

ส่วนที่ 3: ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ตรวจสอบโดย นางสาวสุนา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5872 จาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งได้แสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไอร่า แฟคตอริง จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ตรวจสอบโดย นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 จาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งได้แสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไอร่า แฟคตอริง จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงิน บริษัท ไอระา แฟคตอริงจำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559, 2558 และ 2557

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค. 2559	%	31 ธ.ค. 2558	%	31 ธ.ค.2557 (ปรับปรุงใหม่)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	62,940,607	2.80%	5,405,308	0.23%	45,533,112	1.74%
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	2,116,439,480	94.29%	2,349,173,186	98.43%	2,419,326,743	92.69%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเงินที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	6,032,000	0.27%	5,421,046	0.23%	50,816,016	1.95%
ลูกหนี้อื่น	2,388,092	0.11%	300,031	0.01%	222,150	0.01%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	778,895	0.03%	545,667	0.02%	415,392	0.02%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,188,579,074	97.50%	2,360,845,238	98.91%	2,516,313,413	96.41%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	24,628,005	1.10%	-	0.00%	64,100,254	2.46%
อุปกรณ์	11,523,794	0.51%	9,248,153	0.39%	12,645,687	0.48%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,098,641	0.18%	414,230	0.02%	-	0.00%
เงินมัดจำและเงินประกัน	1,729,148	0.08%	1,119,047	0.05%	1,153,447	0.04%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,847,222	0.22%	5,277,843	0.22%	4,741,505	0.18%
สินทรัพย์รอการขาย	9,230,900	0.41%	9,853,200	0.41%	11,150,000	0.43%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	56,057,710	2.50%	25,912,473	1.09%	93,790,893	3.59%
รวมสินทรัพย์	2,244,636,784	100%	2,386,757,711	100%	2,610,104,306	100%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก สถาบันการเงิน	1,545,000,000	68.83%	1,727,291,772	72.37%	2,165,749,165	82.98%
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	52,592,129	2.34%	46,278,533	1.94%	47,366,119	1.81%
เจ้าหนี้อื่น	27,878,513	1.24%	2,809,885	0.12%	2,197,763	0.08%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6,513,922	0.29%	5,806,636	0.24%	7,067,195	0.27%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	58,978,976	2.63%	18,896,184	0.79%	24,869,776	0.95%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,690,963,540	75.33%	1,801,083,010	75.46%	2,247,250,018	86.10%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	13,492,784	0.60%	13,372,273	0.56%	11,006,546	0.42%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	717,854	0.03%	631,411	0.03%	394,632	0.02%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	14,210,638	0.63%	14,003,684	0.59%	11,401,178	0.44%
รวมหนี้สิน	1,705,174,178	75.97%	1,815,086,694	76.05%	2,258,651,196	86.53%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียนชำระเต็มมูลค่าแล้ว	400,000,000	17.82%	400,000,000	16.76%	200,000,000	7.66%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	75,844,889	3.38%	75,844,889	3.18%	35,844,889	1.37%
ส่วนทุนจากบริษัทใหญ่	406,077	0.02%	319,372	0.01%	246,438	0.01%
กำไรสะสม จัดสรรแล้ว- สํารองตามกฎหมาย	22,710,000	1.01%	19,710,000	0.83%	19,700,000	0.75%
ยังไม่ได้จัดสรร	40,501,640	1.80%	75,796,756	3.18%	95,661,783	3.67%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	539,462,606	24.03%	571,671,017	23.95%	351,453,110	13.47%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,244,636,784	100.00%	2,386,757,711	100.00%	2,610,104,306	100.00%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559, 2558 และ 2557

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	31 ธ.ค. 2559	%	31 ธ.ค. 2558	%	31 ธ.ค. 2557 (ปรับปรุงใหม่)	%
รายได้						
รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	149,893,662	79.06%	155,960,934	81.57%	147,823,964	79.52%
ค่าธรรมเนียมและบริการรับ	37,856,026	19.97%	30,970,555	16.20%	30,371,366	16.34%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(38,851,077)	20.49%	(51,033,204)	26.69%	(53,027,679)	28.53%
กำไรขั้นต้น*	148,898,611	79.31%	135,898,285	72.70%	125,167,651	70.24%
รายได้อื่น	1,839,220	0.97%	4,260,318	2.23%	7,693,366	4.14%
รวมรายได้	189,588,908	100%	191,191,807	100%	185,888,696	100%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(86,340,566)	45.54%	(127,163,228)	66.51%	(97,112,848)	52.24%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	64,397,265	33.97%	12,995,375	6.80%	35,748,169	19.23%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(13,632,489)	7.19%	(12,850,402)	6.72%	(12,570,262)	6.76%
กำไรสำหรับปี	50,764,776	26.78%	144,973	0.08%	23,177,907	12.47%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการทางคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน						
สุทธิจากภาษีเงินได้	1,740,108		-		1,725,007	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	52,504,884	27.69%	144,973	0.08%	24,902,914	13.40%

จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)

1,600,000,000

1,021,370,000

800,000,000

EPS

0.0317

0.0001

0.029

* อัตราร้อยละของกำไรขั้นต้น คำนวณจากมูลค่ากำไรขั้นต้น หักด้วยรายได้หลัก ซึ่งประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้องค่าธรรมเนียมและบริการรับ ซึ่งสอดคล้องกับอัตราร้อยละของกำไรขั้นต้นที่เปิดเผยในอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในครั้ง

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559, 2558 และ 2557

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค.2557 (ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	64,397,265	12,995,375	35,748,169
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	4,398,303	4,629,918	4,626,154
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	3,250,812	52,349,615	27,860,701
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(561,864)		(2,011)
ค่าเผื่อด้อยค่าของสินทรัพย์รอการขาย	622,300	1,296,800	1,150,000
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,295,646	2,615,727	2,269,741
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	89,705	72,934	143,387
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	38,851,077	51,033,204	53,027,679
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	113,340,244	124,993,573	124,823,820
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	229,482,894	80,824,422	202,903,251
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	(25,238,959)	48,990,613	(6,917,124)
ลูกหนี้อื่น	(2,088,061)	(2,593,750)	(105,092)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(233,228)	(130,275)	1,036,845
เงินมัดจำและเงินประกัน	(610,101)	34,400	39,344
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	6,313,596	(1,087,586)	(5,474,018)
เจ้าหนี้อื่น	2,801,019	(115,172)	(398,394)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	40,082,792	(5,973,592)	(62,538,446)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน		(250,000)	(3,990,000)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	86,443	236,779	236,779
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	363,936,639	244,929,412	249,616,965
จ่ายภาษีเงินได้	(12,929,609)	(14,647,300)	(12,226,906)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมการดำเนินงาน	351,007,030	230,282,112	237,390,059
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
ซื้ออุปกรณ์	(5,035,494)	(1,232,384)	(3,563,879)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,782,767)	(414,230)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	561,964		5,800
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(8,256,297)	(1,646,614)	(3,558,079)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	(184,637,225)	(440,362,775)	(187,000,000)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน		240,000,000	-
จ่ายดอกเบี้ย	(36,578,209)	(48,400,527)	(60,724,642)
จ่ายเงินปันผล	(64,000,000)	(20,000,000)	(28,000,000)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(285,215,434)	(268,763,302)	(275,724,642)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	57,535,299	(40,127,804)	(41,892,662)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	5,405,308	45,533,112	87,425,774
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	62,940,607	5,405,308	45,533,112

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559, 2558 และ 2557

อัตราส่วนทางการเงิน	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2557 (ปรับปรุงใหม่)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) เท่า	1.3	1.3	1.1
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) %	79.31%	72.70%	70.24%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (Net Profit Margin) %	27.04%	0.08%	13.01%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return On Equity or ROE) %	9.41%	0.03%	6.59%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการทำงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (Return on Asset or ROA) %	2.26%	0.01%	0.89%
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของสินทรัพย์รวม (Debt to Asset Ratio) เท่า	0.8	0.8	0.9
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity) เท่า	3.2	3.2	6.4
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) เท่า	2.6	1.2	1.6

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

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ

• ภาพรวมการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทมีปริมาณธุรกิจการรับซื้อสิทธิเรียกร้องไม่เป็นไปตามคาดการณ์ จากผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ยังขยายตัวอย่างค่อนข้างช้า ประกอบกับบริษัทยังคงให้ความสำคัญเรื่องคุณภาพของลูกค้าและลูกหนี้ตามความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจที่ยังเปราะบาง และความกังวลด้านคุณภาพสินเชื่อของภาคธุรกิจ โดยเฉพาะธุรกิจ SMEs ทั้งนี้ ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทตลอดปี 2559 บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานลดลงจากปีก่อน 1.60 ล้านบาท โดยในปี 2559 มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 189.59 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.84 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อน แต่ผลการดำเนินงานยังเป็นที่น่าพอใจ โดยมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2559 เท่ากับ 50.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 0.0317 บาท /หุ้น

• ภาวะเศรษฐกิจและปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินการ

ภาพรวมของธุรกิจแพลตฟอร์มในปี 2559 ยังคงมีอัตราการขยายตัวไม่มากนัก เนื่องจากปัจจัยสนับสนุนจากการใช้จ่ายในปี 2559 ยังคงมาจากการเร่งรัดการเบิกจ่ายของรัฐบาลภายใต้โครงการบริหารจัดการน้ำ ระบบขนส่งทางถนน และโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ภายใต้แผนปฏิบัติการด้านคมนาคมขนส่งในระยะเร่งด่วน พ.ศ. 2559 ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มฟื้นตัวจากปีก่อนเล็กน้อย เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ และการลงทุนภาครัฐในโครงการสำคัญต่าง ๆ มีความก้าวหน้าและชัดเจนมากขึ้น

ในด้านการบริโภคภาคเอกชนแม้จะมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า ซึ่งได้รับปัจจัยสนับสนุนจากรายได้และการจ้างงานในภาคบริการที่ขยายตัวดี อย่างไรก็ตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้ายังคงส่งผลให้การส่งออกสินค้าของไทยยังคงหดตัว ส่งผลให้ธุรกิจแพลตฟอร์มของบริษัทในปี 2559 ยังคงทรงตัว

• การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2559 และปี 2558

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับปี 2559 และปี 2558 เป็นดังนี้

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ในปี 2559 และ ปี 2558 รายได้จากการดำเนินงาน ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง มีจำนวนเท่ากับ 149.89 ล้านบาท และ 155.96 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79.06 และ 81.57 ของรายได้รวม ตามลำดับ และคิดเป็นอัตราลดลง ร้อยละ 3.89 เป็นผลมาจากการที่ปริมาณการซื้อสิทธิเรียกร้องที่ลดลง ด้านค่าธรรมเนียมและบริการรับมีจำนวนเท่ากับ 37.86 ล้านบาท และ 30.97 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.97 และ 16.20 ตามลำดับ และคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 22.25 รายได้อื่นของบริษัท มีจำนวน 1.84 ล้านบาท และ 4.26 ล้านบาท ตามลำดับคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.97 และ 2.23 ตามลำดับ และมีอัตราลดลงร้อยละ 56.81 รายได้รวมมีจำนวน 189.59 ล้านบาท และ 191.19 ล้านบาท ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายทางการเงินมีจำนวน เท่ากับ 38.85 ล้านบาท และ 51.03 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.49 และ 26.69 ตามลำดับ และมีอัตราลดลงร้อยละ 23.87 ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้น จำนวนเท่ากับ 148.90 ล้านบาท และ 135.90 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79.31 และ 72.70 ของรายได้หลัก ตามลำดับ และคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 9.57 เนื่องจากการที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินมีอัตราลดลงร้อยละ 23.87

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	31 ธ.ค. 59	%	31 ธ.ค.58	%	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	%
รายได้						
รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	149,894	79.1%	155,961	81.6%	(6,067)	(3.9%)
ค่าธรรมเนียมและบริการรับ	37,856	20.0%	30,971	16.2%	6,885	22.3%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(38,851)	20.5%	(51,033)	26.7%	12,182	(23.9%)
กำไรขั้นต้น*	148,899	79.3%	135,898	72.7%	13,001	9.6%
รายได้อื่น	1,839	1.0%	4,260	2.2%	(2,421)	(56.8%)
รวมรายได้	189,589	100.0%	191,192	100.0%	(1,603)	(0.8%)

* อัตราร้อยละของกำไรขั้นต้น คำนวณจากมูลค่ากำไรขั้นต้น หักด้วยรายได้หลัก ซึ่งประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ค่าธรรมเนียมและบริการรับ ซึ่งสอดคล้องกับอัตราร้อยละของกำไรขั้นต้นที่เปิดเผยในอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในครั้งนี้

ปี 2559 และ ปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 86.34 ล้านบาท และ 127.16 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.54 และ 66.51 และคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 32.10 เนื่องจากในปี 2558 บริษัทมีการตั้งสำรองค่าเผื่อสงสัยหนี้สูญเพิ่มสำหรับภาระหนี้ที่เกินกำหนดชำระ 180 วันทั้งหมดครบทั้งจำนวน (100%) ส่งผลให้ในปี 2559 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 50.77 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 26.78 และยังมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นส่วนร้อยละ 9.41

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	31 ธ.ค. 59	%	31 ธ.ค. 58	%	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(86,341)	45.5%	(127,163)	66.5%	40,882	(32.1%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	64,397	34.0%	12,995	6.8%	51,402	395.6%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(13,632)	7.2%	(12,850)	6.7%	(782)	6.1%
กำไรสำหรับปี	50,765	26.8%	145	0.1%	50,620	34,910.3%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการทางคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-		-			
สุทธิจากภาษีเงินได้	1,740		-		1,740	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	52,505	27.7%	145	0.1%	52,630	36,110.3%

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

0.0317

0.0001

ฐานะการเงินของบริษัท

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2559 และ สิ้นปี 2558 มีจำนวนเท่ากับ 2,244.64 ล้านบาท และ 2,386.76 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 142.12 ล้านบาท และคิดเป็นลดลงร้อยละ 5.95

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2559 และ สิ้นปี 2558 มีจำนวนเท่ากับ 2,188.58 ล้านบาท และ 2,360.85 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.50 และ 98.91 ตามลำดับ สินทรัพย์หมุนเวียนประกอบด้วยสินทรัพย์ที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2559 และ ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวนเท่ากับ 62.94 ล้านบาท และ 5.41 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.80 และ 0.23 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

2. ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ สิ้นปี 2559 และ ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวน 2,116.44 ล้านบาท และ 2,349.17 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 94.29 และ 98.43 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ลดลงจำนวน 232.73 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 9.91

3. ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิ ณ สิ้นปี 2559 และ ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวน 6.03 ล้านบาท และ 5.42 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.27 และ 0.23 ของสินทรัพย์รวม

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2559 และ ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวน 56.06 ล้านบาท และ 25.91 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.50 และ 1.09 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 30.15 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 116.33

(หน่วย : ล้านบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค.59	%	31 ธ.ค.58	%	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	62,941	2.8%	5,405	0.2%	57,535	1,064.4%
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	2,116,439	94.3%	2,349,173	98.4%	(232,734)	(9.9%)
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6,032	0.3%	5,421	0.2%	611	11.3%
ลูกหนี้อื่น	2,388	0.1%	300	0.0%	2,088	695.9%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	779	0.0%	546	0.0%	233	42.7%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,188,579	97.5%	2,360,845	98.9%	(172,266)	(7.3%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	24,628	1.1%	-	0.0%	24,628	
อุปกรณ์	11,524	0.5%	9,248	0.4%	2,276	24.6%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,099	0.2%	414	0.0%	3,684	889.5%
เงินมัดจำและเงินประกัน	1,729	0.1%	1,119	0.0%	610	54.5%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,847	0.2%	5,278	0.2%	(431)	(8.2%)
สินทรัพย์รอการขาย	9,231	0.4%	9,853	0.4%	(622)	(6.3%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	56,058	2.5%	25,912	1.1%	30,145	116.3%
รวมสินทรัพย์	2,244,637	100.0%	2,386,758	100.0%	(142,121)	(6.0%)

หนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2559 และ สิ้นปี 2558 มีจำนวนเท่ากับ 1,705.17 ล้านบาท และ 1,815.09 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75.96 และ 76.04 ของหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น ตามลำดับ ลดลงจำนวน 109.91 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.10 เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียน เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นปี 2559 และ ณ สิ้นปี 2558 มีจำนวน 1,545.00 ล้านบาท และ 1,727.29 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 68.83 และ 72.37 ของหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น ตามลำดับ หรือลดลงจำนวน 182.29 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.55

(หน่วย : ล้านบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค.59	%	31 ธ.ค.58	%	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,545,000	68.8%	1,727,292	72.4%	(182,292)	(10.6%)
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	52,592	2.3%	46,279	1.9%	6,314	13.6%
เจ้าหนี้อื่น	27,879	1.2%	2,810	0.1%	25,069	892.2%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6,514	0.3%	5,807	0.2%	707	12.2%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	58,979	2.6%	18,896	0.8%	40,083	212.1%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,690,964	75.3%	1,801,083	75.5%	(110,119)	(6.1%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	13,493	0.6%	13,372	0.6%	121	0.9%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	718	0.0%	631	0.0%	86	13.7%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	14,211	0.6%	14,004	0.6%	207	1.5%
รวมหนี้สิน	1,705,174	76.0%	1,815,087	76.0%	(109,913)	(6.1%)

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2559 และ สิ้นปี 2558 มีจำนวนเท่ากับ 539.46 ล้านบาท และ 571.67 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.00 และ 24.00 ของหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจำนวน 32.21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.63 และ ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีกำไรสะสมรวม 63.21 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค.59	%	31 ธ.ค.58	%	เปลี่ยนแปลง	
					มูลค่า	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียนชำระเต็มมูลค่าแล้ว	400,000	17.8%	400,000	16.8%	-	-%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	75,845	3.4%	75,845	3.2%	-	-%
ส่วนทุนจากบริษัทใหญ่	406	0.0%	319	0.0%	28	8.7%
กำไรสะสม จัดสรรแล้ว- สำรองตามกฎหมาย	22,710	1.0%	19,710	0.8%	3,000	15.2%
ยังไม่ได้จัดสรร	40,502	1.8%	75,797	3.2%	(35,236)	(46.5%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	539,463	24.0%	571,671	24.0%	(32,208)	(5.6%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,244,637	100.0%	2,386,758	100.0%	(142,121)	(6.0%)

อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2559 และ ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 3.16 เท่า และ 3.18 เท่า ตามลำดับ ลดลง 0.02 เท่า

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ยังไม่ได้เบิกใช้เป็นจำนวน 1,245 ล้านบาท ซึ่งจะเห็นได้ว่า บริษัทมีส่วนของทุนและแหล่งเงินทุนอย่างเพียงพอ ทำให้มีความเสี่ยงด้านการเงินต่ำและมีสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าพื้นที่ในอาคารเพื่อเป็นสำนักงานและสัญญาบริการ อายุของสัญญามีระยะเวลา 9 ปี บริษัทมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องและลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม โดยการวิเคราะห์สินเชื่อจากข้อมูลต่าง ๆ ของลูกค้า การติดตามลูกค้าที่เกินกำหนดชำระอย่างสม่ำเสมอ ตามแนวทางที่ได้กำหนดไว้ในระเบียบวิธีปฏิบัติสินเชื่อ และการพิจารณากำหนดวงเงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้องและวงเงินหลักประกันอื่นเพื่อเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อสำหรับลูกค้าแต่ละรายจากการประเมินความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกค้าจากการซื้อสิทธิเรียกร้องและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องเงินฝากสถาบันการเงิน เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมที่มีดอกเบี้ยทั้งนี้บริษัทได้มีมาตรการในการลดความเสี่ยงดังกล่าวโดยการจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมให้มีความสอดคล้องกันกับลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง เพื่อให้บริษัทสามารถรักษาสวนต่าง (Spread) เชื้อสายสะสมของอัตราดอกเบี้ยไว้ตามนโยบายของบริษัท รวมถึงวิเคราะห์ระยะเวลาการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องและเงินกู้ยืม และบริษัทยังสามารถปรับอัตราดอกเบี้ยที่เรียกเก็บจากลูกหนี้ได้ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง ทำให้บริษัทมีความยืดหยุ่นในการปรับตัวในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยมีความผันผวน นอกจากนี้ เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

บริษัทมีนโยบายในการบริหารสภาพคล่องที่มีวัตถุประสงค์เพื่อให้มีระบบการบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสม สามารถรองรับการจ่ายคืนหนี้สินและภาระผูกพันที่ถึงกำหนดชำระได้เพียงพอในภาวะปกติและมีแผนฉุกเฉินสภาพคล่องสำหรับในภาวะวิกฤต รวมทั้งมีการบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสมระหว่างต้นทุนและผลตอบแทน