

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) ตารางสรุปงบการเงิน

ประกอบไปด้วย

- งบแสดงฐานะการเงิน
- งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
- งบกระแสเงินสด

(2) การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

(1) ตารางสรุปงบการเงิน

งบการเงินที่นำเสนอประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด จากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563, 31 ธันวาคม 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 ตามลำดับ ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : บาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,127,787,949	12.27	616,748,137	6.80	582,381,404	7.38
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	78,191,440	0.86	81,369,010	1.03
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	86,917,970	0.95	99,602,834	1.10	122,011,149	1.55
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อ ขายล่วงหน้า	1,531,194,219	16.65	1,341,029,536	14.79	1,505,052,159	19.06
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	1,822,422,763	19.82	2,399,113,551	26.47	2,292,068,340	29.03
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน หมุนเวียน	138,711,881	1.51	110,410,668	1.22	127,310,940	1.61
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อหมุนเวียน	224,215,271	2.44	219,167,570	2.42	169,992,774	2.15
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมหมุนเวียน	210,299,441	2.29	152,078,142	1.68	41,786,828	0.53
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	27,852,655	0.30	30,279,282	0.33	27,946,458	0.35
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน	55,596,644	0.60	79,575,438	0.88	62,859,525	0.80
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	269,348,494	2.93	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	55,810,642	0.61	48,494,939	0.54	21,989,110	0.28
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,550,157,929	60.37	5,174,691,537	57.09	5,034,767,697	63.77
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	662,557	0.01	662,995	0.01	3,256	0.00
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุนไม่ หมุนเวียน	238,863,209	2.60	295,913,882	3.26	312,214,148	3.95
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อไม่ หมุนเวียน	371,225,748	4.04	417,365,816	4.60	383,625,423	4.86
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมไม่หมุนเวียน	75,642,541	0.82	9,155,900	0.10	27,280,586	0.35
เงินลงทุนในบริษัทรวม	460,521,408	5.01	678,428,865	7.48	785,528,877	9.95

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ร้อยละ
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	3,667,680	0.04	3,256,800	0.04
สินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่า	102,574,233	1.12	89,866,590	0.99	97,740,389	1.24
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1,884,466,749	20.50	1,953,967,578	21.56	-	-
อุปกรณ์	54,598,476	0.59	63,832,975	0.70	79,206,468	1.00
สินทรัพย์สิทธิการใช้	84,411,921	0.92	-	-	-	-
ค่าความนิยม	137,736,928	1.50	137,736,928	1.52	137,736,928	1.74
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่า ความนิยม	119,524,417	1.30	121,106,534	1.34	129,420,441	1.64
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	35,933,026	0.39	38,829,765	0.43	33,896,307	0.43
สินทรัพย์รอการขาย	2,877,948	0.03	3,619,000	0.04	5,481,700	0.07
สิทธิการเช่าและต้นทุนโครงการ ระหว่างพัฒนา	-	-	-	-	794,999,702	10.07
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	3,667,680	0.04	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	70,981,267	0.77	75,362,477	0.83	69,630,802	0.88
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,643,688,108	39.63	3,889,516,985	42.91	2,860,021,827	36.23
รวมสินทรัพย์	9,193,846,037	100.00	9,064,208,522	100.00	7,894,789,524	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,803,000,000	19.61	2,122,000,000	23.41	2,027,000,000	25.68
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	50,873,501	0.55	141,239,408	1.56	211,207,530	2.68
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	364,379,261	3.96	159,606,571	1.76	151,953,391	1.92
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	41,862,182	0.46	40,291,518	0.44	40,884,858	0.52
เจ้าหนี้เงินรอคืน	21,919,654	0.24	67,246,601	0.74	47,823,934	0.61
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	186,017,733	2.02	383,848,165	4.23	83,432,072	1.06
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึง กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	44,939,568	0.49	13,429,901	0.15	16,718,418	0.21
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	70,000,000	0.76	17,500,000	0.19	-	-
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	200,000,000	2.53

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ร้อยละ
ตัวแลกเงิน	794,046,728	8.64	552,310,447	6.09	308,348,432	3.91
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12,445,583	0.14	2,345,917	0.03	8,683,816	0.11
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	121,720,969	1.32	91,236,751	1.01	16,248,485	0.21
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,511,205,179	38.19	3,591,055,279	39.62	3,112,300,936	39.42
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	25,810,695	0.28	12,328,725	0.14	14,286,229	0.18
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	912,500,000	9.93	608,000,000	6.71	40,000,000	0.51
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	150,000,000	1.63	150,000,000	1.65	-	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน สำหรับผลประโยชน์พนักงาน	29,798,694	0.32	22,627,793	0.25	28,588,312	0.36
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13,162,662	0.14	11,862,627	0.13	14,028,559	0.18
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	36,195,879	0.39	29,981,870	0.33	24,216,694	0.31
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,167,467,930	12.70	834,801,015	9.21	121,119,794	1.53
รวมหนี้สิน	4,678,673,109	50.89	4,425,856,294	48.83	3,233,420,730	40.96
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 6,314,878,533 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	1,578,719,633		-		-	
หุ้นสามัญ 7,160,000,000 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	-		1,790,000,000		1,790,000,000	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 6,314,878,533 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	1,578,719,633	17.17	1,578,719,633	17.42	1,578,719,598	20.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	3,060,540,270	33.29	3,060,540,270	33.77	3,060,539,816	38.77

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
จัดสรรแล้ว-ทุนสำรองตามกฎหมาย	22,047,682	0.24	16,788,645	0.19	16,788,645	0.21
ยังไม่ได้จัดสรร	(1,084,967,983)	(11.80)	(823,372,377)	(9.08)	(658,262,523)	(8.34)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	78,443,685	0.85	(3,247,115)	(0.04)	(4,991,594)	(0.06)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	3,654,783,287	39.75	3,829,429,056	42.25	3,992,793,942	50.58
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	860,389,641	9.36	808,923,172	8.92	668,574,852	8.47
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,515,172,928	49.11	4,638,352,228	51.17	4,661,368,794	59.04
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	9,193,846,037	100.00	9,064,208,522	100.00	7,894,789,524	100.00

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ร้อยละ
รายได้						
รายได้ค่านายหน้า	422,346,090	42.39	271,705,069	35.49	324,803,075	42.43
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	66,998,021	6.72	67,291,674	8.79	68,448,483	8.94
กำไรจากเงินลงทุนและเงินปันผล	57,299,858	5.75	13,496,690	1.76	12,855,340	1.68
รายได้ดอกเบี้ย	74,894,321	7.52	105,297,916	13.75	90,740,655	11.85
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	159,620,728	16.02	177,199,201	23.15	179,721,181	23.48
รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อและ สัญญาเช่าเงินทุน	77,717,523	7.80	75,629,775	9.88	39,045,231	5.10
รายได้จากการให้เช่าและบริการ	123,832,943	12.43	47,794,154	6.24	51,501,600	6.73
รายได้อื่น	13,709,824	1.38	7,165,230	0.94	5,873,355	0.77
รวมรายได้	996,419,308	100.00	765,579,709	100.00	772,988,920	100.00

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ร้อยละ
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	477,286,137	47.90	401,577,043	52.45	393,920,762	51.45
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	154,399,428	15.50	64,327,880	8.40	53,689,774	7.01
ค่าธรรมเนียมและบริกรจ่าย	113,912,328	11.43	66,397,673	8.67	63,479,426	8.29
ค่าเผื่อนิสัยจะสูญ	-	-	23,638,876	3.09	30,659,760	4.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	144,296,789	14.48	177,698,893	23.21	177,861,900	23.23
รวมค่าใช้จ่าย	889,894,682	89.31	733,640,365	95.83	719,611,622	94.00
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	106,524,626	10.69	31,939,344	4.17	53,377,298	6.97
รายได้ทางการเงิน	17,207,532	1.73	17,471,307	2.28	33,104,821	4.32
ต้นทุนทางการเงิน	144,097,597	14.46	108,112,599	14.12	97,815,909	12.78
ขาดทุนจากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS9	9,311,679	0.93	-	-	-	-
ขาดทุนจากเงินลงทุน	-	-	-	-	14,643,982	1.91
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	(17,400,223)	(1.75)	(107,032,335)	(13.98)	(111,188,557)	(14.52)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(47,077,341)	(4.72)	(165,734,283)	(21.65)	(137,166,329)	(17.92)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	29,832,690	2.99	7,593,325	0.99	2,883,225	0.38
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(76,910,031)	(7.72)	(173,327,608)	(22.64)	(140,049,554)	(18.29)

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงิน	(1,298,000)	(0.13)	4,434,194	0.58	1,785,051	0.23
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	(3,177,570)	(0.42)	2,385,975	0.31
ภาษีเงินได้ของรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	-	635,514	0.08	(477,195)	(0.06)
รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(1,298,000)	(0.13)	1,892,138	0.25	3,693,831	0.48
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน	(2,568,030)	(0.26)	-	-	-	-
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	(4,292,056)	(0.43)	(159,223)	(0.02)	(7,258,823)	(0.95)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวม	-	-	(84,595)	(0.01)	378,834	0.05
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	1,372,017	0.14	43,456	0.01	616,528	0.08
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(5,488,069)	(0.55)	(200,362)	(0.03)	(6,263,461)	(0.82)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สรุติจากภาษี	(6,786,069)	(0.68)	1,691,776	0.22	(2,569,630)	(0.34)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(83,696,100)	(8.40)	(171,635,832)	(22.42)	(142,619,184)	(18.63)

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(37,956,828)	(3.81)	(164,960,130)	(21.55)	(144,347,397)	(18.85)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(38,953,203)	(3.91)	(8,367,478)	(1.09)	4,297,843	0.56
	(76,910,031)	(7.72)	(173,327,608)	(22.64)	(140,049,554)	(18.29)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(43,722,802)	(4.39)	(163,365,375)	(21.34)	(147,035,920)	(19.21)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(39,973,298)	(4.01)	(8,270,457)	(1.08)	4,416,736	0.58
	(83,696,100)	(8.40)	(171,635,832)	(22.42)	(142,619,184)	(18.63)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของ บริษัทใหญ่ (บาทต่อหุ้น)	(0.006)		(0.027)		(0.024)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด						
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือ หุ้นของบริษัท (บาทต่อหุ้น)	-		(0.027)		(0.024)	

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ขาดทุนสำหรับงวด	(76,910,031)	(173,327,608)	(140,049,554)
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้ เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	29,832,690	7,593,325	2,883,225
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	154,399,428	64,327,880	53,689,774
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	9,311,679	-	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	23,638,876	30,659,760
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(1,370,434)	-	-
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	5,823,746	-	(54,286)
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	2,120,606	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากราคานิยาม	2,021,359	(1,559,925)	(527,463)
สำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์รอการขาย	2,947,200	1,862,700	1,594,600
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่า	-	(699,991)	(3,264,936)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	17,400,223	107,032,335	111,188,557
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	3,573,417	7,445,701	1,992,889
ต้นทุนทางการเงิน	144,097,597	108,112,599	97,815,909
ดอกเบี้ยรับ	(92,101,853)	(122,769,223)	(123,845,476)
เงินปันผลรับ	(3,838,760)	(6,199,965)	(12,855,340)
รายได้จากการให้เช่าซื้อและสัญญาเช่า	(77,717,523)	(75,629,775)	(39,045,231)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	119,589,344	(60,173,071)	(19,817,572)
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	12,684,864	22,408,315	277,285,153
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(145,128,478)	241,792,265	154,413,468
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกไถ่	558,410,585	(115,420,925)	341,032,304
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	58,907,356	63,913,676	(250,548,448)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	86,259,966	(40,052,210)	(483,623,193)
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	(127,141,491)	(103,754,557)	(44,911,264)
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	4,519,131	(3,954,399)	33,783,259

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)			
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน	23,978,794	(16,715,913)	(32,741,258)
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	(199,548,830)	-	4,074,302
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3,529,112	(24,300,415)	(21,610,909)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	88,574,034	(6,393,897)	(5,630,342)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(90,365,907)	(69,968,122)	82,772,434
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	204,772,690	7,653,180	(583,165,173)
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(239,831,467)	6,684,856	31,075,856
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	1,570,664	(593,340)	3,632,748
เจ้าหนี้เงินรอคืน	(45,326,947)	19,422,667	10,724,004
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	30,510,203	85,236,422	2,188,500
จ่ายสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	-	(13,406,220)	(2,274,850)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	12,905,729	5,765,176	18,666,859
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	358,869,352	(1,856,512)	(484,674,122)
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	43,772,167	49,579,040	101,642,995
จ่ายดอกเบี้ย	(141,637,557)	(116,094,646)	(88,384,896)
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(30,354,707)	(21,001,769)	(21,776,033)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	230,649,255	(89,373,887)	(493,192,056)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	438	(659,739)	(90)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	(410,880)	(256,800)
เงินสดจ่ายในสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่า	(7,637,557)	(2,407,450)	(6,335,084)
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนอกจากค่าความนิยม	(27,405,027)	(10,248,749)	(28,960,221)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	5,524,945	1,587,423	648,736
เงินสดรับ (จ่าย) จากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่า	(1,915,163)	700,000	3,264,942
เงินสดจ่ายค่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(870,155,598)	-
เงินสดจ่ายค่าสิทธิการเช่าและต้นทุนโครงการระหว่างพัฒนา	-	-	(303,105,536)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(31,432,364)	(881,594,993)	(334,744,053)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	95,000,000	-
เงินสดจ่ายจากการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(319,000,000)	-	(290,000,000)
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	357,000,000	585,500,000	40,000,000
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(54,081,440)	(21,954,335)	(19,170,348)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยตามสัญญาเช่า	(5,924,311)	-	-
เงินสดรับจากตัวแลกเงิน	449,686,905	601,736,488	2,111,494,587
เงินสดจ่ายจากตัวแลกเงิน	(206,000,000)	(358,000,000)	(1,910,000,000)
เงินสดจ่ายปันผล	-	-	(40,092,775)
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออก	-	(200,000,000)	-
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออก	-	150,000,000	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทย่อย	100,999,996	160,000,000	20,651,915
บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลให้ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	(9,560,229)	(11,381,223)	(19,348,078)
เงินสดรับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	489	550,092,649
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	313,120,921	1,000,901,419	443,627,950
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(1,298,000)	4,434,194	1,785,051
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	511,039,812	34,366,733	(382,523,108)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	616,748,137	582,381,404	964,904,512
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,127,787,949	616,748,137	582,381,404
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	-	37,450	2,608,803
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สินตามสัญญาเช่า	49,794,211	2,483,568	31,004,646
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น – สุทธิจากภาษีเงินได้	(2,054,424)	(2,542,056)	1,908,780
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	(3,433,645)	16,919	(6,642,295)

(2) การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	31 ธันวาคม 2563	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น - ธุรกิจหลักทรัพย์ (%)	34.47%	27.99%	30.67%
อัตรากำไรขั้นต้น - ธุรกิจแฟคตอริง (%)	79.04%	75.60%	76.20%
อัตราดอกเบี้ยรับ - ธุรกิจแฟคตอริง (%)	8.86%	9.33%	8.99%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย - ธุรกิจแฟคตอริง (%)	2.49%	2.99%	2.75%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย - ธุรกิจแฟคตอริง (%)	6.37%	6.34%	6.24%
อัตรากำไรขั้นต้น - ธุรกิจลิสซิง (%)	46.59%	56.10%	64.36%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(7.59%)	(22.13%)	(17.37%)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	(1.04%)	(4.22%)	(3.79%)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราส่วนหมุนเวียน (Current Ratio) (เท่า)	1.58	1.44	1.62
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(0.84%)	(2.04%)	(1.76%)
อัตราส่วนหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.11	0.09	0.10
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์	0.60	0.57	0.64
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์	0.44	0.48	0.54
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ (เท่า)	0.51	0.49	0.41
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.04	0.96	0.69
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ - ธุรกิจแฟคตอริง (%)	134.18%	131.44%	128.64%
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ - ธุรกิจลิสซิง (%)	121.47%	126.88%	179.40%
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio)(%)	-	-	341.82%
ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.25	0.25	0.25
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	0.72	0.73	0.74
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท)	0.006	(0.027)	(0.024)
กำไรต่อหุ้นปรับลด (กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท)	-	(0.027)	(0.024)
เงินปันผลต่อหุ้น	-	-	0.0065

หมายเหตุ :

- การคำนวณอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ คำนวณจากงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ โอเรา จำกัด (มหาชน)
- การคำนวณอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับธุรกิจแฟคตอริง คำนวณจากงบการเงินของบริษัท โอเรา แฟคตอริง จำกัด (มหาชน)
- การคำนวณอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับธุรกิจลิสซิง คำนวณจากงบการเงินของบริษัท โอเรา ลิสซิง จำกัด (มหาชน)
- อัตราดอกเบี้ยรับธุรกิจแฟคตอริง คำนวณรวมรายได้จากทั้งดอกเบี้ยรับและค่าธรรมเนียมและบริการรับ
- อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) : เงินปันผลต่อหุ้น/กำไรสุทธิต่อหุ้น คำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการ
- มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น : ส่วนของผู้ถือหุ้น/จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. สรุปภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงาน

บริษัทดำเนินธุรกิจเป็น Holding company โดยเข้าลงทุนในบริษัทอื่น โดยในปี 2563 ที่ผ่านมามีการดำเนินงานของทั้งกลุ่มบริษัท รวมทั้งบริษัทย่อยและบริษัทร่วม สามารถสร้างรายได้รวมกันทั้งสิ้นกว่า 2.8 พันล้านบาท โดยในส่วนแรกเป็นรายได้ของกลุ่มบริษัทและบริษัทย่อยซึ่งส่วนใหญ่มาจากบริษัทในกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์, ธุรกิจแฟคตอริง, ธุรกิจลิซซิ่ง ธุรกิจที่ปรึกษาและวาณิชยกรรม และธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ รวม 1,014 ล้านบาท ส่วนรายได้ส่วนที่สองซึ่งไม่ได้ถูกแสดงภายใต้หัวข้อรายได้ในงบการเงินรวมเนื่องจากเป็นรายได้ของบริษัทร่วมกว่า 1.8 พันล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นรายได้ของบริษัทร่วมซึ่งประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล โดยบริษัทดังกล่าวมีผลประกอบการเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้นตลอดช่วง 5 ปีที่ผ่านมา จึงกล่าวได้ว่าปี 2563 เป็นปีที่ทั้งกลุ่มบริษัทซึ่งรวมทั้งบริษัทย่อยและบริษัทร่วม สร้างรายได้รวมกันได้มากกว่าในปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามจากปัจจัยทางด้านสภาพเศรษฐกิจ สภาพตลาด การแข่งขัน และทิศทางนโยบายการดำเนินงานในปี 2563 ของแต่ละบริษัทเองในกลุ่ม ได้ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในแต่ละกลุ่มธุรกิจแตกต่างกันไป ซึ่งจะได้กล่าวถึงในส่วนถัดไป

ในปี 2563 ภาพรวมเศรษฐกิจไทยปรับตัวลดลง เนื่องจากได้รับผลกระทบรุนแรงจากการระบาดของไวรัสโควิด-19 ซึ่งการระบาดนี้ได้ส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกของไทยหดตัว และส่งผลกระทบต่อรายได้และการจ้างงานในประเทศ โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยว โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ(GDP) สำหรับปี 2563 ลดลงร้อยละ 6.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.3 ในปี 2562 มูลค่าการส่งออกสินค้า การอุปโภคบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนรวมของภาคเอกชนและภาครัฐลดลงร้อยละ 6.6 ร้อยละ 1.0 และร้อยละ 4.8 ตามลำดับ

อย่างไรก็ดี สภาพตลาดหลักทรัพย์ในปี 2563 มีปริมาณการซื้อขายสูง โดย SET และ mai มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2563 รวม 68,607 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 29% เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งเป็นสภาพคล่องสูงสุดในอาเซียนอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2555 โดยในเดือนพฤศจิกายนและธันวาคมมีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยรายวันสูงที่สุด ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ณ ธ.ค. 2563 ปิดที่ 1,449.35 จุด ลดลง 8.3% จากสิ้นปีก่อน มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 14.84 ล้านล้านบาท ทั้งนี้ในปี 2563 กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร ให้ผลตอบแทนสูงกว่า SET index

นอกจากนั้น ในส่วนของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ในปี 2563 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 494,624 สัญญา เพิ่มขึ้น 15.5% จากปีก่อน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเดือนธันวาคม 2563 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 757,066 สัญญา สูงสุดนับตั้งแต่ TFEX มีการเปิดซื้อขาย

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของกลุ่มบริษัทในปี 2563

- (1) กลุ่มธุรกิจการลงทุนโดย บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ในเดือนธันวาคม 2563 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นจำนวน 100 ล้านหุ้นหรือร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนในบริษัท ไอร่า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยให้กับ NEC Capital Solution Limited ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) เพื่อการเข้าร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ แต่ทั้งนี้บริษัท ไอร่า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ยังคงมีสภาพเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เนื่องจากสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไอร่า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) คงเหลือร้อยละ 71.85

- (2) กลุ่มธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดย บริษัท แอสไพร์เซ็น วัน จำกัด ซึ่งเป็นผู้พัฒนาโครงการอาคารสำนักงานให้เช่า “Spring Tower” บนที่ดินบริเวณสี่แยกราชเทวี การพัฒนาและก่อสร้างอาคารได้เสร็จสมบูรณ์เป็นที่เรียบร้อยแล้วและได้เปิดให้บริการและมีรายได้ตั้งแต่ต้นปี 2563 ที่ผ่านมา
- (3) กลุ่มธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล โดย บริษัท ไอรา แอนด์ไอฟูล จำกัด (มหาชน) ได้ทำการปรับปรุงโครงสร้างการทำการธุรกรรมยุคดิจิทัลและเพื่อให้สามารถแข่งขันได้ โดยคำนึงถึงการใช้ทรัพยากรให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด โดย ณ สิ้นปี 2563 บริษัท ไอรา แอนด์ไอฟูล จำกัด (มหาชน) มีจำนวนสาขาและจุดให้บริการรวมกัน 47 แห่งทั่วประเทศ นอกจากนี้บริษัทยังได้พัฒนาปรับปรุงระบบข้อมูลเครดิต (Credit Scoring) อย่างต่อเนื่องโดยใช้ฐานข้อมูลลูกค้าทั้งในอดีตและปัจจุบัน เพื่อใช้ในการกำหนดเกณฑ์การอนุมัติวงเงินสินเชื่อให้มีความรัดกุม โดย ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมียอดเงินให้สินเชื่อรวม 6,351 ล้านบาท และจำนวนฐานลูกค้าสินเชื่อกว่า 370,000 ราย
- (4) กลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์และจัดการกองทุน โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอรา จำกัด ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท ค จากกระทรวงการคลังในเดือนพฤศจิกายน 2563 และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความเห็นชอบในการเป็นที่ปรึกษาและผู้จัดการเงินทุนธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในเดือนธันวาคม 2563 ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการขอใบอนุญาตเริ่มประกอบธุรกิจบริการด้านการจัดการกองทุนจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ตามที่กล่าวไว้ในเบื้องต้นภายใต้หัวข้อสรุปภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงาน ถึงสภาพเศรษฐกิจ และภาวะตลาดหลักทรัพย์โดยรวมของปี 2563 แม้สถานการณ์ทางเศรษฐกิจจะหดตัวเนื่องจากผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโควิด-19 บริษัทและบริษัทย่อยยังคงสามารถรักษาระดับการเติบโตของรายได้ในธุรกิจ โดยในปี 2563 บริษัทมีรายได้รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ เท่ากับ 170 ล้านบาท มีกำไรสุทธิ 105 ล้านบาท โดยรายได้หลักมาจากเงินปันผลรับจากบริษัทย่อยจำนวน 75 ล้านบาท และกำไรจากการขายเงินลงทุนจำนวน 85 ล้านบาท ในเดือนธันวาคม 2563 จากการจำหน่ายหุ้นบางส่วนที่ถืออยู่ในบริษัท ไอรา ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ตามที่กล่าวไว้ในเนื้อหาการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของกลุ่มบริษัทในปี 2563 ข้างต้น การจำหน่ายหุ้นดังกล่าวได้บันทึกบัญชีเป็นส่วนหนึ่งของรายการ “กำไรจากเงินลงทุนและเงินปันผล” ในงบการเงินเฉพาะกิจการ อย่างไรก็ตามรายการดังกล่าวจะไม่ปรากฏในงบกำไรขาดทุนในงบการเงินรวม เนื่องจากบริษัทฯ ยังคงถือหุ้นในบริษัท ไอรา ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ในอัตราร้อยละ 71.85 ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2561) เรื่องงบการเงินรวม

สำหรับงบการเงินรวมนั้น รายได้รวมในปี 2563 เท่ากับ 1,014 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 จากปีก่อน ส่งผลให้ผลประกอบการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น เห็นได้จากผลการดำเนินงานที่มีการเติบโตต่อเนื่องตามแผนงานที่วางไว้

สำหรับบริษัทย่อยในกลุ่มธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์นั้น อาคารสำนักงานให้เช่าได้เปิดอย่างเป็นทางการในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2563 แม้จะเกิดการระบาดของไวรัสโควิด-19 แต่บริษัทยังสามารถดำเนินการหาผู้เช่า และมีอัตราการเช่าพื้นที่อยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ สามารถทำรายได้จากการให้เช่าในปี 2563 จำนวน 79 ล้านบาท แต่เนื่องจาก

ต้องรับรู้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และต้นทุนทางการเงินด้านดอกเบี้ยจ่ายของโครงการอาคารสำนักงานให้เช่า (Spring Tower) ที่มีมูลค่าตามราคาทุนถึง 1,962 ล้านบาท ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานในงบการเงินรวมสูงขึ้น

รายละเอียดของรายได้ของกลุ่มบริษัทที่สำคัญตามที่แสดงในงบการเงินรวม สำหรับปี 2563 สรุปได้ดังนี้

- (1) รายได้ค่านายหน้า กำไรจากเงินลงทุนและเงินปันผล และรายได้ดอกเบี้ย ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งสิ้น 555 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยปัจจัยหลักมาจากปริมาณการซื้อขายของลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่ที่เพิ่มมากขึ้นทั้งในตลาดตราสารทุน ตราสารอนุพันธ์ และในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- (2) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และรายได้ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง รวมทั้งสิ้น 227 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากธุรกิจแฟคตอริ่ง ลดลงร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากยอดปริมาณการรับซื้อลูกหนี้ลดลง อันเนื่องมาจากการระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมต่างๆ ซึ่งเป็นลูกค้าของบริษัท
- (3) รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าเงินทุน 78 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากธุรกิจสินเชื่อซึ่ง ยังคงเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน แม้อุตสาหกรรมด้านการท่องเที่ยวและขนส่งสินค้าจะได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโควิด-19 โดยบริษัทยังสามารถรักษาพอร์ตลูกหนี้ และความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
- (4) รายได้จากการให้เช่าและบริการ 124 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยรายได้ค่าเช่าจากสัญญาเช่าดำเนินงานของธุรกิจ สินเชื่อ 45 ล้านบาท และรายได้ค่าเช่าของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ 79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 159 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้ส่วนที่เพิ่มมาจากรายได้ค่าเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานให้เช่า ซึ่งเพิ่งเริ่มเปิดดำเนินการให้เช่าพื้นที่ได้ตั้งแต่ต้นปี 2563

ในส่วนค่าใช้จ่าย บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายดำเนินงานและต้นทุนทางการเงินก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและภาษีเงินได้สำหรับปี 2563 เท่ากับ 1,043 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 จากปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมาจากปัจจัยหลัก ดังนี้

- (1) ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น สืบเนื่องจากโครงการอาคารสำนักงานให้เช่า (Spring Tower) ได้ก่อสร้างแล้วเสร็จ กิจการจึงได้โอนสิทธิการเช่าและต้นทุนโครงการระหว่างพัฒนาเป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และเริ่มรับรู้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 65 ล้านบาท รวมถึงรับรู้ต้นทุนการกู้ยืมที่เกิดขึ้นภายหลังจากการก่อสร้างแล้วเสร็จจำนวน 34 ล้านบาท เป็นค่าใช้จ่ายของงวด
- (2) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียมจ่ายแก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) และสำนักหักบัญชี (TCH) จำนวน 37 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณการค้าหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น และค่าบริการจ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินโครงการอาคารสำนักงานให้เช่า (Spring Tower) ที่เปิดดำเนินการให้เช่าพื้นที่เมื่อต้นปี 2563

บริษัทมีส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 17 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจาก บริษัท ไอรา แอนด์ ไลฟ์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีผลประกอบการเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้นตลอดช่วง 5 ปีที่ผ่านมา แต่เนื่องจากยังอยู่ในช่วงแรกของการดำเนินธุรกิจซึ่งมีการลงทุนสูงในเรื่องของการวางรากฐาน และระบบสารสนเทศทางปฏิบัติการ ตลอดจนสถานะเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบอย่างมากจากสถานการณ์การระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ส่งผลกระทบต่อเป้าหมายการขยายวงเงินให้สินเชื่อและฐานลูกค้า ทำให้บริษัทร่วมยังมีผลขาดทุนเล็กน้อย ในขณะที่ปี 2562 และ 2561 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมเป็นจำนวนเงิน 107 ล้านบาท และ 111 ล้านบาทตามลำดับ แสดงถึงผลประกอบการของบริษัทร่วมที่เป็นไปในทิศทางดีขึ้น เป็นไปตามแผนงานที่วางไว้

หลังจากรวมส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมแล้ว บริษัทและบริษัทย่อย มีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2563 รวมทั้งสิ้น 77 ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลขาดทุนสุทธิ 173 ล้านบาทของปีก่อนหน้า

ในด้านความสามารถในการทำกำไรมีอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจที่สำคัญดังนี้

- (1) อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2563 เท่ากับ 34.47% เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 27.99% โดยรวมแล้วบริษัทมีมูลค่ารายได้สูงขึ้นจากรายได้ค่านายหน้าจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ทั้งในตลาดตราสารทุน ตราสารอนุพันธ์ และในหลักทรัพย์ต่างประเทศ นอกจากนี้ ในปี 2563 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มมากขึ้นกว่าปีก่อน ซึ่งส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า
- (2) อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจแฟคตอริงในปี 2563 เท่ากับ 79.04% สูงกว่าของปี 2562 ที่เท่ากับ 75.60% เนื่องจากบริษัทได้ประโยชน์จากการกำหนดและปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องโดยธนาคารแห่งประเทศไทยให้คงอยู่ในระดับที่ต่ำในปี 2563 ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทมีอัตราที่ต่ำกว่าปีก่อนหน้า
- (3) อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจลิสซิ่งในปี 2563 เท่ากับ 46.59% ปรับตัวลดลงจากปี 2562 ที่เท่ากับ 56.10% เนื่องจากบริษัทมีภาระต้นทุนทางการเงินในอัตราที่สูงขึ้นกว่าปีก่อน โดยที่มาของแหล่งเงินกู้ยืมในรูปตัวแลกเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยจ่ายเฉลี่ยสำหรับปี 2563 เท่ากับ 4.6% ต่อปี

3. ฐานะทางการเงินและความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อยเมื่อพิจารณาจนถึงบริษัทร่วมด้วยแล้วนั้นมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นกว่า 15,000 ล้านบาท โดยสินทรัพย์รวมกว่า 6,000 ล้านบาทเป็นสินทรัพย์รวมของบริษัท ไอรา แอนด์ ไลฟ์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งสินทรัพย์ในส่วนนี้ไม่ได้ถูกแสดงในงบการเงินรวม สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อยตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งจัดทำขึ้นตามเกณฑ์งบการเงินรวม มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 9,194 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 130 ล้านบาท จากปีก่อน หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.43 โดยมีการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจดังต่อไปนี้

กลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์ มียอดลูกหนี้ค้ำประกันกับบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 87 ล้านบาท และ 1,531 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนรวม 177 ล้านบาท ตามลำดับ รายการลูกหนี้ของธุรกิจหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นนี้เป็นไปตามรายได้ค่านายหน้าของธุรกิจหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น

กลุ่มธุรกิจแพคตอริง มียอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 1,822 ล้านบาท ลดลง 577 ล้านบาท หรือลดลงอัตราร้อยละ 24 จากยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

กลุ่มธุรกิจลีสซิ่ง มียอดลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 378 ล้านบาท ลดลง 29 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 6 ในขณะที่ยอดลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 595 ล้านบาท ลดลง 41 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 9

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 286 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 125 ล้านบาทจากยอดของปีก่อน เป็นลูกหนี้ในส่วนของผู้ธุรกิจลีสซิ่ง และธุรกิจแพคตอริง

ในส่วนของหนี้สินรวม บริษัทและบริษัทย่อย มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 4,679 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 253 ล้านบาทจากยอดหนี้สินรวม 4,426 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 ซึ่งหนี้สินหลักที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หนี้สินตามสัญญาเช่า เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และตัวแลกเงิน ในขณะที่หนี้สินหลักที่ลดลง ได้แก่ เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหนี้เงินรอคืน และเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีมูลค่ารวม 4,515 ล้านบาท ลดลง 123 ล้านบาทจากวันที่ 31 ธันวาคม 2562 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 2.66 ส่วนหนึ่งเนื่องมาจากผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีตามมาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ส่งผลให้มีการปรับปรุงขาดทุนสะสมต้นงวด ณ วันที่ 1 มกราคม 2564 เพิ่มขึ้น 216 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นที่ลดลงดังกล่าว ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นเป็น 1.04 เท่าจากเดิมอัตราส่วน 0.96 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทในปัจจุบันมาจากการระดมทุนในส่วนของผู้ถือหุ้น โดยบริษัทมีนโยบายให้บริษัทย่อยทุกบริษัทมีศักยภาพในการหาแหล่งเงินทุนด้วยตนเองเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นอิสระ ในขณะเดียวกัน บริษัทพร้อมที่จะให้การสนับสนุน และส่งเสริมธุรกิจของบริษัทย่อย ด้วยการแนะนำการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงินต่าง ๆ รวมถึงการสนับสนุนการระดมทุนจากตลาดทุนในอนาคตของบริษัทย่อยในกลุ่ม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทย่อยมีวงเงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้น และระยะยาวจากสถาบันการเงินหลายแห่ง โดยมีวงเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้เป็นจำนวนรวมกว่า 2,467 ล้านบาท ซึ่งจัดว่าเพียงพอสำหรับรองรับการขยายธุรกิจภายใต้วงเงินสินเชื่อดังกล่าว โดยบริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆที่ระบุไว้ในสัญญา เช่น ห้ามนำทรัพย์สินไปก่อให้เกิดภาระผูกพัน และการดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่กำหนด เป็นต้น

สำหรับการจัดหาแหล่งเงินทุนของบริษัทในอนาคต บริษัทมีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนให้สอดคล้องกับกิจกรรมและวัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยคำนึงถึงความเหมาะสมของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และพิจารณาอย่างรอบคอบถึงความจำเป็น และความเหมาะสมในการระดมทุนจากตลาดทุน

การดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิ

ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (สำนักงาน ก.ล.ต.) ได้กำหนดให้ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของ หุ้นสินทรัพย์นั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2562 และ 2563 บริษัทหลักทรัพย์ไอรา จำกัด (มหาชน) (“AS”) มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 174.30, 137.05 และ 96.88 ตามลำดับ ซึ่งเป็น อัตราที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์ แสดงให้เห็นว่า AS มีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ และยังคงมี ความสามารถในการขยายกิจการตามแผนงานที่กำหนด นอกจากนี้ AS จะต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง ณ สิ้นวัน ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาท และดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป โดยมี วิธีการคำนวณคือ สินทรัพย์สภาพคล่อง หักด้วยค่าความเสี่ยง หักด้วยหนี้สินรวม และหารด้วยหนี้สินทั่วไป