

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

ที่มา : งบการเงินเฉพาะบริษัท

หน่วย : ล้านบาท

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
รายได้รวม	323.53	390.43	3,560.43
กำไรขั้นต้น	154.67	206.86	162.21
กำไรสุทธิ	66.96	113.00	72.93
สินทรัพย์รวม	426.77	740.26	907.74
หนี้สินรวม	240.10	116.38	291.94
ส่วนของผู้ถือหุ้น	186.67	623.87	615.80
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (Key Financial Ration)			
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	20.68%	28.72%	20.46%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	36.00%	18.08%	11.84%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA)	15.71%	15.24%	8.03%
กำไรต่อหุ้นขั้นต้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น) (EPS)	0.66	0.58	0.24

ที่มา : งบการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
รายได้รวม	323.53	393.74	362.33
กำไรขั้นต้น	154.67	206.45	166.73
กำไรสุทธิ	66.94	110.19	75.08
สินทรัพย์รวม	426.75	738.96	914.15
หนี้สินรวม	240.10	117.92	299.04
ส่วนของผู้ถือหุ้น	186.65	621.04	615.11
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (Key Financial Ration)			
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	20.67%	27.84%	20.72%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	35.99%	17.71%</	

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)

คำอธิบายและวิเคราะห์ทางการเงิน

ผลการดำเนินงาน

	จำนวน (ล้านบาท)		เปลี่ยนแปลง
	2556	2555	YoY(%)
รายได้รวม	362.33	393.74	-7.98%
ต้นทุนรวม	195.60	187.29	4.44%
กำไรขั้นต้น	166.73	206.45	-19.24%
ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร	84.19	58.45	44.03%
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี	83.33	148.78	-43.99%
กำไรสุทธิ	75.08	110.15	-31.84%

รายได้

รายได้รวมของบริษัทลดลงจาก 393.74 ล้านบาท ในปี 2555 เป็น 362.33 ล้านบาทในปี 2556 คิดเป็นอัตราการลดลง 7.98% ทั้งนี้ สาเหตุเกิดจากการลดลงของรายได้ดังต่อไปนี้

1. รายได้จาก การซื้อหนี้ด้วยคุณภาพ ลดลงจาก 279.90 ล้านบาท ในปี 2555 เป็น 255.11 ล้านบาท ในปี 2556 หรือ ลดลง 24.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.85 จากการตัดเงินลงทุนในลูกหนี้เพิ่มมากขึ้นซึ่งส่งผลกระทบทำให้การรับรู้รายได้ลดลงในขณะที่ยอดเก็บยังคงเพิ่มขึ้นจากปีก่อน
2. รายได้จาก การติดตามหนี้สิน โดยในปี 2556 บริษัทมีรายได้เท่ากับ 97.44 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 เท่ากับ 8.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.21 เนื่องจากอัตราค่าบริการติดตามหนี้สินลดลง
3. รายได้จาก ผลตามสัญญาเช่าซื้อ เพิ่มขึ้นจาก 7.68 ล้านบาท ในปี 2555 เป็น 9.78 ล้านบาทในปี 2556 หรือเพิ่มขึ้น 2.10 ล้านบาท จากการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เพิ่มขึ้น

ต้นทุนขาย

ในปี 2556 และ ปี 2555 บริษัทมีต้นทุนขาย 195.60 ล้านบาท และ 187.29 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมาจากจำนวนพนักงานที่เพิ่มมากขึ้นเพื่อรองรับการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพที่เพิ่มมากขึ้นและการปรับฐานเงินเดือนของพนักงาน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2556 และปี 2555 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 84.19 ล้านบาท และ 58.45 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 25.73 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 44.03 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินรวมทั้งค่าเช่าค่าสาธารณูปโภคเพิ่มมากขึ้นจากการขยายงานอย่างต่อเนื่อง

####

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 914.15 ล้านบาท แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 93.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.26 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 820.34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 89.74 ของสินทรัพย์รวม เมื่อเทียบกับปี 2555 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 175.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.71

โดยมีการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่เป็นสาระสำคัญในปี 2556 ดังนี้

- เงินลงทุนในลูกหนี้-สุทธิ เท่ากับ 723.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79.19 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 176.09 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารเพิ่มขึ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีหนี้สินรวม 299.04 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2555 เพิ่มขึ้น 181.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 153.59 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญในปี 2556 ดังนี้

1. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เท่ากับ 192.34 ล้านบาท เพิ่ม 108.34 ล้านบาท
2. เจ้าหนี้การค้า เท่ากับ 84.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 83.48 ล้านบาท จากการแบ่งจ่ายซื้อเงินลงทุนในลูกหนี้

สภาพคล่อง

ในปี 2556 บริษัทมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 6.56 ล้านบาท โดยแยกเป็นรายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรมดังนี้

	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	3.65	(237.15)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(24.30)	(17.15)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	27.21	264.37
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	6.56	10.07

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน ในปี 2556 บริษัทมีเงินสดรับสุทธิได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงาน 3.65 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเก็บเงินจากการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพมาบริหารและการให้สินเชื่อเช่าซื้อ สำหรับปี 2555 บริษัทมีเงินใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงาน 237.15 ล้านบาท สาเหตุจากการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพมาบริหารและการให้สินเชื่อเช่าซื้อ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน ในปี 2556 บริษัทมีเงินสดจ่ายสุทธิจากกิจกรรมการลงทุน 24.30 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ ในขณะที่ปี 2555 บริษัทมีเงินสดจ่ายสุทธิจากกิจกรรมการลงทุน 17.15 ล้านบาท เกิดจากการซื้อสินทรัพย์เช่นเดียวกัน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน ในปี 2556 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการจัดหาเงิน 27.21 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลัก