ของลูกค้าน 5. ได้ฟ้องลูกค้านในคดีล้มละลาย หรือได้ยื่นคำขอรับชำระหนี้ในคดีที่ลูกค้านถูกเจ้านี่รายอื่นฟ้องในคดีล้มละลาย และในกรณีนั้นๆ ได้มีการประนอมหนี้กับลูกค้านโดยศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยการประนอมหนี้นั้น หรือลูกค้านถูกศาลพิจารณาให้เป็นบุคคลล้มละลาย และได้มีการแบ่งทรัพย์สินของลูกค้านครั้งแรกแล้ว

หลักเกณฑ์การตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

1. การตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายลูกค้าน (Specific Provision) มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดังต่อไปนี้

สินทรัพย์จัดชั้นปกติ	ให้ตั้งสำรอง	0%
สินทรัพย์ที่ควรเอาใจใส่เป็นพิเศษ	ให้ตั้งสำรอง	0%
สินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	ให้ตั้งสำรอง	20%
สินทรัพย์จัดชั้นสงสัยจะสูญ	ให้ตั้งสำรอง	100%
สินทรัพย์จัดสูญ	ให้ตั้งสำรอง	100%

2. การตั้งสำรองทั่วไป (General Provision): นอกเหนือจากการตั้งสำรองต่อรายลูกค้าน (Specific Provision) AF มีนโยบายให้มีการตั้งสำรองทั่วไป ทั้งนี้เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นโดยไม่ได้คาดหมายจากวัฏจักรเศรษฐกิจ และจากปัจจัยอื่นๆ

3. อัตราการตั้งสำรองต่อรายลูกค้าน (Specific Provision) รวมกับอัตราการตั้งสำรองทั่วไป (General Provision) ต้องไม่น้อยกว่า 2.5% ของยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง และลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

4. ในกรณีเกิดปัญหาหนี้ค้างชำระและจัดอยู่ในเกณฑ์การตั้งสำรองต่อรายลูกค้าน (Specific Provision) AF ต้องดำเนินการตั้งสำรองต่อรายลูกค้านตามเกณฑ์ข้อ 1

5. AF จะดำเนินการทยอยตั้งสำรองทั่วไป (General Provision) เป็นรายไตรมาส ในอัตราร้อยละ 0.1 โดยเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ปี 2557 เป็นต้นไป ทั้งนี้เมื่อรวมกับข้อ 4 ต้องเป็นไปตามเกณฑ์ข้อ 3

6. กรณีที่ AF ได้ดำเนินการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายลูกค้าน (Specific Provision) ตามเกณฑ์ข้อ 1 แล้ว และต่อมาได้มีการรับชำระหนี้คืนจากลูกค้าน AF สามารถโอนกลับการตั้งสำรองต่อรายลูกค้าน (Specific Provision) ได้ ทั้งนี้ยอดตั้งสำรองต้องไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดในข้อ 3

7. AF สามารถดำเนินการปรับปรุง/ลด อัตราการตั้งสำรองตามข้อ 3 ตามความเหมาะสมได้ เพื่อให้สามารถรองรับภาวะการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม โดยคำนึงถึงความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจและการใช้เงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โดยให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณา

นโยบายการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

AF มีนโยบายดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้กับลูกค้าที่ประสบปัญหาจากการโอนสิทธิเรียกร้อง และไม่สามารถเรียกเก็บหนี้ได้ หรือลูกค้าที่ใช้บริการด้านการเงินอื่นๆ และประสบปัญหาจากการดำเนินงาน และไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด เพื่อให้ AF และลูกค้าได้รับประโยชน์จากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

อนึ่ง ในบางกรณีที่ลูกค้ามีปัญหาหนี้ค้างชำระ ซึ่ง AF ได้พิจารณาแล้วว่าเป็นปัญหาที่เกิดขึ้นชั่วคราว และไม่ส่งผลกระทบต่อการจัดเก็บหนี้ หรือความสามารถในการชำระหนี้ และได้ประเมินแล้วว่า AF มีโอกาสได้รับชำระคืนหนี้ได้อย่างครบถ้วน AF อาจพิจารณาผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้ โดยการดำเนินการดังกล่าวไม่ถือเป็นการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ทั้งนี้หากลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ได้รับการผ่อนปรนได้ AF อาจพิจารณาดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้โดยมีหลักเกณฑ์ในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ดังนี้

ลูกค้าสำหรับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ หมายถึง ลูกค้าที่ได้โอนสิทธิเรียกร้องจากลูกหนี้การค้า และไม่สามารถจัดเก็บหนี้ได้ หรือลูกค้าที่ใช้บริการด้านการเงินอื่นๆ ที่ค้างเงินต้น และเหลือดอกเบี่ยตั้งแต่ 3 เดือนขึ้นไป โดย AF ได้ตกลงร่วมกันกับลูกค้าที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ พร้อมกับจัดทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ทั้งนี้ AF อาจใช้วิธีการดังต่อไปนี้

1. การปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้ ขยายระยะเวลาการชำระหนี้ หรือให้ระยะเวลาปลอดหนี้ การลดอัตราดอกเบี้ย การตั้งพักดอกเบี้ยเดิม และ/หรือดอกเบี้ยใหม่ การยกหนี้ดอกเบี้ยให้บางส่วนหรือทั้งหมด การยกหนี้เงินต้นให้บางส่วน
2. การแปลงหนี้เป็นทุน
3. การโอนสินทรัพย์ จำนอง จำน่า หรือทรัพย์สินอื่นใดของลูกค้า หรือผู้ค้าประกัน หรือของบุคคลอื่นที่ให้ความยินยอมชำระหนี้
4. แนวทางหรือมาตรการอื่นๆ ที่สนับสนุนวัตถุประสงค์ของการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

โดย AF ได้กำหนดอำนาจอนุมัติในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้เป็นไปตามอำนาจอนุมัติสินเชื่อของ AF

การจัดชั้นหนี้ และกันเงินสำรองสำหรับลูกค้าที่ดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

การจัดชั้นหนี้ให้เป็นไปตามนโยบายการจัดชั้นหนี้ และการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดังนี้

1. ในกรณีที่ลูกค้าสามารถดำเนินการตามแนวทางการปรับโครงสร้างหนี้ ได้ติดต่อกันไม่น้อยกว่า 3 เดือน ให้จัดชั้นหนี้เป็นสินทรัพย์ที่ควรเอาใจใส่เป็นพิเศษ หรือจะคงไว้เป็นสินทรัพย์จัดชั้นตามเดิมก็ได้ โดยให้คณะกรรมการบริหาร หรือคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณา
2. ในกรณีที่ลูกค้าไม่สามารถดำเนินการตามแนวทางการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้ สามารถดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้อีกไม่เกิน 2 ครั้ง

AF ได้กำหนดวิธีการปฏิบัติทางบัญชี และการเปิดเผยเกี่ยวกับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี

ลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 และ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้อื่นทั้งสิ้น 5.66 9.10 17.34 และ 17.20 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากลูกหนี้รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับจำนวน 5.13 5.68 7.06 และ 0.90 ล้านบาท ตามลำดับ และมีลูกหนี้พนักงาน ณ สิ้นปี 2556 และสิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2557 จำนวน 9.27 และ 10.01 ล้านบาท ในขณะที่มีลูกหนี้อื่น ๆ จำนวน 0.53 3.42 1.01 และ 6.30 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 2555 2556 และ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2557 ตามลำดับ

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินลงทุนร้อยละ 99.99 และ 57.97 ใน AS และ AF ตามลำดับ อย่างไรก็ตามภายหลังจากรอบระยะเวลาบัญชี 2555 ณ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทฯ มีการทำรายการซื้อหุ้นของ AF เพิ่มจากการถือหุ้นร้อยละ 57.97 เป็นถือหุ้นร้อยละ 74.02 ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ จึงมีสัดส่วนการถือหุ้นใน AF ร้อยละ 74.02 ทำให้รับรู้ผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นตามสัดส่วน และระยะเวลาลงทุนในปี 2556 และ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2557 ซึ่ง ณ วันดังกล่าว บริษัททั้งสองมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วมูลค่า 600 และ 200 ล้านบาทตามลำดับ

นอกจากนั้น เมื่อวันที่ 2 มกราคม 2556 บริษัทฯ ยังได้จัดตั้ง AI ขึ้นที่สาธารณรัฐสิงคโปร์เพื่อดำเนินธุรกิจด้านการเงิน ด้วยทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 100 ดอลลาร์สิงคโปร์ ต่อมาเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2556 AI ได้เพิ่มทุนจำนวน 499,900 ดอลลาร์สิงคโปร์ ส่งผลให้มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 500,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สิงคโปร์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว
หมายเหตุ: เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2557 AS มีทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท โดยเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 870 ล้านบาทแบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 870 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

เงินลงทุนระยะยาวอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 2556 และ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินลงทุนระยะยาวอื่น ๆ ทั้งสิ้น 3 ล้านบาท โดยเป็นเงินลงทุนในตราสารทุนทั้งจำนวน

อุปกรณ์

สินทรัพย์ประเภทอุปกรณ์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า เครื่องใช้สำนักงาน เครื่องตกแต่งและติดตั้ง ยานพาหนะ และงานระหว่างติดตั้ง ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย ใช้ในการดำเนินงานมีมูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 38.19 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่า 43.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า ณ วันเดียวกันของปี 2554 ร้อยละ 14.41 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีมูลค่าของรายการดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 91.15 ล้านบาท และมีมูลค่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 จำนวน 96.76 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ประเภทอุปกรณ์ดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 1.37 0.95 1.73 และ 2.33 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2554 2555 2556 และ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2557ตามลำดับ

ค่าความนิยม

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าความนิยม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 2556 และ 31 มีนาคม 2557 มูลค่า 134.90 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเข้าซื้อบริษัทไอร่า แพลตฟอร์ม จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 ในสัดส่วนทั้งสิ้นร้อยละ 57.35 คิดเป็นมูลค่าการซื้อทั้งสิ้น 276.55 ล้านบาท ในขณะที่มูลค่าตามบัญชีในสัดส่วนการลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เท่ากับ 141.65 ล้านบาท ส่งผลให้เกิดค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อกิจการทั้งสิ้น 134.90 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบด้วย โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ค่าธรรมเนียมสมาชิกตราสารอนุพันธ์ ค่าธรรมเนียมสมาชิกตราสารหนี้ไทย ซึ่งมีมูลค่ารวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 31 มีนาคม 2557 ทั้งสิ้น 97.40 103.38 และ 104.63 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 2.12 1.95 และ 2.52 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

หนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มูลค่า 1,622.02 ล้านบาท ในขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมจำนวน 3,413.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2554 ร้อยละ 110.45 โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน มูลค่าทั้งสิ้น 2,146.53 ล้านบาท และมีหุ้นกู้ด้อยสิทธิรวม 400 ล้านบาท โดยทั้งสองรายการคิดเป็นร้อยละ 62.88 และ 11.72 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวมตามลำดับ ส่วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมจำนวน 4,191.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2555 ร้อยละ 22.79 โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน มูลค่าทั้งสิ้น 1,737.00 ล้านบาท มีตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมูลค่า 1,316.23 ล้านบาท และมีหุ้นกู้ด้อยสิทธิรวม 400 ล้านบาท โดยทั้งสามรายการคิดเป็นร้อยละ 41.44 31.40 และ 9.54 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวมตามลำดับ สำหรับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมจำนวน 3,066.34 ล้านบาท ลดลงจาก 31 ธันวาคม 2556 ร้อยละ 26.84 โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน มูลค่าทั้งสิ้น 1,350.00 ล้านบาท มีตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมูลค่า 695.73 ล้านบาท และมีหุ้นกู้ด้อยสิทธิรวม 400 ล้านบาท โดยแต่ละรายการคิดเป็นร้อยละ 44.03 22.69 และ 13.04 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวมตามลำดับ

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันทั้งสิ้น 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 ได้กู้เงินโดยออกตราสารการเงินประเภทตัวแลกเปลี่ยน โดย AS เป็นตัวแทนดำเนินการในการจำหน่ายตราสารดังกล่าวให้แก่คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร ซึ่งเป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามความสัมพันธ์ในส่วนของ 2-11 รายการระหว่างกัน โดยออกตัวแลกเปลี่ยน 2 ฉบับ ฉบับละ 500 ล้านบาท และ 300 ล้านบาท ตามลำดับ โดยตัวแลกเปลี่ยนจำนวน 500 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.65 ต่อปี อายุ 2 เดือน ครบกำหนดวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2556 และตัวแลกเปลี่ยน

เงินมูลค่า 300 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.65 ต่อปี ครอบคลุมวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2556 การกู้ยืมเงินดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพิ่มเงินทุนหมุนเวียนในกิจการแปดต่อครึ่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันทั้งสิ้น 3,053.23 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 1,737 ล้านบาท และตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน 1,316.23 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นจากยอดสิ้นปี 2555 เกิดจากตัวแลกเปลี่ยนที่ครบกำหนดชำระทั้ง 2 ฉบับ อย่างไรก็ตามหลังจากตัวแลกเปลี่ยนทั้ง 2 ฉบับครบกำหนด AF ได้ออกและเสนอขายตัวแลกเปลี่ยนในปี 2556 อีก 7 ฉบับ เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ ซึ่งทำให้มียอดคงค้าง ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพิ่มขึ้น โดยมีมูลค่าทางบัญชีคงค้างของตัวแลกเปลี่ยนทั้งสิ้น 619.67 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันทั้งสิ้น 2,045.73 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 1,350 ล้านบาท และตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน 695.73 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากยอดสิ้นปี 2555 จากตัวแลกเปลี่ยนที่ครบกำหนดชำระ

อย่างไรก็ตาม ภายหลังไตรมาสที่ 1 ปี 2557 บริษัทฯ มีมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ออกและเสนอขายตัวแลกเปลี่ยน จำนวน 2 ฉบับ มูลค่า 120 และ 150 ล้านบาทให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (รายละเอียดเป็นไปตามส่วนที่ 2-11 รายการระหว่างกัน)

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 มีนาคม 2557
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	79.27	194.93	381.96	72.49
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	1.89	1.95	0.50	0.00
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	81.16	196.88	382.46	72.49

ณ สิ้นปี 2554 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีมูลค่า 81.16 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินจากรายการเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 196.88 ล้านบาท ซึ่งแบ่งออกเป็นเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศมูลค่า 194.93 และ 1.95 ล้านบาท ตามลำดับ มูลค่าเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพิ่มขึ้นจากยอดรวมของรายการเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่มีมูลค่ารวม 81.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้น 115.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 142.60 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายการเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีจำนวน 382.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 185.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 94.26 ในขณะที่ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายการเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีจำนวน 72.49 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 309.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81.05

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 มีนาคม 2557
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	51.30	434.38	125.12	335.08
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.00	0.00	0.00	0.00
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	51.30	434.38	125.12	335.08

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มูลค่า 51.30 ล้านบาท และณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวม 434.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่ารวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 383.08 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 746.74 จาก ณ สิ้นปี 2554 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันมากขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายการเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 125.12 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นการลดลงร้อยละ 71.20 จากยอด ณ สิ้นปี 2555 ในขณะที่ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายการเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 335.08 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นการเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 ร้อยละ 167.81 เนื่องจากการขายหลักทรัพย์ใน 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2556 และสิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2557 มีมูลค่าลดลงและเพิ่มขึ้น ตามลำดับ

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 มีนาคม 2557
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0.16	0.37	0.22	0.22
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.24	0.98	0.68	0.64
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.40	1.35	0.90	0.87

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 2556 และ 31 มีนาคม 2557 รวมทั้งสิ้น 0.40 1.35 0.90 และ 0.87 ล้านบาท ตามลำดับ อันเนื่องมาจากสัญญาเช่าพื้นที่อาคาร และอุปกรณ์

หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 มีนาคม 2557
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	200.00	0.00	0.00
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	200.00	200.00	400.00	400.00
รวมหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	200.00	400.00	400.00	400.00

หุ้นกู้ด้อยสิทธิ มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ และเพื่อเพิ่มเงินกองทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้สามารถขยายธุรกิจได้มากขึ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 2556 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 หุ้นกู้ด้อยสิทธิมีมูลค่า 400 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ไม่มีหลักประกัน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- ในวันที่ 4 มีนาคม 2553 AS มีมติคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2553 ให้ออก และเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิฉบับที่ 1 มูลค่า 200 ล้านบาท อายุ 3 ปี คิดอัตราดอกเบี้ยในปีที่ 1 ร้อยละ 5.00 ต่อปี และปีที่ 2 และ 3 คิดอัตราดอกเบี้ยลอยตัว MLR -0.75% ซึ่งครบกำหนดวันที่ 31 มีนาคม 2556 (1 เมษายน 2553 - 31 มีนาคม 2556)
- ใน 14 ธันวาคม 2554 AS มีมติคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2554 การออก และเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิฉบับที่ 2 มูลค่า 200 ล้านบาท อายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.00 ต่อปี ซึ่งครบกำหนดวันที่ 1 สิงหาคม 2558 (1 สิงหาคม 2555 - 1 สิงหาคม 2558)
- เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2555 AS มีมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2555 ให้ออก และเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ฉบับที่ 3 มูลค่า 200 ล้านบาท ออก และเสนอขายเพื่อทดแทนหุ้นกู้ฉบับที่ 1 อายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.00 ต่อปี ซึ่งครบกำหนดวันที่ 1 เมษายน 2559 (1 สิงหาคม 2555 - 1 เมษายน 2559)

เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง เกิดจากธุรกิจแพคตอริง เป็นเงินที่ลูกค้าจะต้องวางประกันวงเงินสำหรับขายลดเอกสารการค้าบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีมูลค่าเงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง 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 ซึ่งการลดลงเกิดจากการไถถอนหลักประกัน หรือการตัดหลักประกันเพื่อชำระหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้องดังกล่าว 52.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นปี 2555 จำนวน 2.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.95 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้องดังกล่าว 51.95 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2556 จำนวน 0.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 1.68 จากรายการเดียวกัน ณ สิ้นปี 2556

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินหมุนเวียนอื่น	ณ 31 ธันวาคม 2554	ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 มีนาคม 2557
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6.17	12.56	16.74	23.63
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดค้างจ่าย	4.68	9.21	10.71	4.52
เงินฝากและเช็คระหว่างทางรอดตัดบัญชี	34.34	71.95	85.57	79.79
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2.60	7.36	14.54	4.99
รวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น	47.79	101.08	127.56	112.94

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินหมุนเวียนอื่นมูลค่า 101.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากมูลค่า 47.79 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 111.52 จากปี 2554 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากรายการเงินฝากและเช็คระหว่างทางรอดตัดบัญชีคืนแก่ลูกค้าซึ่งมาจากยอดคงค้างเช็คระหว่างทางจากธุรกรรมแพคตอริงโดยเพิ่มขึ้นจากมูลค่า 34.34 ล้านบาท ณ สิ้นสุดปี 2554 เป็นมูลค่า 71.94 ล้านบาท ณ สิ้นสุดปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นมูลค่า

37.60 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น 127.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 26.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.20 ซึ่งสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นมาจากรายการเงินฝากและเช็คระหว่างทางรอดตัดบัญชีคืนแก่ลูกค้าซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 13.62 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น 112.94 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2555 จำนวน 14.63 ล้านบาท หรือคิดการลดลงเป็นร้อยละ 11.47 ซึ่งสาเหตุหลักของการลดลงมาจากรายการค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดค้างจ่าย เงินฝากและเช็คระหว่างทางรอดตัดบัญชีคืนแก่ลูกค้าและหนี้สินหมุนเวียนอื่นที่ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ในการประชุมจัดตั้งบริษัทฯ เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2553 ผู้ถือหุ้นได้มีมติออกหุ้นสามัญจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2553

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

เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553 ผู้ถือหุ้นของ AS ได้โอนหุ้นสามัญของ AS ให้กับ AC บริษัทฯ ถือว่าบริษัทฯ มีอำนาจควบคุม AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553 ดังนั้น งบการเงินของ AS ได้รวมอยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ นับตั้งแต่วันที่ที่มีอำนาจควบคุม

เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากหุ้นสามัญจำนวน 62,334,607 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 77,918,259 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 15,583,652 หุ้น โดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 24.5 บาท โดยจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในอัตรา 4 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ บริษัทฯ ได้รับเงินเพิ่มทุนดังกล่าวแล้วในกุมภาพันธ์ 2554 และจดทะเบียนการเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2554

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่ารวม 1,175.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากมูลค่า 1,175.66 ล้านบาท ณ เดียวกันปี 2554 ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วยทุนที่ออก และชำระแล้วจำนวน 779.18 ล้านบาท จากจำนวนหุ้นสามัญที่ออก และชำระแล้วจำนวน 77.92 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนเกินมูลค่าหุ้น 230.57 ล้านบาท มีกำไรสะสมรวม 21.43 ล้านบาท ซึ่งแบ่งเป็นส่วนที่สำรองตามกฎหมายจำนวน 3.45 ล้านบาท และส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 17.98 ล้านบาท ทั้งนี้ กำไรสะสมส่วนที่สำรองตามกฎหมายเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 1.31 ล้านบาท ส่วนกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลงจำนวน 3.21 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายปันผลจากกำไรสะสมแก่ผู้ถือหุ้น ในอัตรา 0.40 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นมูลค่า 31.17 ล้านบาท นอกจากนั้น บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 0.42 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2555

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีมูลค่ารวม 1,110.12 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากมูลค่า ณ สิ้นสุดปี 2555 และ ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งสิ้น 1,016.96 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากรายการเดียวกันของ ณ สิ้นสุด

วันเดียวกันของปี 2555 เนื่องจากแม้ว่ากำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะเพิ่มขึ้น จำนวน 37.27 ล้านบาท แต่บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายการส่วนต่อกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย ที่แสดงอยู่ในรายการองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น เนื่องจากเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของ AF จากบริษัท ชัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด จำนวน 6,420,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 14.50 บาท รวมมูลค่า 93 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามมติอนุมัติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ดังนั้นสัดส่วนการถือหุ้นใน AF จึงเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 57.97 เป็นร้อยละ 74.02 โดยบริษัทฯ ได้ชำระค่าหุ้นทั้งจำนวนในเดือนกุมภาพันธ์ 2556 บริษัทฯ จึงบันทึกผลต่างระหว่างราคาจ่ายซื้อและมูลค่าสุทธิตามบัญชีใน AF จำนวน 36.62 ล้านบาท และมีการบันทึกขาดทุนจากการตีมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขายของ AS

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 มีมูลค่ารวม 1,082.96 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากมูลค่า ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557ทั้งสิ้น 989.10 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากรายการเดียวกัน ณ สิ้นสุดวันเดียวกันของปี 2556 เนื่องจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ลดลง จากผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2557

สภาพคล่อง และโครงสร้างเงินทุน

กระแสเงินสด

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 24.06 73.15 และ 149.07 ล้านบาท สำหรับผลประกอบการในปี 2554 2555 และ 2556 ตามลำดับ เมื่อรวมกับค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสดและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สิน ทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 53.75 ล้านบาท ในปี 2554 และมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 1,465.53 และ 160.10 ล้านบาท ในปี 2555 และ 2556 ตามลำดับ

กำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2556 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เมื่อปรับปรุงด้วยรายการที่ไม่ใช่เงินสดต่างๆ อันได้แก่ ค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และสินทรัพย์อื่น รายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผลค่าใช้จ่ายทางการเงิน สรรองผลประโยชน์พนักงานที่โอนกลับ กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ขาดทุนจากเงินลงทุน และรายการหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ แล้วมีมูลค่ากำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน 212.42 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างมากจากปี 2555 โดยเพิ่มขึ้นมากถึง 98.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 86.52 นอกจากนี้ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีการเพิ่มขึ้นของยอดรวมรายการลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกขัง ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม และลูกหนี้อื่น รวมทั้งสิ้น 295.35 ล้านบาท อย่างไรก็ตามบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีการลดลงของยอดรวมรายการเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกขัง และเจ้าหนี้อื่น รวมทั้งสิ้น 121.03 ล้านบาท และเมื่อรวมกับดอกเบี้ยรับและเงินปันผลรับ ดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้จ่าย บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2556 จำนวน 161.10 ล้านบาท ซึ่งมีเงินสดใช้ไปลดลงจากปี 2555 จำนวน 1,305.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 89.08

ส่วนกำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2555 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เมื่อปรับปรุงด้วยรายการที่ไม่ใช่เงินสดต่างๆ อันได้แก่ ค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และสินทรัพย์อื่น รายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผลค่าใช้จ่ายทางการเงิน สรรองผลประโยชน์พนักงานที่โอนกลับ กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ขาดทุนจากเงินลงทุน และรายการหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ แล้วมีมูลค่ากำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สิน

ดำเนินงาน 113.88 ล้านบาท ซึ่งมากกว่ากำไรดังกล่าวในปี 2554 ซึ่งมีมูลค่า 82.00 ล้านบาท นอกจากนี้ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีการเพิ่มขึ้นของยอดรวมรายการลูกหนี้ด้านหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกกร้อง ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม และลูกหนี้อื่น รวมทั้งสิ้น 1,853.34 ล้านบาท ส่วนในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีการลดลงของลูกหนี้รวมดังกล่าวจำนวน 239.60 ล้านบาท ซึ่งส่งผลให้ในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ดำเนินงานลดลง 450.49 ล้านบาท ขณะที่ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ดำเนินงานเพิ่มขึ้น 2,085.62 ล้านบาท ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีมูลค่ารวมของรายการเจ้าหนี้ด้านหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกกร้อง และเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้นรวมทั้งสิ้น 493.92 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มียอดรวมของรายการดังกล่าวลดลง 384.12 ล้านบาท จึงทำให้ในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินดำเนินงานลดลง 441.64 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายการดังกล่าวเพิ่มขึ้น 543.09 ล้านบาท ซึ่งหลังรายการปรับ ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลรับ ดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้จ่าย บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2554 มูลค่า 53.75 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 1,465.53 ล้านบาท

สำหรับกิจกรรมลงทุนที่สำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยจากการซื้อ AF จำนวน 220.03 ล้านบาท และมีเงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 7.06 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปี 2554 จำนวน 225.94 ล้านบาท ส่วนในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปี 2555 จากการซื้ออุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และขายอุปกรณ์จำนวน 21.13 ล้านบาท ส่วนในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 164.40 ล้านบาท ซึ่งส่วนการใช้เงินไปในกิจกรรมลงทุนส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน AF จำนวน 93.09 ล้านบาท รวมถึงการซื้ออุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 74.94 ล้านบาท

นอกจากนั้นในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินทั้งสิ้น 1,181.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 863.15 ล้านบาท จากรายการเดียวกันของปี 2554 ซึ่งมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน 318.58 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกิจกรรมจัดหาเงินหลักคือ การกู้ยืมเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 999.00 ล้านบาท และจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิจำนวน 200.00 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2554 มีเงินกู้ยืมระยะสั้นคืนแก่สถาบันการเงินจำนวน 55.00 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีเงินสดรับจากการเพิ่มทุนจำนวน 381.80 ล้านบาท ซึ่งมียอดรวม 318.58 ล้านบาท น้อยกว่าเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2555 ที่มียอดรวมทั้งสิ้น 1,181.73 ล้านบาท ส่วนในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินทั้งสิ้น 787.55 ล้านบาท โดยมีกิจกรรมจัดหาเงินหลัก คือ การเพิ่มขึ้นของตั๋วแลกเงินสุทธิจำนวน 1,279.23 ล้านบาท ในขณะที่มีการคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นแก่สถาบันการเงินจำนวน 397.83 ล้านบาท

กำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เมื่อปรับปรุงด้วยรายการที่ไม่ใช้เงินสดต่างๆ อันได้แก่ ค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และสินทรัพย์อื่นรายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผล ค่าใช้จ่ายทางการเงิน สรรองผลประโยชน์พนักงานที่โอนกลับ กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ขาดทุนจากเงินลงทุน และรายการหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ แล้วมีมูลค่าขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน 6.40 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2556 ซึ่งมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน 97.13 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากผลประกอบการที่ขาดทุนในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 เมื่อพิจารณาถึงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานในงวดสาม

เดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 มีสินทรัพย์จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 1,256.63 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้รวมที่เพิ่มขึ้นถึง 1,306.52 ล้านบาท ในขณะที่ช่วงเวลาเดียวกันของปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์จากการดำเนินงานลดลง 307.61 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการลดลงของลูกหนี้รวม 215.28 ล้านบาท และเงินลงทุนเพื่อค้า 86.92 ล้านบาท ในส่วนของหนี้สินจากการดำเนินงานในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 มีการลดลง 116.95 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายการเจ้าหนี้ค้ำประกันบัญชี 309.96 ล้านบาท แม้ว่าเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเพิ่มขึ้น 209.96 ล้านบาท ในขณะที่ช่วงเวลาเดียวกันของปี 2556 มีการเพิ่มขึ้น 380.23 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 382.53 ล้านบาท จากการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงาน ทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,133.64 และ 169.74 ล้านบาท ในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 และ 2556 ตามลำดับ ซึ่งหลังรายการปรับดอกเบี้ยรับและเงินปันผลรับ ดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้จ่าย บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,129.25 และ 162.51 ล้านบาท ในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 และ 2556 ตามลำดับ

สำหรับกิจกรรมลงทุนในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีการซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 10.63 ล้านบาท ในขณะที่ช่วงเวลาเดียวกันของปี 2556 มีการซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 11.16 ล้านบาท และเพิ่มเงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งก็คือ AF จำนวน 93.09 ล้านบาท

สำหรับกิจกรรมการจัดหาเงินในงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 1,013.78 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการจ่ายคืนตัวแลกเงิน 1,320.00 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 387.00 ล้านบาท แม้ว่าจะมีเงินสดรับจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิ 693.27 ล้านบาท ในขณะที่ช่วงเวลาเดียวกันของปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 174.09 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินสดรับจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิ 690.18 ล้านบาท แม้ว่าเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจะลดลง 486.00 ล้านบาท ก็ตาม

โครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 อยู่ที่ 2.90 เท่า เพิ่มขึ้นจาก ณ วันเดียวกันของปี 2554 ที่มีอัตรา 1.38 เท่า ตามลำดับ เนื่องจากในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้นมูลค่า 995.53 ซึ่งเกิดจากเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนในการขยายกิจการแฟคตอริงในกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์ คิดเป็นการเพิ่มขึ้นจากรายการเดียวกันในปี 2554 ร้อยละ 86.49 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้นมูลค่า 383.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 746.74 จากปี 2554 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการเพิ่มของมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นมากใน ไตรมาสที่ 4 ปี 2555 และมีการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิเพิ่มขึ้น 200.00 ล้านบาท ทำให้หนี้สินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราการเติบโตจาก ณ สิ้นปี 2554 ร้อยละ 110.43 ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมีอัตราการเติบโตจาก ณ สิ้นปี 2554 เพียงร้อยละ 0.03 ส่งผลให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสูงขึ้นดังที่กล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 3.78 เท่า เพิ่มขึ้นจากอัตรา ณ สิ้นปี 2555 เนื่องจากการเติบโตของหนี้สินมากกว่าการเติบโตของส่วนของผู้ถือหุ้น และจากการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้นมากกว่าการลดลงของหนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของเจ้าของ 2.83 เท่า ซึ่งลดลงจาก ณ สิ้นปี 2556 เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีการลดลงของรายการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 387.00 ล้านบาท เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี 309.96 ล้านบาท และ ตัวแลกเปลี่ยน 620.50 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเพียง 27.16 ล้านบาท

คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในปี พ.ศ.2554 2555 2556 และ 2557 บริษัทฯ มีบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งได้รับคำตอบแทนจากการให้บริการแก่บริษัทฯ และบริษัทย่อยดังนี้

- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) สำหรับบริษัทฯ และบริษัทย่อยปี 2554 จำนวน 2,100,000 บาท
- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) สำหรับบริษัทฯ และบริษัทย่อยปี 2555 จำนวน 2,200,000 บาท
- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) สำหรับบริษัทฯ และบริษัทย่อยปี 2556 จำนวน 2,455,050 บาท
- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) สำหรับบริษัทฯ และบริษัทย่อย ไตรมาส 1 ปี 2557 จำนวน 2,650,000 บาท

ค่าสอบบัญชีดังกล่าว ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นที่จ่ายตามจริง เช่น ค่าใช้จ่ายเดินทาง ที่พัก เป็นต้น

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงานที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2557 AC ได้มีมติคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2557 ในการอนุมัติการลงทุนเพิ่มเติมใน AS มูลค่า 120 ล้านบาท ตามที่ AS ได้ดำเนินการเรียกชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนจากทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว 600 ล้านบาท เป็น 720 ล้านบาท ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ปี 2555 ของ AS ต่อมา AS ได้มีมติที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาเห็นชอบการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิม 720 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 280 ล้านหุ้น ราคาเสนอขายไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 1 บาท (ราคาพาร์หุ้นละ 1 บาท) โดยการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม โดยจะพิจารณาการจัดสรรเป็นครั้งๆ ตามมติที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัทของ AS และ AC ได้มีมติคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2557 การอนุมัติการลงทุนเพิ่มเติมใน AS อีก 150 ล้านบาท ทำให้เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2557 AS มีทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท โดยเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 870 ล้านบาทแบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 870 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2557 AC ได้มีมติคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2557 ให้ออกและเสนอขายตัวแลกเปลี่ยนฉบับที่ 2/2557 มูลค่า 120 ล้านบาท แก่คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร โดยมีระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม 2557 – 11 สิงหาคม 2557 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.30 ต่อปี และ AC ได้ออกและเสนอขายตัวแลกเปลี่ยน ฉบับที่ 3/2557 มูลค่า 150 ล้านบาท แก่คุณหทัยรัตน์ โดยมีระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2557 – 8 สิงหาคม 2557 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.30 ต่อปี ตามวงเงินกู้ยืมในมติคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2557 ดังกล่าว

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	5.80%	80.02	7.63%	275.51	6.00%	89.35	7.76%
เงินลงทุนชั่วคราว	246.44	5.37%	0.00	0.00%	246.44	5.36%	0.00	0.00%
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	181.01	3.94%	0.00	0.00%	181.01	3.94%	0.00	0.00%
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,031.36	22.47%	0.00	0.00%	1,031.36	22.45%	0.00	0.00%
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกกรอง	2,409.20	52.49%	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	92.61%	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%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	5.27	0.11%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	32.15	0.70%	0.76	0.07%	32.15	0.70%	0.76	0.07%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	339.39	7.39%	966.43	92.18%	334.12	7.27%	1,059.52	92.06%
รวมสินทรัพย์	4,589.52	100.00%	1,048.45	100.00%	4,593.58	100.00%	1,150.87	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,146.53	46.77%	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	9.46%	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%

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ตัวแลกเปลี่ยน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	100.00	2.18%	100.00	8.69%
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%
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกครอง	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	101.08	2.20%	0.62	0.06%	101.09	2.20%	0.62	0.05%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,185.99	69.42%	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%
หนี้สินภาษีเงินได้รอดัดบัญชี	10.81	0.24%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.38	0.03%	0.00	0.00%	1.38	0.03%	0.00	0.00%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	227.56	4.96%	0.36	0.03%	216.75	4.72%	0.36	0.03%
รวมหนี้สิน	3,413.55	74.38%	32.25	3.08%	3,502.74	76.25%	132.25	11.49%

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ 77,918,259 หุ้นมูลค่าหุ้นละ 10 บาท	779.18	16.98%	779.18	74.32%	779.18	16.96%	779.18	67.70%
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว								
หุ้นสามัญ 77,918,259 หุ้นมูลค่าหุ้นละ 10 บาท	779.18	16.98%	779.18	74.32%	779.18	16.96%	779.18	67.70%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	230.57	5.02%	230.57	21.99%	230.57	5.02%	230.57	20.03%
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	3.45	0.08%	3.45	0.33%	3.45	0.08%	3.45	0.30%
ยังไม่ได้จัดสรร	17.98	0.39%	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	1,031.60	22.48%	1,016.20	96.92%	1,002.66	21.83%	1,018.62	88.51%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	144.37	3.15%	0.00	0.00%	88.18	1.92%	0.00	0.00%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,175.97	25.62%	1,016.20	96.92%	1,090.84	23.75%	1,018.62	88.51%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,589.52	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) (ปรับปรุงใหม่)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้								
ค่าขายหน้า	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) (ปรับปรุงใหม่)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	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	(24.86)	(5.13%)	0.00	0.00%	(22.37)	(4.62%)	0.00	0.00%
กำไรสำหรับปี	48.29	9.97%	26.22	51.80%	46.78	9.66%	28.64	50.21%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น								
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	48.29	9.97%	26.22	51.80%	46.78	9.66%	28.64	50.21%
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม								

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว) (ปรับปรุงใหม่)				ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	29.27	6.04%	26.22	51.80%	35.33	7.30%	28.64	50.21%
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	19.02	3.93%			11.44	2.36%		
กำไรต่อหุ้น								
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน								
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท(บาท)	0.009		0.34					

ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

เนื่องจากการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน AF ภายหลังจากระยะเวลาบัญชี ปี 2555 จากร้อยละ 57.97 เป็นร้อยละ 74.02 งบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จึงมิได้แสดงฐานะการดำเนินงาน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด หลังจากการปรับเปลี่ยนสัดส่วนดังกล่าว ของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จึงได้จัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ เฉพาะส่วนของงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยเสมือนหนึ่งว่าบริษัทฯ ได้ลงทุนใน AF ในสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 74.02 และได้ออกตัวแลกเงินตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 โดยบริษัทฯ ได้จัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ภายใต้หลักเกณฑ์ และสมมติฐานตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ 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 บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินข้างต้นด้วยข้อสมมติฐานและรายการปรับปรุงที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ตามสมมติฐานต่อไปนี้

- การจัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ได้ถือเสมือนว่ารายการซื้อหุ้นสามัญของ AF เกิดขึ้นในวันที่ 1 มกราคม 2555 และถือเสมือนว่าบริษัทฯ ลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 74.02 โดยซื้อหุ้นในราคาหุ้นละ 14.50 บาท ซึ่งเป็นราคาซื้อที่เกิดขึ้นจริง บริษัทฯ ได้นำฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ AF เข้ามารวมในข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555
- การจัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่นี้ได้ถือเสมือนว่ารายการออกตัวแลกเงินของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมูลค่าตราไว้จำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนที่เกิดขึ้นจริงโดยครบกำหนดชำระคืน 1 ปี บริษัทฯ ได้นำรายการดังกล่าวเข้ามารวมในข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555

คำอธิบายและการวิเคราะห์ต่อไปนี้ได้เปรียบเทียบฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งอยู่บนพื้นฐานของงบการเงินรวมซึ่งบริษัทฯ ได้รวมฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของ AF ที่บริษัทฯ ได้ถือหุ้นร้อยละ 57.97 ตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เข้าไว้ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยไม่ได้คำนึงรายการซื้อหุ้น AF จนถือหุ้นร้อยละ 74.02 กับข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ดังกล่าวซึ่งจัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นว่าข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ได้ถูกจัดทำในสาระสำคัญตามเกณฑ์ และข้อสมมติฐานที่ฝ่ายบริหารกำหนดไว้

ผลกระทบต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

ผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เสมือนบริษัทฯ ได้ถือหุ้นใน AF ร้อยละ 74.02 และได้ออกตั๋วแลกเงินตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 ได้แก่

การเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งเดิมงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยทั้งสิ้น 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 เนื่องจากเป็นรายการระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย

เนื่องจากตามสมมติฐานในการจัดทำข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ เรื่องการออกตั๋วแลกเงิน ทำให้งบแสดงฐานะการเงินรวม และเฉพาะกิจการประหนึ่งทำใหม่ มีรายการตั๋วแลกเงิน เพิ่มขึ้น 100 ล้านบาท และส่งผลให้เกิดค่าใช้จ่ายทางการเงิน ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประหนึ่งทำใหม่ ทำให้ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจาก 71.83 ล้านบาท เป็น 75.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาทส่งผลให้กำไรเบ็ดเสร็จในส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีมูลค่า 28.64 ล้านบาท และมูลค่า 26.22 ล้านบาท ของข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ และงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชี ตามลำดับ และส่งผลให้กำไรสะสมในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการประหนึ่งทำใหม่มีมูลค่า 5.42 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรายการดังกล่าวที่มีมูลค่า 3.00 ล้านบาท ในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

สำหรับงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประหนึ่งทำใหม่ ในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีมูลค่าเพิ่มขึ้นเป็น 35.33 ล้านบาท จากเดิมมีมูลค่า 29.27 ล้านบาท และส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงจากมูลค่า 19.02 ล้านบาท เป็น 11.44 ล้านบาท ส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เพิ่มขึ้น มีผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสำหรับปีมูลค่า 46.78 ล้านบาท ลดลงจากงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบจำนวน 1.51 ล้านบาท หรือลดลงจากรายการเดียวกันในงบกำไรขาดทุนรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่มีมูลค่า 48.29 ล้านบาท ซึ่งส่งผลต่อรายการกำไรสะสมในงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร ที่แสดงมูลค่า 28.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก มูลค่า 17.98 ล้านบาท ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 นอกจากนั้น รายการดังกล่าวยังส่งผลต่อองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจากบันทึกส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย โดยรายการองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ได้แสดงมูลค่า (39.34) ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงจากมูลค่า 0.42 ล้านบาท ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ส่งผลต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย ซึ่งแสดงมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ที่ 1,090.84 1,002.66 และ 88.18 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่รายการทั้งสามดังกล่าว ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่มีมูลค่า 1,175.97 1,031.60 และ 144.37 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากมีการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้น และมีการตั้งสมมติฐานในการกู้ยืมเงินจำนวน 100 ล้านบาท ทำให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากอัตรา 2.90 เท่า ซึ่งคำนวณจากงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็นอัตรา 3.21 เท่า โดยการคำนวณจากงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่