

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) ตารางสรุปงบการเงิน

งบการเงินที่นำเสนอประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด จากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558, 31 ธันวาคม 2557 และ 31 ธันวาคม 2556 ตามลำดับ ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแสดงรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	934,040,039	16.03	264,612,211	4.72	729,680,611	13.76
เงินลงทุนชั่วคราว	564,721,670	9.69	218,693,439	3.90	132,342,025	2.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	92,537,623	1.59	479,307,788	8.55	28,107,964	0.53
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,169,920,429	20.07	1,384,202,507	24.68	1,239,503,607	23.38
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกจอง	2,349,173,186	40.30	2,419,326,742	43.14	2,662,275,556	50.22
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,421,046	0.09	50,816,016	0.91	34,566,839	0.65
ลูกหนี้อื่น	22,932,800	0.39	18,878,994	0.34	17,341,473	0.33
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12,894,400	0.22	9,199,388	0.16	8,750,246	0.16
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,151,641,193	88.38	4,845,037,085	86.40	4,852,568,321	91.53
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	4,400,000	0.08	-	-	-	-
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	-	-	64,100,254	1.14	73,547,446	1.39
เงินลงทุนในบริษัทรวม	266,690,660	4.58	300,129,707	5.35	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	3,000,000	0.05	3,000,000	0.05	3,000,000	0.06
อุปกรณ์	96,307,014	1.65	97,198,007	1.73	91,510,669	1.72
ค่าความนิยม	134,896,425	2.31	134,896,425	2.41	134,896,425	2.54
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	111,176,637	1.91	106,568,518	1.90	103,376,306	1.95
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5,277,843	0.09	4,741,505	0.09	5,725,135	0.11
สินทรัพย์รอการขาย	9,853,200	0.17	11,150,000	0.20	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	45,584,222	0.78	40,668,750	0.73	36,987,391	0.70
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	677,186,001	11.62	762,453,166	13.60	449,043,372	8.47
รวมสินทรัพย์	5,828,827,194	100.00	5,607,490,251	100.00	5,301,611,693	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,229,637,225	21.10	1,250,000,000	22.29	1,737,000,000	32.76
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	126,289,449	2.17	1,854,356	0.03	382,457,046	7.21
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	195,533,711	3.35	492,525,307	8.78	125,116,197	2.36
เจ้าหนี้อื่น	6,065,459	0.10	8,230,815	0.15	13,459,274	0.25
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	457,112	0.01	242,313	0.00	220,605	0.01
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	200,000,000	3.43	200,000,000	3.57	-	-
ตัวแลกเงิน - บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	637,238,007	10.93	1,543,722,056	27.53	1,316,227,875	24.83
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกกรอง	46,278,533	0.79	47,366,120	0.85	52,840,137	1.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	5,806,636	0.10	31,610,026	0.56	8,495,092	0.16
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	53,447,780	0.92	96,444,878	1.72	127,565,907	2.41
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,500,753,912	42.90	3,671,995,871	65.48	3,763,382,133	70.99
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	457,112	0.01	680,167	0.01
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	-	-	200,000,000	3.57	400,000,000	7.54
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	22,047,005	0.38	15,160,767	0.27	17,292,792	0.33
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,048,505	0.07	9,969,534	0.18	7,872,193	0.15
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	5,120,837	0.09	3,693,453	0.06	2,266,069	0.04
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	31,216,347	0.54	229,280,866	4.09	428,111,221	8.07
รวมหนี้สิน	2,531,970,259	43.44	3,901,276,737	69.57	4,191,493,354	79.06

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน หุ้นสามัญ 7,160,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (31 ธ.ค.57 : 4,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)	1,790,000,000	30.71	1,000,000,000	17.83	1,000,000,000	18.86
ทุนที่ออกและชำระแล้ว หุ้นสามัญ 5,496,760,513 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (31 ธ.ค.57 : 3,893,595,260 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท และ 31 ธ.ค. 56 : 3,116,730,360 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)	1,374,190,128	23.58	973,398,815	17.36	779,182,590	14.70
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,781,411,439	30.56	605,832,205	10.80	230,566,100	4.35
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1,422,513	0.02	2,707,825	0.05	1,605,843	0.03
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	4,734,791	0.08	3,957,275	0.07	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	11,209,551	0.19	8,946,137	0.16	6,336,400	0.12
ยังไม่ได้จัดสรร	(68,890,975)	(1.18)	77,172,460	1.38	55,250,047	1.04
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(66,175,857)	(1.13)	(56,421,272)	(1.01)	(55,981,530)	(1.06)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	3,037,901,590	52.12	1,615,593,445	28.81	1,016,959,450	19.18
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	258,955,345	4.44	90,620,069	1.62	93,158,889	1.76
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,296,856,935	56.56	1,706,213,514	30.43	1,110,118,339	20.94
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,828,827,194	100.00	5,607,490,251	100.00	5,301,611,693	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ
รายได้						
ค่านายหน้า	398,803,134	54.35	478,245,523	55.39	471,112,518	59.68
ค่าธรรมเนียมและบริการ	57,914,837	7.89	58,074,879	6.72	49,224,359	6.23
กำไรจากเงินลงทุน	-	-	76,758,220	8.89	-	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	52,705,565	7.18	63,614,004	7.37	46,501,322	5.89
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	65,368,524	8.91	35,439,835	4.10	50,073,131	6.34
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกกรอง	155,960,934	21.26	147,823,964	17.12	171,448,336	21.72
รายได้อื่น	2,971,835	0.41	3,506,580	0.41	1,069,423	0.14
รวมรายได้	733,724,829	100.00	863,463,005	100.00	789,429,089	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	327,506,318	44.64	369,670,809	42.82	310,547,289	39.34
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และ อุปกรณ์	91,463,748	12.46	86,367,460	10.00	74,691,453	9.46
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	56,583,093	7.71	62,444,991	7.23	54,280,368	6.88
ค่าใช้จ่ายอื่น	105,931,419	14.44	88,159,014	10.21	69,716,526	8.83
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	581,484,578	79.25	606,642,274	70.26	509,235,636	64.51
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	52,381,591	7.14	28,684,725	3.32	(2,605,433)	(0.33)
ขาดทุนจากเงินลงทุน	53,219,878	7.25	-	-	9,620,711	1.22
รวมค่าใช้จ่าย	687,086,047	93.64	635,326,999	73.58	516,250,914	65.40
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จาก เงินลงทุนในบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทาง การเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	46,638,782	6.36	228,136,006	26.42	273,178,175	34.60
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(33,439,046)	(4.56)	129,707	0.02	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	13,199,736	1.80	228,265,713	26.44	273,178,175	34.60
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(98,805,906)	(13.47)	(109,564,171)	(12.69)	(124,103,274)	(15.72)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(85,606,170)	(11.67)	118,701,542	13.75	149,074,901	18.88
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(15,221,530)	(2.07)	(44,476,425)	(5.15)	(41,909,885)	(5.31)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(100,827,700)	(13.74)	74,225,117	8.60	107,165,016	13.57

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่ไม่ถูกบันทึก ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขาย	(29,149,065)	(3.97)	(990,071)	(0.12)	(24,753,991)	(3.14)
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน	(843,753)	(0.11)	391,461	0.05	450,144	0.06
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	5,829,813	0.79	198,014	0.02	4,950,798	0.63
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง – สุทธิจากภาษีเงินได้	(24,163,055)	(3.29)	(400,596)	(0.05)	(19,353,049)	(2.45)
รายการที่ไม่ถูกบันทึก ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไร(ขาดทุน) จากการประมาณการตามคณิตศาสตร์ประกันภัย	(3,946,440)	(0.54)	2,156,259	0.25	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	333,715	0.05	(431,252)	(0.05)	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง – สุทธิจากภาษีเงินได้	(3,612,725)	(0.49)	1,725,007	0.20	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(27,775,730)	(3.79)	1,324,411	0.15	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(128,603,430)	(17.53)	75,549,528	8.75	87,811,967	11.12
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(98,962,717)	(13.49)	69,976,583	8.10	90,023,531	11.40
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(1,864,983)	(0.25)	4,248,534	0.49	17,141,485	2.17
	(100,827,700)	(13.74)	74,225,117	8.60	107,165,016	13.57
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(126,654,072)	(17.26)	70,813,675	8.20	70,625,468	8.94
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(1,949,358)	(0.27)	4,735,853	0.55	17,186,499	2.18
	(128,603,430)	(17.53)	75,549,528	8.75	87,811,967	11.12
กำไรต่อหุ้น						
<i>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</i>						
กำไร(ขาดทุน)ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(0.021)		0.02		0.03	
<i>กำไรต่อหุ้นปรับลด</i>						
กำไร(ขาดทุน)ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ			0.02		0.03	

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
ทุนที่ออกและชำระแล้ว - ต้นงวด หุ้นสามัญ 5,496,760,513 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (31 ธ.ค.57 : 3,893,595,260 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท และ 31 ธ.ค.56 : 3,116,730,360 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)	973,398,815	779,182,590	779,182,590
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	390,943,486	189,650,100	-
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	9,847,827	4,566,125	-
ทุนที่ออกและชำระแล้ว - สิ้นงวด	1,374,190,128	973,398,815	779,182,590
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - ต้นงวด	605,832,205	230,566,100	230,566,100
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	1,172,580,458	374,133,706	-
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	2,998,776	1,132,399	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - สิ้นงวด	1,781,411,439	605,832,205	230,566,100
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ - ต้นงวด	2,707,825	1,605,843	-
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1,136,514	2,234,381	1,605,843
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	(2,421,826)	(1,132,399)	-
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ - สิ้นงวด	1,422,513	2,707,825	1,605,843
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น - ต้นงวด	3,957,275	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	11,202,293	3,957,275	-
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	(10,424,777)	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น - สิ้นงวด	4,734,791	3,957,275	-
<i>กำไรสะสม</i>			
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย - ต้นงวด	8,946,137	6,336,400	3,453,239
การจัดสรรกำไรสะสม	2,263,414	2,609,737	2,883,161
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย - สิ้นงวด	11,209,551	8,946,137	6,336,400
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร - ต้นงวด	77,172,460	55,250,047	17,977,363
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	(41,224,579)	(46,721,267)	(49,867,686)
กำไรสำหรับปี	(98,962,717)	69,976,583	90,023,531
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(3,612,725)	1,276,834	-
การจัดสรรกำไรสะสม	(2,263,414)	(2,609,737)	(2,883,161)
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร - สิ้นงวด	(68,890,975)	77,172,460	55,250,047

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วน เงินลงทุนในบริษัทย่อย - ต้นงวด	(36,583,467)	(36,583,467)	419,549
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุน ในบริษัทย่อย	14,324,045	-	(37,003,016)
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงิน ลงทุนในบริษัทย่อย - สิ้นงวด	(22,259,422)	(36,583,467)	(36,583,467)
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน - ต้นงวด	(20,595,250)	(19,803,193)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(23,319,252)	(792,057)	(19,803,193)
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน- สิ้นงวด	(43,914,502)	(20,595,250)	(19,803,193)
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินที่เป็น เงินตราต่างประเทศ - ต้นงวด	757,445	405,130	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(759,378)	352,315	405,130
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงิน ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ - สิ้นงวด	(1,933)	757,445	405,130
รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ต้นงวด	(56,421,272)	(55,981,530)	419,549
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(24,078,630)	(439,742)	(19,398,063)
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุน ในบริษัทย่อย	14,324,045	-	(37,003,016)
รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - สิ้นงวด	(66,175,857)	(56,421,272)	(55,981,530)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ - ต้นงวด	1,615,593,445	1,016,959,450	1,031,598,841
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	-	-	-
กำไรสำหรับปี	(98,962,717)	69,976,583	90,023,531
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(27,691,355)	837,092	(19,398,063)
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1,136,514	2,234,381	1,605,843
เงินปันผลจ่าย	(41,224,579)	(46,721,267)	(49,867,686)
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุน ในบริษัทย่อย	14,324,045	-	(37,003,016)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	1,563,523,944	563,783,806	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	11,202,293	3,957,275	-
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	4,566,125	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ - สิ้นงวด	3,037,901,590	1,615,593,445	1,016,959,450

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย - ต้นงวด	90,620,069	93,158,889	144,368,473
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับ ภาษีเงินได้		-	-
กำไรสำหรับปี	(1,864,983)	4,248,534	17,141,485
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(84,375)	487,319	45,014
เงินปันผลจ่ายส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	(5,196,192)	(7,274,673)	(13,510,099)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลง เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	8,400,454	-	(56,086,984)
หุ้นสามัญของบริษัทย่อย - ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	167,080,372	-	1,201,000
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย - สิ้นงวด	258,955,345	90,620,069	93,158,889
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น - ต้นงวด	1,706,213,514	1,110,118,339	1,175,967,314
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับ ภาษีเงินได้	-	-	-
กำไรสำหรับปี	(100,827,700)	74,225,117	107,165,016
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(27,775,730)	1,324,411	(19,353,049)
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1,136,514	2,234,381	1,605,843
เงินปันผลจ่าย	(41,224,579)	(46,721,267)	(49,867,686)
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุน ในบริษัทย่อย	14,324,045	-	(37,003,016)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลง เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	8,400,454	-	(56,086,984)
หุ้นสามัญของบริษัทย่อย - ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	167,080,372	-	1,201,000
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	1,563,523,944	563,783,806	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	11,202,293	3,957,275	-
เงินปันผลจ่ายส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	(5,196,192)	(7,274,673)	(13,510,099)
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	4,566,125	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น - สิ้นงวด	3,296,856,935	1,706,213,514	1,110,118,339

งบกระแสเงินสด

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 (ปรับปรุงใหม่)	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	(85,606,170)	118,701,542	149,074,901
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จาก กิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	29,230,151	25,062,442	24,703,286
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,087,976	2,778,388	1,863,323
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์อื่น	-	534,284	1,459,413
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(52,705,565)	(63,614,004)	(46,501,321)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(65,368,524)	(35,439,835)	(50,073,131)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	98,805,906	109,564,171	124,103,274
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5,649,810	4,014,234	3,460,637
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1,136,514	2,234,381	1,605,843
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(1,891,873)	(50,509)	(824,523)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	1,296,800	1,150,000	-
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยน	-	(181,000)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	(898,742)	(4,417,537)	6,263,463
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	-	(109,755)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	33,439,046	(129,707)	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	52,381,591	28,684,725	(2,605,433)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	18,556,920	188,891,575	212,419,977
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
เงินลงทุนเพื่อค้า	30,891,446	(81,964,577)	80,955,452
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	386,770,165	(451,199,825)	152,901,544
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	215,835,260	(145,333,189)	(206,727,888)
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกว่าง	80,824,421	202,903,251	(250,466,558)
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	48,990,614	(6,917,124)	17,204,020
ลูกหนี้อื่น	(8,316,929)	(114,848)	(8,260,859)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(556,613)	(569,260)	(1,632,072)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(4,825,278)	(4,030,443)	(7,753,722)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
	วันที่ 31 ธันวาคม 2558	วันที่ 31 ธันวาคม 2557	วันที่ 31 ธันวาคม 2556
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	124,435,093	(380,602,690)	185,575,732
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(296,991,596)	367,409,110	(309,259,162)
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	(1,087,587)	(5,474,018)	2,010,031
เจ้าหนี้อื่น	(2,903,481)	(650,300)	646,473
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(33,980,200)	(31,679,860)	22,462,129
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(2,710,012)	(3,990,000)	(557,769)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,427,384	1,427,385	821,757
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	556,359,607	(351,894,813)	(109,660,915)
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	119,092,185	98,036,381	94,882,687
จ่ายดอกเบี้ย	(88,587,900)	(99,787,896)	(98,789,528)
จ่ายภาษีเงินได้	(45,403,352)	(18,829,926)	(46,535,122)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	541,460,540	(372,476,254)	(160,102,878)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(4,570,000)	(959,371)	(69,100,130)
เงินสดจ่ายในเงินลงทุนเพื่อขาย	(400,600,000)	-	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	(4,400,000)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	22,724,500	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	71,332,804
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(41,050,174)	(37,082,433)	(74,935,308)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	(93,090,000)
เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น	-	(300,000,000)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	2,085,607	65,646	1,390,880
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(425,810,067)	(337,976,158)	(164,401,754)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(20,362,775)	(470,556,689)	(397,830,035)
เงินสดจ่ายตามสัญญาเช่าการเงิน	(303,024)	(277,772)	(504,276)
เงินสดรับจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	(200,000,000)	-	-
เงินสดรับจากตัวแลกเปลี่ยน	1,369,901,069	4,037,515,743	4,479,231,303
เงินสดจ่ายจากตัวแลกเปลี่ยน	(2,290,000,000)	(3,840,000,000)	(3,200,000,000)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	1,563,523,944	563,783,806	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	167,080,372	-	1,201,000
เงินสดรับจากการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ	11,202,293	8,523,400	-

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
	วันที่ 31 ธันวาคม 2558	วันที่ 31 ธันวาคม 2557	วันที่ 31 ธันวาคม 2556
จ่ายเงินปันผล	(41,224,579)	(46,721,267)	(81,034,991)
บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(5,196,192)	(7,274,670)	(13,510,098)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	554,621,108	244,992,551	787,552,903
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(843,753)	391,461	450,144
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	669,427,828	(465,068,400)	463,498,415
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	264,621,211	729,680,611	266,182,196
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	934,040,039	264,612,211	729,680,611
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ค่าซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	999,318	5,820,505	6,068,922
การโอนอุปกรณ์เป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายสุทธิจากภาษีเงินได้	23,319,252	792,057	(19,803,193)
โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย (ราคาทุน)	-	86,230,021	84,172,840
ผลกำไร (ขาดทุน) จากประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	(3,612,725)	1,725,007	-

(2) การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น - ธุรกิจหลักทรัพย์ (%)	29.58%	41.10%	39.34%
อัตรากำไรขั้นต้น - ธุรกิจแพคตอริง (%)	73.31%	71.47%	69.38%
อัตราดอกเบี้ยรับ - ธุรกิจแพคตอริง (%)	7.82%	7.01%	8.08%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย - ธุรกิจแพคตอริง (%)	2.62%	2.35%	2.94%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย - ธุรกิจแพคตอริง (%)	5.20%	4.66%	5.15%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(13.74%)	8.80%	13.58%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	(5.44%)	5.38%	6.90%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราส่วนหมุนเวียน (Current Ratio) (เท่า)	2.06	1.32	1.29
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(1.76%)	1.39%	2.17%
อัตรากาจรหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.13	0.16	0.16
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ (เท่า)	0.43	0.70	0.79
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.77	2.29	3.78
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (%)	125.58%	117.30%	118.59%
อัตรากาจรจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) (%)	91.05%	89.52%	86.49%
ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.25	0.25	0.25
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	0.60	0.44	0.36
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ)	(0.021)	0.02	0.03
กำไรต่อหุ้นปรับลด (กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ)	-	0.02	0.03
เงินปันผลต่อหุ้น	0.0075	0.012	0.016

หมายเหตุ:

- การคำนวณอัตรากำไรขั้นต้น (ธุรกิจหลักทรัพย์) คำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ไร่ จำกัด (มหาชน) และการคำนวณอัตรากำไรขั้นต้น (ธุรกิจแพคตอริง) คำนวณจากงบการเงินของบริษัท ไร่ จำกัด (มหาชน)
- อัตราดอกเบี้ยรับธุรกิจแพคตอริง คำนวณรวมรายได้จากทั้งดอกเบี้ยรับและค่าธรรมเนียมและบริการรับ
- อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) : เงินปันผลต่อหุ้น/กำไรสุทธิต่อหุ้น
- มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น : ส่วนของผู้ถือหุ้น/จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 สรุปภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงสำคัญ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจเป็น Holding company โดยเข้าลงทุนในบริษัทอื่น ดังนั้น รายได้และผลกำไรจึงมาจากผลประกอบการของบริษัทที่ไปร่วมลงทุน ในปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 734 ล้านบาท รายได้หลักมาจากส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นบริษัทแกนในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ คิดเป็นจำนวนเงิน 517 ล้านบาท และรายได้รองมาจากดอกเบี้ยรับของธุรกิจแพคตอริง จำนวน 156 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นรายได้จากค่าที่ปรึกษาการเงินและค่าธรรมเนียมการให้บริการ โดยรายได้ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งเป็นไปตามภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ที่ลดลงและภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่ยังชะลอตัว เมื่อหักค่าใช้จ่ายแล้ว บริษัทและบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2558 จำนวน 101 ล้านบาท

ปี 2558 ที่ผ่านมาเป็นการเปลี่ยนแปลงที่ผันผวนของเศรษฐกิจโลก การปรับตัวลดลงอย่างแรงของราคาน้ำมันดิบ ค่าเงินและอัตราแลกเปลี่ยน รวมไปถึงการเคลื่อนย้ายเงินทุน ส่งผลกระทบในวงกว้างกับสภาวะการเงินของประเทศ ทั้งในด้านการเติบโตของเศรษฐกิจ ภาวะการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์เป็นแนวโน้มขาลงเกือบตลอดทั้งปี เหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อทั้งในแง่บวกและลบต่อบริษัท กล่าวคือ ในส่วนการลงทุนของบริษัทเองและธุรกิจในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทย่อยจะได้รับผลดีจากโอกาสในการขยายการลงทุนหรือควมรวมกิจการเนื่องจากธุรกิจในประเทศจะมีความต้องการผู้ร่วมลงทุน และพันธมิตรทางธุรกิจ รวมถึงการแสวงหาแนวทางในการพัฒนาแผนการเงินอย่างยั่งยืนจากความต้องการสภาพคล่องทางการเงิน การแสวงหาแหล่งเงินทุนเพื่อหาต้นทุนที่ต่ำกว่า แต่ในส่วนของธุรกิจหลักทรัพย์และแพคตอริง สภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์และภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซา ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2558 ลดลง และ รายได้ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้องปรับเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของบริษัทฯ ในปี 2558

(1) การเปิดดำเนินการของ บริษัท ไอร่า แอนด์ ไอพูล จำกัด (มหาชน) (A&A) ที่ประกอบธุรกิจให้สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อในไฟแนนซ์ เริ่มเปิดดำเนินการในเดือนกันยายน 2558

(2) การขยายธุรกิจของกลุ่มไปสู่ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ โดยการจัดตั้ง บริษัท ไอร่า พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด และบริษัทย่อย คือ บริษัท แอสไพเรชั่น วัน จำกัด โดย บริษัท ไอร่า พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจเป็นผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และเป็น Holding company ลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ปัจจุบันมีการลงทุนในบริษัท แอสไพเรชั่น วัน จำกัด ในสัดส่วน 60% ร่วมกับ บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท แสงฟ้าก่อสร้าง จำกัด เพื่อทำการก่อสร้างอาคารสำนักงานให้เช่า ตั้งอยู่ที่แยกราชเทวี บนที่ดินของสำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ ที่บริษัทประมูลมาได้ บริษัทมีการลงนามในสัญญาเช่าเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2559 สัญญาเช่ามีอายุ 30 ปี และสามารถต่ออายุได้อีก 30 ปี คาดว่าการก่อสร้างจะแล้วเสร็จและเปิดให้บริการได้ในปี 2562

(3) การแสดงเจตนารมณ์ในการเข้าร่วมเป็นแนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เพื่อส่งเสริมความร่วมมือในการป้องกันและต่อต้านการทุจริตและสร้างมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่ดี ซึ่งได้รับการอนุมัติตอบรับเมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2558

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมทั้งสิ้น 733.72 ล้านบาท ลดลง 129.74 ล้านบาทจากงวดปี 2557 ที่มีรายได้รวมทั้งสิ้น 863.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 15.03 สาเหตุมาจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ในขณะที่ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร โดยในงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารรวมทั้งสิ้น 581.48 ล้านบาท ลดลง 25.16 ล้านบาทจากปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 4.15

ในส่วนของรายได้ บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งได้แก่ รายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการโดยในงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรวมทั้งสิ้น 398.80 ล้านบาทและ 57.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54.35 และ 7.89 ของรายได้รวมตามลำดับ ในขณะที่ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรวมทั้งสิ้น 478.25 ล้านบาทและ 58.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 55.39 และ 6.73 ตามลำดับ ทั้งนี้เมื่อพิจารณาแล้วจะเห็นว่ารายได้ค่านายหน้าสำหรับปี 2558 ลดลงจากปีก่อน ซึ่งเป็นผลเนื่องมาจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ในปี 2558 มีมูลค่าลดลงจากปี 2557 ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปี 2558 ที่ลดลงจากปี 2557 เกิดขึ้นจากรายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินที่ลดลง รายได้อีกส่วนหนึ่งของธุรกิจหลักทรัพย์คือดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำหรับปี 2558 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 65.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.93 ล้านบาทจาก 35.44 ล้านบาทในปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 84.45 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลจากบรรยากาศหรือภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เอื้ออำนวย จึงทำให้ลูกค้าหรือนักลงทุนใช้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์มากขึ้น

รายได้ที่สำคัญอีกรายการหนึ่งคือดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ซึ่งเป็นรายได้ที่มาจากธุรกิจแพคตอริง โดยสำหรับงวดปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง จำนวน 155.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.14 ล้านบาทจาก 147.82 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าหรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.50 ทั้งนี้ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้องคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.26 และร้อยละ 17.12 ของรายได้รวมของปี 2558 และ 2557 ตามลำดับ โดยสาเหตุที่ทำให้รายได้เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย เกิดจากสภาวะทางเศรษฐกิจค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับปี 2557

ในปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นจำนวน 53.22 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นจำนวน 76.76 ล้านบาท

สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารสำหรับปี 2558 รวมทั้งสิ้น 581.48 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายที่สำคัญคือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 327.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56.32 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารรวม ลดลง 42.16 ล้านบาทจากปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 11.41 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ลดลงประกอบด้วย เงินเดือน โบนัส ผลตอบแทนของพนักงาน ผลตอบแทนของเจ้าหน้าที่การตลาดที่ลดลง ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์จำนวน 91.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.73 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารรวม เพิ่มขึ้น 5.10 ล้านบาทจากปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.90 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ประกอบด้วย ค่าเช่าอาคารสำนักงาน ค่าเสื่อมราคา ค่าไฟฟ้า ค่าน้ำประปา เป็นต้น ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายจำนวน 56.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.73 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารรวม ลดลง 5.86

ล้านบาทจากปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 9.39 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมที่จ่ายให้แก่สำนักหักบัญชี และตลาดหลักทรัพย์ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น

สำหรับรอบปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 52.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.70 ล้านบาทจากปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 82.61 ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญที่เพิ่มขึ้น เกิดจากการปล่อยสินเชื่อ และการตั้งสำรองลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องของธุรกิจแพคตอริง จำนวน 24.48 ล้านบาท ขณะที่ธุรกิจหลักทรัพย์มีหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้ในปี 2557 ได้รับคืน จำนวน 0.78 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2558 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 98.81 ล้านบาท ลดลง 10.76 ล้านบาทจากปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 9.82 โดยสาเหตุที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงเกิดจากการลดลงของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และหุ้นกู้เพื่อใช้สนับสนุนการขยายธุรกิจแพคตอริง และเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2558 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วม คือ บริษัท ไอร่า แอนด์ โอฟุล จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวน 33.45 ล้านบาทเนื่องจากอยู่ในช่วงเริ่มต้นของการเปิดดำเนินการ ในขณะที่ปี 2557 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมเป็นจำนวนเงิน 0.13 ล้านบาท ทั้งนี้การลงทุนในบริษัท ไอร่า แอนด์ โอฟุล จำกัด (มหาชน) เป็นไปตามมติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2557 ที่ได้อนุมัติการลงทุนร่วมกับ AIFUL CORPORATION ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศญี่ปุ่น โดยบริษัท ไอร่า แอนด์ โอฟุล จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เป็นจำนวน 1,000 ล้านบาท บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท ไอร่า แอนด์ โอฟุล จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 30 คิดเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2558 รวมทั้งสิ้น 100.83 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลกำไรสุทธิเป็นจำนวน 74.22 ล้านบาท โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นในปี 2558 จำนวน 98.96 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น เป็นจำนวนเงิน 69.98 ล้านบาท โดยการลดลงของกำไรสุทธิดังกล่าว เป็นผลมาจากรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ที่ลดลง ทั้งรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ อีกทั้งรายได้จากธุรกิจแพคตอริงกลับเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ประกอบกับผลกำไรจากเงินลงทุนในปี 2557 ที่พลิกกลับมาเป็นผลขาดทุนในปี 2558 ด้วยปัจจัยต่างๆ เหล่านี้จึงทำให้รายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปี 2558 ลดลงจากปี 2557 แต่ในขณะเดียวกัน การลดลงของค่าใช้จ่ายหลักเพียงเล็กน้อย ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร แต่มีการตั้งหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น จึงทำให้ปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานรวมขาดทุน

ในด้านความสามารถในการทำกำไรที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญได้แก่ อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2558 เท่ากับ 29.58% ปรับตัวลดลงจากปี 2557 ที่เท่ากับ 41.1% เป็นผลจากภาวะการแข่งขันในตลาดหลักทรัพย์เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์ได้เข้าสู่ระบบการคิดอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี จึงทำให้มีการแข่งขันค่อนข้างรุนแรงโดยมีการลดค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อชักชวนลูกค้าไปใช้บริการ ทั้งนี้ บริษัทฯ หลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด(มหาชน) ที่เป็นบริษัทย่อย ได้ดำเนินกลยุทธ์เพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว โดยใช้นโยบายในการเพิ่มคุณค่าของการลงทุนให้แก่ลูกค้า เพื่อรักษาสถานลูกค้าเดิม และเพิ่มฐานลูกค้าใหม่ โดยการจัดสัมมนาให้ความรู้ในด้านการลงทุนโดยไม่คิดมูลค่าให้แก่ผู้ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งพัฒนาบุคลากรด้านค้าหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่การตลาดให้มีความรู้ความสามารถ ให้บริการที่สร้างความประทับใจแก่ลูกค้า

14.3 สถานะทางการเงินและความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 5,828.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 221.34 ล้านบาทจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่มีมูลค่า 5,607.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.95 โดยสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวในรูปแบบเงินฝากประจำและหลักทรัพย์จดทะเบียนเป็นจำนวนทั้งสิ้น 934.04 ล้านบาท และ 564.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 669.43 ล้านบาทและ 158.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 252.98 และ 158.23 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 264.61 ล้านบาท และเงินลงทุนชั่วคราวเป็นจำนวนเงิน 218.69 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทฯได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนและได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นทุนชำระแล้ว 1,370,442,888 บาท (หุ้นสามัญ 5,481,771,553 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท) กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2558 ทั้งนี้ หุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2558

เงินลงทุนชั่วคราวในส่วนของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ตามราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวนรวม 217.6 ล้านบาท หักค่าเผื่อการปรับมูลค่า จำนวน 53.55 ล้านบาท คงเหลือเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ 164.55 ล้านบาท ค่าเผื่อการปรับมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าว เป็นการปรับราคาให้เป็นราคาตลาด โดยบริษัทฯมีนโยบายการลงทุนผ่านคณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้กำหนดหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในกลุ่ม SET 100 และเป็นบริษัทที่มีศักยภาพที่จะสามารถให้ผลตอบแทนได้ โดยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ปัจจุบันบริษัทฯยังคงได้รับผลตอบแทนในรูปแบบของเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง ส่วนบริษัทที่ไม่มีกำไรจ่ายปันผลก็มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ซึ่งทางคณะกรรมการการลงทุนได้มีการติดตามหลักทรัพย์ดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีจำนวนลดลงจาก 1,384.20 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นจำนวน 1,169.92 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยรายการที่ลดลงนั้นเกิดจากลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ลดลง

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 92.54 ล้านบาท ลดลง 386.77 ล้านบาท เมื่อเทียบกับลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่มีจำนวน 479.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 80.69 รายการลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่ลดลง เกิดจากยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลง

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องเป็นสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจแพคตอริง โดยลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 2,349.17 ล้านบาท ลดลง 70.15 ล้านบาทจากยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่มีจำนวน 2,419.33 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 รายการหลักทั้งสองรายการมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 20.07 และ 40.30 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 24.68 และ 43.14 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 5.4 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 115.0 ล้านบาท ในปี 2557 เป็นลูกหนี้ในส่วนของธุรกิจแพคตอริง ยอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมลดลงจากการชำระหนี้คืน 49 ล้านบาทและการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ 60.6 ล้านบาทซึ่งเป็นการตั้งสำรองตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด เนื่องจากลูกหนี้รายดังกล่าวประสบปัญหาในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งบริษัทย่อยอยู่ระหว่างการเจรจาและวางแผนทางแก้ไข

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีมูลค่าสุทธิ 111.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.6 ล้านบาทจากปี 2557 จากการซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์ รายการหลักของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ได้แก่ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ มูลค่า 51.5 ล้านบาทและ 22.6 ล้านบาท ตามลำดับ

ในส่วนของหนี้สินรวม บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 2,531.97 ล้านบาท ลดลง 1,369.31 ล้านบาทจากจำนวน 3,901.28 ล้านบาทของหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 35.10 ซึ่งหนี้สินหลักที่ลดลงได้แก่ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตัวแลกเปลี่ยนจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และหุ้นกู้ด้อยสิทธิ โดยลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นจำนวน 296.99 ล้านบาท 906.48 ล้านบาท และ 200 ล้านบาทตามลำดับ ในขณะที่หนี้สินหลักที่เพิ่มขึ้นได้แก่ เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี โดยเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นจำนวน 124.44 ล้านบาท ในส่วนของหนี้สินอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 53.4 ล้านบาท ลดลง 43 ล้านบาทจากปี 2557 รายการสำคัญที่ลดลงได้แก่ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย 25.0 ล้านบาทและรายการเชื่อกันระหว่างทางรอดตัดบัญชี 5.1 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีมูลค่ารวม 3,296.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,590.64 ล้านบาทจาก วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,706.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 93.23 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลจากการเพิ่มทุนและเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว จากหุ้นสามัญ จำนวน 3,893,595,260 หุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นหุ้นสามัญจำนวน 5,496,760,513 หุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งทุนที่ออกและชำระแล้ว และส่วนเกินมูลค่าหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,374.19 ล้านบาท และ 1,781.41 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่มีทุนที่ออกและชำระแล้ว และส่วนเกินมูลค่าหุ้น เป็นจำนวน 973.40 ล้านบาทและ 605.83 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นดังกล่าว ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ลดลงเหลือ 0.77 เท่าจากอัตราส่วน 2.29 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัท ในปัจจุบันมาจากการระดมทุนจากผู้ถือหุ้นเป็นส่วนใหญ่ และการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินและผู้ลงทุนที่สนใจ ซึ่งมีความสัมพันธ์ต่อบริษัท ต่อเนื่องเป็นระยะเวลายาวนาน โดย บริษัท มีนโยบายให้บริษัทย่อยทุกบริษัท มีศักยภาพด้วยตนเองในการหาแหล่งเงินทุนเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นอิสระ ในขณะเดียวกัน บริษัทพร้อมที่จะให้การสนับสนุน และส่งเสริมธุรกิจของบริษัทย่อย ด้วยการแนะนำการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงินต่าง ๆ รวมถึงการสนับสนุนการระดมทุนจากตลาดทุนในอนาคตของบริษัทย่อยในกลุ่ม

สำหรับการจัดหาแหล่งเงินทุนของ บริษัทในอนาคต บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนให้สอดคล้องกับกิจกรรม และวัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยคำนึงถึงความเหมาะสมของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และพิจารณาอย่างรอบคอบถึงความจำเป็น และความเหมาะสมในการระดมทุนจากตลาดทุน

การดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิ

ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (สำนักงาน ก.ล.ต.) ได้กำหนดให้ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2557 และ 2558 AS มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์สภาพคล่อง

สุทธิเท่ากับร้อยละ 68.3, 68.37 และ 86.48 ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์ แสดงให้เห็นว่า AS มีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ และยังคงมีความสามารถในการขยายกิจการตามแผนงานที่กำหนด นอกจากนี้ AS จะต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง ณ สิ้นวัน ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปโดยมีวิธีการคำนวณดังนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องหักด้วยค่าความเสี่ยง หักด้วยหนี้สินรวม และหารด้วยหนี้สินทั่วไป

14.5 ภาวะผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันจากสัญญาเช่าดำเนินงานในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายชำระค่าเช่าพื้นที่อาคารเพื่อประกอบธุรกิจขั้นต่ำ จำนวน 188 ล้านบาท โดยเป็นสัญญาเช่าที่มีอายุระหว่าง 1 ถึง 9 ปี และภาวะผูกพันในส่วนของธุรกิจหลักทรัพย์ที่ต้องจ่ายชำระค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจตามอัตราที่กำหนด ทั้งจำนวนเงินคงที่ และ/หรือ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขาย/สัญญา

14.6 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2558 บริษัทฯได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างบริษัทฯกับบริษัท ซุปเปอร์ริช อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็กซ์เชนจ์ (1965) จำกัดและนายปิยะ ตันติเวทยานนท์ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ซุปเปอร์ริช อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็กซ์เชนจ์ (1965) จำกัด เพื่อความร่วมมือในการดำเนินธุรกิจซื้อขายแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม หลังจากบันทึกข้อตกลง ความร่วมมือทางธุรกิจสิ้นสุดลงเมื่อวันที่ 19 กันยายน 2558 บริษัทฯ ยังไม่มีความคืบหน้าเกี่ยวกับการร่วมทุนดังกล่าว การสิ้นสุดของข้อตกลงไม่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2558 บริษัทฯได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างบริษัทฯกับบริษัท เสนา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท แสงฟ้าก่อสร้าง จำกัด เพื่อความร่วมมือในการดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และต่อมาเมื่อวันที่ 25 กันยายน 2558 ได้มีการจัดตั้งบริษัท แอสไพเรชั่น วัน จำกัด โดยมีบริษัทย่อยของบริษัทฯ คือ บริษัทไอร่า พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด เข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60 เพื่อดำเนินการตามบันทึกข้อตกลงดังกล่าว บริษัท แอสไพเรชั่น วัน จำกัด ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยจะทำการก่อสร้างอาคารสำนักงานให้เช่า ตั้งอยู่บริเวณ สีแยกราชเทวี บนที่ดินของสำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์เนื้อที่ประมาณ 3 ไร่ ที่บริษัท ประมูลมาได้ และได้มีการลงนามในสัญญาเช่าเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2559 สัญญาเช่ามีอายุ 30 ปี และสามารถต่ออายุได้อีก 30 ปี คาดว่าการก่อสร้างจะแล้วเสร็จและเปิดให้บริการพร้อมรับผู้เช่าได้ในปี 2562