

ส่วนที่ 3: ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายงานการสอบบัญชี ในปี 2556 – 2554

ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และวันที่ 31 ธันวาคม 2554

หน่วย: พันบาท

รายการ	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554*
สินทรัพย์			
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	87,426	61,752	23,376
ลูกหนี้สิทธิเรียกร้องในการรับชำระหนี้ - สุทธิ	2,662,276	2,409,204	1,538,723
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	34,567	102,338	21,616
ลูกหนี้อื่น	117	475	11
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,452	206	248
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	73,547	22,980	-
อุปกรณ์สำนักงาน - สุทธิ	13,743	4,996	4,902
เงินมัดจำและเงินประกัน	1,193	1,941	995
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	5,725	5,270	-
รวมทรัพย์สิน	2,880,046	2,609,162	1,589,871
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,356,673	2,116,531	1,151,000
เจ้าหนี้เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	52,840	50,830	54,324
เจ้าหนี้อื่น	6,401	5,312	6,379
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	7,276	8,443	3,323
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	87,408	73,725	34,297
หนี้สินไม่หมุนเวียน	15,041	12,747	8,280
รวมหนี้สิน	2,525,639	2,267,588	1,257,603
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว	200,000	200,000	200,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	35,845	35,845	35,845
ส่วนทุนจากบริษัทใหญ่	103	-	-
กำไรสะสม - สรรองตามกฎหมาย	18,200	14,900	12,600
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	100,259	90,829	83,823
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	354,407	341,574	332,268
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,880,046	2,609,162	1,589,871

* นำเสนอตามแบบเดิม (ก่อนปรับปรุงเนื่องจากปฏิบัติตามมาตรฐานทางบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้)

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556, วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และวันที่ 31 ธันวาคม 2554

หน่วย: พันบาท

รายการ	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554
รายได้			
ส่วนลดรับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้อง	171,448	139,644	128,842
ค่าธรรมเนียมและบริการ	33,405	29,907	26,046
รายได้อื่น	9,577	5,210	4,666
รวมรายได้	214,430	174,761	159,554
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	65,663	48,546	41,195
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	70,975	62,440	52,418
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(2,605)	4,041	10,325
รวมค่าใช้จ่าย	134,033	115,027	103,938
ภาษีเงินได้	15,667	14,488	4,302
กำไรสุทธิ	64,730	45,246	51,314
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	1.62	1.13	2.00
ปริมาณการรับซื้อสิทธิ์เรียกร้อง (ล้านบาท)	20,291	16,246	13,052

ตารางสรุปงบกระแสเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และวันที่ 31 ธันวาคม 2554

หน่วย: พันบาท

รายการ	2556	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	80,397	59,734	55,616
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็น			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน	68,860	58,756	54,673
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน	149,257	118,490	110,289
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(233,402)	(979,594)	332,575
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	16,301	35,399	(32,040)
ภาษีเงินได้	(17,289)	(10,577)	(10,695)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(85,133)	(836,282)	400,129
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(12,279)	(1,795)	(2,977)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	123,085	876,453	(415,322)
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	25,674	38,376	(18,170)
เงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	61,752	23,376	41,546
เงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	87,426	61,752	23,376

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	61.70	65.24	68.03
อัตรากำไรสุทธิ (%)	37.72	32.40	39.83
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	18.26	13.25	15.44
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	2.25	1.73	3.23
อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม (เท่า)	0.06	0.05	0.08
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.11	1.14	1.27
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.88	0.87	0.79
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	7.13	6.64	3.78
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (เท่า)	2.22	2.23	2.35
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	61.80	88.41	56

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A)

ผลการดำเนินงานในปี 2556 ปรากฏว่าบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงาน (ก่อนหักสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และภาษีเงินได้) เป็นจำนวนเงิน 77.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 14.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.97 สาเหตุหลักคือ ในปี 2556 ลูกค้านำได้เข้ามาใช้บริการสินเชื่อของบริษัทเพิ่มขึ้นจากปี 2555 ส่งผลให้รายได้ส่วนลดรับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้องและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น ประกอบกับภาวะอัตราดอกเบี้ยได้มีการปรับลดลง โดยในปี 2556 บริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายเป็นจำนวนเงิน 65.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 17.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.24

กำไรสุทธิในปี 2556 มีจำนวน 64.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 19.48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.05 ดังนั้น อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวน 0.52 หรือร้อยละ 30.06 และ อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวน 5.01 เท่า หรือร้อยละ 37.81 ตามลำดับ

รายได้และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

รายได้

บริษัทฯ มีรายได้รวมในปี 2556 เป็นจำนวนเงิน 214.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 39.67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.70 รายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ส่วนลดรับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้อง และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ซึ่งมีผลมาจากการใช้บริการสินเชื่อแฟลคตอริงที่เพิ่มขึ้น โดยในปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้ส่วนลดรับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้องจำนวนเงิน 171.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 31.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.78 และรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการจำนวนเงิน 33.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 3.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.70 ด้านปริมาณการรับซื้อสิทธิเรียกร้องจากลูกค้าในปี 2556 จำนวน 20,291 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวน 4,045 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.90 นอกจากนี้รายได้อื่นที่เพิ่มขึ้นซึ่งส่วนใหญ่มาจากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจำนวน 9.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 4.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 106.11

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมในปี 2556 เป็นจำนวนเงิน 149.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 20.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.62 รายละเอียดของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย: ในปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 65.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 17.12 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.26 ทั้งนี้เป็นผลมาจากปี 2556 ลูกค้าได้เข้ามาใช้บริการสินเชื่อของบริษัทเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทมีการกู้ยืมเงินจากแหล่งเงินทุนต่าง ๆ เพิ่มมากขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร: ในปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 70.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 8.54 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.67 ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มบุคลากร ค่าเช่าอาคารสำนักงาน และค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากการขยายอาคารสำนักงาน เพื่อรองรับการขยายตัวในอนาคต
- ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ: ในปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รับกลับคืนมาเป็นจำนวนเงิน 2.61 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 จำนวน 6.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 164.60

หน่วย: ล้านบาท

รายได้และค่าใช้จ่าย	2556	2555 (ปรับปรุง ใหม่)	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้รวม	214,430	174,761	39,669	22.70
ส่วนได้รับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้อง	171,448	139,644	31,804	22.77
ค่าธรรมเนียมและบริการ	33,405	29,907	3,498	11.70
รายได้อื่น	9,577	5,210	4,367	83.82
ค่าใช้จ่ายรวม	149,700	129,515	20,185	15.59
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	65,663	48,546	17,117	35.26
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	70,975	62,440	8,535	13.67
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(2,605)	4,041	(6,646)	(164.46)
ภาษีนิติบุคคล	15,667	14,488	1,719	8.14
กำไรสุทธิ	64,730	45,246	19,484	43.06

ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเป็นจำนวนเงิน 2,880.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงินเพียง 270.89 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.38 สาเหตุมาจาก

- ลูกหนี้สิทธิเรียกร้องในการรับชำระหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวนเงิน 2,662.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 253.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.50 เนื่องจากมีการขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น ทำให้ลูกค้าเข้ามาใช้บริการสินเชื่อแฟคตอริงเพิ่มขึ้น และลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวนเงิน 108.12 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 17.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.72 สาเหตุจากการรับชำระระหว่างปี

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีอุปกรณ์ – สหุติ จำนวนเงิน 13.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 8.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 174.80 สาเหตุมาจากบริษัทได้ย้ายที่ตั้งสำนักงานมาอยู่ที่อาคารจัตุรัสจามจุรี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเป็นจำนวนเงิน 2,525.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 258.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.38 สาเหตุจากการขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น ปริมาณการรับซื้อสิทธิเรียกร้องจากลูกค้าเพิ่มขึ้น และเจ้าหนี้เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้องในช่วงปลายปี ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวนเงิน 52.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 2.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.95 และมีการตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเกี่ยวกับการตั้งผลประโยชน์ของพนักงานตามมาตรฐาน TAS19 เป็นจำนวนเงิน 14.88 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนเงิน 354.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 12.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.76 เนื่องจากมีการตั้งสำรองตามกฎหมายเพิ่มขึ้น

หน่วย: พันบาท

สินทรัพย์และหนี้สิน	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	2,880,046	2,609,162	270,884	10.38
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	87,426	61,752	25,674	41.57
ลูกหนี้สิทธิเรียกร้องในการรับชำระหนี้ - สุทธิ	2,662,276	2,409,204	253,072	10.50
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	34,567	102,338	(67,771)	(66.22)
ลูกหนี้อื่น	117	475	(358)	(75.37)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,452	206	1,246	604.85
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	73,547	22,980	50,567	220.05
อุปกรณ์สำนักงาน - สุทธิ	13,743	4,996	8,747	175.08
เงินมัดจำและเงินประกัน	1,193	1,941	(748)	(38.54)
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	5,725	5,270	455	8.63
หนี้สินรวม	2,525,639	2,267,588	258,051	11.38
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,356,673	2,116,531	240,142	11.35
เจ้าหนี้เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	52,840	50,830	2,010	3.95
เจ้าหนี้อื่น	6,401	5,312	1,089	20.50
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	7,276	8,443	(1,167)	(13.82)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	87,408	73,725	13,683	18.56
หนี้สินไม่หมุนเวียน	15,041	12,747	2,294	17.80
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	354,407	341,574	12,833	3.75
หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว	200,000	200,000	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	35,845	35,845	-	-
ส่วนทุนจากบริษัทใหญ่	103	-	103	-
กำไรสะสม - สรรองตามกฎหมาย	18,200	14,900	3,300	22.15
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	100,259	90,829	9,430	10.38
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,880,046	2,609,162	270,884	10.38