

บริษัท ไอรา ฟลคตอริง จำกัด (มหาชน)

รายงานและงบการเงิน

31 ธันวาคม 2555

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ไอรา แพคตอริง จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ไอรา แพคตอริง จำกัด (มหาชน) (ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุบบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดง  
ความเห็นของข้าพเจ้า

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานและกระแส  
เงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไอรา ฟเลคตอริง จำกัด )มหาชน( โดยถูกต้องตามที่ควรใน  
สาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 15 กุมภาพันธ์ 2556

บริษัท ไอรา ฟลคตอริง จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2555	2554
<b>สินทรัพย์</b>			
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	61,751,955	23,376,344
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	8	2,409,203,565	1,538,723,240
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9	102,338,305	21,616,211
ลูกหนี้อื่น		475,389	11,279
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		205,869	247,361
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>2,573,975,083</b>	<b>1,583,974,435</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>			
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	9	22,980,000	-
อุปกรณ์	10	4,995,757	4,902,373
เงินมัดจำและเงินประกัน		1,941,480	994,220
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>29,917,237</b>	<b>5,896,593</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>2,603,892,320</b>	<b>1,589,871,028</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ไอรา ฟ्लัตตอริง จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2555	2554
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	6, 11	2,116,530,818	1,151,000,000
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง		50,830,106	54,324,295
เจ้าหนี้อื่น		5,312,106	6,378,790
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		8,443,491	3,322,453
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	12	73,725,282	34,297,457
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>2,254,841,803</b>	<b>1,249,322,995</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	13	12,746,607	8,280,373
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>12,746,607</b>	<b>8,280,373</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>2,267,588,410</b>	<b>1,257,603,368</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>			
<b>ทุนจดทะเบียน</b>			
หุ้นสามัญ 40,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท		200,000,000	200,000,000
<b>ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว</b>			
หุ้นสามัญ 40,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท		200,000,000	200,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		35,844,889	35,844,889
<b>กำไรสะสม</b>			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	15	14,900,000	12,600,000
ยังไม่ได้จัดสรร		85,559,021	83,822,771
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>336,303,910</b>	<b>332,267,660</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>2,603,892,320</b>	<b>1,589,871,028</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

บริษัท ไร่ฟ้า แพลคตอริง จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2555	2554
<b>กำไรขาดทุน:</b>			
<b>รายได้</b>			
รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง		139,643,928	128,841,534
ค่าธรรมเนียมและบริการรับ		29,906,669	26,046,222
รายได้อื่น		5,210,516	4,666,034
<b>รวมรายได้</b>		<b>174,761,113</b>	<b>159,553,790</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		66,480,950	62,742,843
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>66,480,950</b>	<b>62,742,843</b>
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		108,280,163	96,810,947
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	6	(48,546,035)	(41,195,369)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		59,734,128	55,615,578
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		(15,697,878)	(4,301,649)
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>44,036,250</b>	<b>51,313,929</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>44,036,250</b>	<b>51,313,929</b>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	17	1.10	2.00
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		40,000,000	25,643,835

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ไร่ฟ้า แพลคตอริง จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	2555	2554
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
กำไรก่อนภาษี	59,734,128	55,615,578
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคา	2,371,637	1,971,989
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4,041,392	10,325,387
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	-	718
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(669,924)	(499)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,466,234	1,179,970
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	48,546,035	41,195,369
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์		
และหนี้สินดำเนินงาน	118,489,502	110,288,512
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	(874,521,717)	294,628,327
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	(103,702,094)	37,663,684
ลูกหนี้อื่น	(464,110)	322,829
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	41,492	(27,209)
เงินมัดจำและเงินประกัน	(947,260)	(12,564)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	(3,494,189)	(14,726,026)
เจ้าหนี้อื่น	(534,483)	972,538
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	39,427,825	(18,286,189)
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(825,705,034)	410,823,902
จ่ายภาษีเงินได้	(10,576,840)	(10,695,132)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(836,281,874)</b>	<b>400,128,770</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ไอรา แพคตอริง จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2555	2554
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
ซื้ออุปกรณ์		(2,465,023)	(2,977,148)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์		669,926	500
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>		<b>(1,795,097)</b>	<b>(2,976,648)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)		969,000,000	(436,000,000)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน		-	100,000,000
จ่ายดอกเบี้ย		(52,547,418)	(39,321,944)
จ่ายเงินปันผล		(40,000,000)	(40,000,000)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>		<b>876,452,582</b>	<b>(415,321,944)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		38,375,611	(18,169,822)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี		23,376,344	41,546,166
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี</b>	7	<b>61,751,955</b>	<b>23,376,344</b>
		-	-
<b>ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด</b>			
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>			
รายการปรับปรุงสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน			
กับกำไรสะสมต้นงวด		-	7,100,403

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ไอรา ฟเลตอริง จำกัด (มหาชน)  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554</b>	100,000,000	35,844,889	10,000,000	75,108,842	220,953,731
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน (หมายเหตุ 14)	100,000,000	-	-	-	100,000,000
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 20)	-	-	-	(40,000,000)	(40,000,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	51,313,929	51,313,929
โอนไปสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 15)	-	-	2,600,000	(2,600,000)	-
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554</b>	<b>200,000,000</b>	<b>35,844,889</b>	<b>12,600,000</b>	<b>83,822,771</b>	<b>332,267,660</b>
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555</b>	200,000,000	35,844,889	12,600,000	83,822,771	332,267,660
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 20)	-	-	-	(40,000,000)	(40,000,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	44,036,250	44,036,250
โอนไปสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 15)	-	-	2,300,000	(2,300,000)	-
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555</b>	<b>200,000,000</b>	<b>35,844,889</b>	<b>14,900,000</b>	<b>85,559,021</b>	<b>336,303,910</b>
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัท ไรร์่า แพลคตอริง จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

##### 1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัท ไรร์่า แพลคตอริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2547 โดยมีบริษัท ไรร์่า แคลปปิดอล จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ ธุรกิจหลักของบริษัทฯคือการรับซื้อสิทธิเรียกร้องจากลูกหนี้ ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่เลขที่ 444 อาคาร โอลิมเปียไทยทาวเวอร์ ชั้น 6 ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร

#### 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้น โดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

#### 3. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

##### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

## มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเมื่อนำมาถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

### มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด การนำมาตราฐานการบัญชีดังกล่าวมาถือปฏิบัติในปี 2556 จะมีผลทำให้บริษัทฯ มีกำไรสำหรับปี 2555 เพิ่มขึ้นประมาณ 1 ล้านบาท (0.03 บาทต่อหุ้น) และมีกำไรสะสมยกมาของปี 2555 เพิ่มขึ้นประมาณ 4 ล้านบาท (0.10 บาทต่อหุ้น)

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 30/2555 - 34/2555 ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 ให้ใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชี ดังต่อไปนี้

	<u>วันที่มีผลบังคับใช้</u>	
แนวทางปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน	1 มกราคม 2556	
การตีความมาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีข้างต้น ซึ่งยังไม่สามารถสรุปผลได้ในขณะนี้

#### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การรับรู้รายได้

รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective interest rate method) ตามอายุของหนี้ตามสิทธิเรียกร้อง

ค่าธรรมเนียมและบริการรับ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อรับโอนสิทธิหรือเมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

รายได้อื่น

รายได้อื่นรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง

##### 4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในทำนองเดียวกันบันทึกตามเกณฑ์คงค้างและถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

##### 4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

##### 4.4 ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องแสดงมูลค่าตามยอดลูกหนี้คงค้างหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและส่วนลดการรับโอนสิทธิรับล่วงหน้า

##### 4.5 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมแสดงด้วยมูลค่าเงินต้นหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

#### 4.6 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องพิจารณาตั้งตามเกณฑ์ที่สูงกว่าดังนี้

- (1) จำนวนร้อยละของยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องสุทธิ (หมายถึง ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง หักด้วยยอดเจ้าหนี้การซื้อสิทธิเรียกร้อง) ดังนี้

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องสุทธิ	อัตราร้อยละ
ลูกหนี้ภายในวันที่ครบกำหนดชำระ	0
ลูกหนี้ค้างชำระน้อยกว่า 3 เดือน	0
ลูกหนี้ค้างชำระตั้งแต่ 3 เดือนแต่ไม่เกิน 6 เดือน	20
ลูกหนี้ค้างชำระตั้งแต่ 6 เดือนขึ้นไป	100

- (2) อัตราร้อยละ 0.25 ของยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องสุทธิทั้งหมด

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมสำหรับลูกหนี้ป็นรายตัวจากประสบการณ์การเก็บเงินและการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้อื่นจะบันทึกเป็นผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน การวิเคราะห์อายุหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้

บริษัทฯ จะตัดจำหน่ายบัญชีลูกหนี้ทันทีที่พบว่า เป็นหนี้สูญ

#### 4.7 อุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ ดังนี้

เครื่องคอมพิวเตอร์	-	3 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	-	5 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	-	5 ปี
ยานพาหนะ	-	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.8 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.9 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์ของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 4.10 ผลประโยชน์ของพนักงาน

##### *ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน*

บริษัทฯ รับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### *ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน*

##### *โครงการสมทบเงิน*

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสม และเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

##### *โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน*

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรกในปี 2554 บริษัทฯ เลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปี 2554

#### 4.11 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.12 ภาษีเงินได้

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

### 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

#### ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

#### ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

## 6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2555	2554	นโยบายการกำหนดราคา
<u>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>			
ดอกเบี้ยจ่าย - กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม	-	2 <sup>(1)</sup>	อัตราตลาด (Money market rate)
ดอกเบี้ยจ่าย - กลุ่มผู้ถือหุ้นใหม่	1	3 <sup>(2)</sup>	อัตราตลาด (Money market rate)

(1) เป็นรายการระหว่างบริษัทฯกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2554 - 28 กุมภาพันธ์ 2554

(2) เป็นรายการระหว่างบริษัทฯกับกลุ่มผู้ถือหุ้นใหม่ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2554 - 31 ธันวาคม 2554

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
<b>กลุ่มผู้ถือหุ้นใหม่</b>	
บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
บริษัท ชัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
บริษัท หลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)	การมีผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน
<b>กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม</b>	
บริษัท สรรพสินค้าเซ็นทรัล จำกัด	การมีผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน
บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)	การมีผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน
บริษัท เพาเวอร์บาย จำกัด	การมีผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
บริษัท มาลีเอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน
บริษัท เอบีโก้ แครีฟาร์ม จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นบางส่วนร่วมกัน



ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2555	2554
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - กลุ่มผู้ถือหุ้นใหม่	796,531	-

ในระหว่างปี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

เงินกู้ยืมระยะสั้น	ลักษณะ	ยอดคงเหลือ			ยอดคงเหลือ
		ณ วันที่		ณ วันที่	
	ความสัมพันธ์	31 ธันวาคม 2554	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2555
<u>บริษัท หลักทรัพย์ โอรา</u>	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
<u>จำกัด (มหาชน)</u>	โดยมีผู้ถือหุ้นร่วมกัน				
มูลค่าตามตัวแลกเปลี่ยน		-	800,000	-	800,000
ดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้า		-	(3,469)	-	(3,469)
ตัวแลกเปลี่ยนสุทธิ		-	796,531	-	796,531

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นตัวแลกเปลี่ยนมีมูลค่าตราไว้จำนวน 500 ล้านบาท และ 300 ล้านบาท และมีกำหนดชำระคืนในวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2556 และ 18 กุมภาพันธ์ 2556 ตามลำดับ โดยมีอัตราดอกเบี้ยตามอัตราตลาด (Market interest rate)

ต่อมาเมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทฯ ได้ออกตัวแลกเปลี่ยนมูลค่าตราไว้จำนวน 500 ล้านบาท ซึ่งเป็นการออกตัวแลกเปลี่ยนแทนฉบับเดิมที่ครบกำหนดโดยมีอัตราดอกเบี้ยตามอัตราตลาด (Market interest rate) และมีกำหนดชำระคืนในเดือนเมษายน 2556

#### ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2555	2554
ผลประโยชน์ระยะสั้น	20	17
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2	1

၅၇၈

၂၂

---

၁၈

---

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	2555	2554
เงินสด	10	10
เงินฝากสถาบันการเงิน	61,742	23,366
รวม	61,752	23,376

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เงินฝากออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.62 ถึง 0.63 ต่อปี (2554: ร้อยละ 0.67 ถึง 0.75 ต่อปี)

8. ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

	(หน่วย: พันบาท)	
	2555	2554
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	2,914,445	1,852,935
รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้องเรียกเก็บเพิ่มค้างรับ	6,231	4,526
รวม	2,920,676	1,857,461
หัก: เจ้าหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	(457,139)	(272,794)
ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(13,898)	(9,201)
	2,449,639	1,575,466
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(40,436)	(36,743)
รวมลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิ	2,409,203	1,538,723

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องจำแนกตามอายุหนี้ได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
อายุหนี้ค้างชำระ	2555	2554
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	2,818,080	1,709,279
ค้างชำระ		
น้อยกว่า 3 เดือน	31,833	91,838
3 - 6 เดือน	1,434	3,106
มากกว่า 6 เดือน	63,098	48,712
รวมลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	2,914,445	1,852,935

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ลูกหนี้สิทธิเรียกร้องในการรับชำระหนี้ที่ค้างชำระมากกว่า 6 เดือน แสดงมูลค่าตามเอกสารสิทธิจำนวน 63 ล้านบาท (2554: 49 ล้านบาท) ก่อนสุทธิด้วยจำนวนเงินที่ต้องจ่ายคืนผู้โอนเมื่อผู้รับโอนได้รับชำระเงินตามสิทธิเรียกร้องแล้วมีจำนวน 16 ล้านบาท (2554: 14 ล้านบาท) บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้นี้ดังกล่าวด้วยจำนวนสุทธิแล้วทั้งจำนวน

## 9. ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

(หน่วย: พันบาท)

	จำนวนที่ครบกำหนดชำระ:					
	ภายในหนึ่งปี		เกินกว่าหนึ่งปี		รวม	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	102,338	21,616	22,980	-	125,318	21,616
รวม	102,338	21,616	22,980	-	125,318	21,616

## 10. อุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	เครื่อง	เครื่อง	อุปกรณ์	ยานพาหนะ	รวม
	คอมพิวเตอร์	ตกแต่งและติดตั้ง	สำนักงาน		
<b>ราคาทุน</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	3,070	1,281	770	7,580	12,701
ซื้อเพิ่ม	277	120	91	2,489	2,977
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(54)	(21)	(89)	-	(164)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	3,293	1,380	772	10,069	15,514
ซื้อเพิ่ม	550	58	139	1,718	2,465
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(16)	-	-	(1,667)	(1,683)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	3,827	1,438	911	10,120	16,296
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	2,607	895	626	4,675	8,803
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	344	154	74	1,400	1,972
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	(54)	(20)	(89)	-	(163)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	2,897	1,029	611	6,075	10,612
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	342	152	86	1,791	2,371
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	(16)	-	-	(1,667)	(1,683)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	3,223	1,181	697	6,199	11,300

(หน่วย: พันบาท)

	เครื่อง		อุปกรณ์	ยานพาหนะ	รวม
	คอมพิวเตอร์	ตกแต่ง และติดตั้ง			
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
1 มกราคม 2554	463	386	144	2,905	3,898
31 ธันวาคม 2554	396	351	161	3,994	4,902
31 ธันวาคม 2555	604	257	214	3,921	4,996
ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม สำหรับปี					
2554					1,972
2555					2,371

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 5 ล้านบาท (2554: 6 ล้านบาท)

#### 11. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย	2555	2554
	(ร้อยละต่อปี)		
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน			
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	3.59 - 4.80	1,320,000	1,151,000
ตั๋วแลกเงิน	3.65	800,000	-
หัก: ดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้า		(3,469)	-
รวม		2,116,531	1,151,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินหลายแห่ง ภายใต้วงเงินสินเชื่อ บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในสัญญา เช่น ห้ามนำทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปจำนอง จำนำ หรือก่อให้เกิดภาระผูกพัน (Negative pledge) การดำรงอัตราส่วนทางการเงิน เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นตามสัญญาเงินกู้ที่ยังไม่ได้เบิกใช้เป็นจำนวน 1,185 ล้านบาท (2554: 1,034 ล้านบาท)

## 12. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2555	2554
เงินฝากและเช็คระหว่างทางรอดบัญชี	71,616	34,294
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,109	3
รวม	73,725	34,297

## 13. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	8,280
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	865
ต้นทุนดอกเบี้ย	413
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในปี	3,188
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	12,746

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2555	2554
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	865	825
ต้นทุนดอกเบี้ย	413	355
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในปี	3,188	-
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	4,466	1,180

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	2555
	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	3.5
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	8.0

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและสองปีย้อนหลังแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ภาระผูกพันตามโครงการ ผลประโยชน์	การปรับปรุงตามประสบการณ์ที่ เกิดจากหนี้สินโครงการ
ปี 2555	12,746	931
ปี 2554	8,280	-
ปี 2553	7,100	-

#### 14. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานกิจการ และเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 200 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 20 ล้านหุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 5 บาท รวมเป็นเงิน 100 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่

ในเดือนกันยายน 2554 บริษัทฯได้รับชำระเงินค่าหุ้นจากผู้ถือหุ้นทั้งจำนวนแล้ว โดยบริษัทฯได้จดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2554 และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) แห่งประเทศไทยได้รับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2554

#### 15. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

## 16. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2555	2554
เงินเดือน ค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	42,481	33,629
ค่าเสื่อมราคา	2,371	1,972
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4,041	10,325
ค่าภาษีธุรกิจเฉพาะ	5,741	5,262
ค่าธรรมเนียมจ่ายในการตรวจสอบเอกสารการ โอนสิทธิ	2,546	2,463
ค่าเช่าอาคารสำนักงาน	2,452	2,337

## 17. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

## 18. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจหลักคือ ธุรกิจรับซื้อสิทธิเรียกร้องจากลูกหนี้ และดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือ ในประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไรและสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

## 19. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ จะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 - 10 ของเงินเดือน และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 - 10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2555 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 2 ล้านบาท (2554: 1 ล้านบาท)



## 20. เงินปันผล

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลระหว่างกาลจากผลการ กำไรสุทธิปี 2553 และ กำไรสุทธิ ครึ่งปี 2554	ที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัทฯ วันที่ 10 สิงหาคม 2554	40	2.00
เงินปันผลจากผลกำไรสุทธิ ปี 2554 และกำไรสะสม ของบริษัทฯ	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2555 วันที่ 18 เมษายน 2555	40	1.00

## 21. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

### 21.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร อายุของสัญญามีระยะเวลา 9 ปี บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	3	3
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	17	-
มากกว่า 5 ปี	21	-

### 21.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างและบริการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าบริการเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างและงานบริการต่าง ๆ ที่จะต้องจ่ายภายในปี 2556 จำนวน 5 ล้านบาท (2554: ไม่มี)

## 22. เครื่องมือทางการเงิน

### 22.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะสั้น เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง และเจ้าหนี้อื่น บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

#### **ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ**

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง และลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม โดยการวิเคราะห์สินเชื่อจากข้อมูลต่าง ๆ ของลูกค้า การติดตามลูกค้าที่เกินกำหนดชำระอย่างสม่ำเสมอ ตามแนวทางที่ได้กำหนดไว้ในระเบียบพิธีปฏิบัติสินเชื่อ และการพิจารณำหนดวงเงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้องและวงเงินหลักประกันอื่นเพื่อเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อสำหรับลูกค้าแต่ละรายจากการประเมินความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกค้าจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

#### **ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย**

บริษัทฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง เงินฝากสถาบันการเงิน เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมที่มีดอกเบี้ย ทั้งนี้ บริษัทฯได้มีมาตรการในการลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยการจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมให้มีความสอดคล้องกันกับลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง เพื่อให้บริษัทฯสามารถรักษาส່วนต่าง (Spread) เฉลี่ยสะสมของอัตราดอกเบี้ยไว้ตามนโยบายของบริษัทฯ รวมถึงวิเคราะห์ระยะเวลาการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องและเงินกู้ยืมประเภทเพื่อเรียกและประเภทมีระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน และบริษัทฯยังสามารถปรับอัตราดอกเบี้ยที่เรียกเก็บจากลูกหนี้ได้ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง ทำให้บริษัทฯมีความยืดหยุ่นในการปรับตัวในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยมีความผันผวน นอกจากนี้ เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการ กำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มี อัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	62	62	-
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	2,409	-	-	-	-	2,409	6.00 - 15.00
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	102	23	-	-	-	125	6.00 - 12.00
	2,511	23	-	-	62	2,596	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	2,117	-	2,117	3.59 - 4.20
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	-	-	-	-	51	51	-
เจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	5	5	-
	-	-	-	2,117	56	2,173	

(หน่วย: ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มี อัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	23	23	-
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	1,539	-	-	-	-	1,539	6.25 - 15.00
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	22	-	-	-	-	22	7.50 - 12.75
	1,561	-	-	-	23	1,584	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	1,151	-	1,151	4.25 - 4.80
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	-	-	-	-	54	54	-
เจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	6	6	-
	-	-	-	1,151	60	1,211	

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารสภาพคล่องที่มีวัตถุประสงค์เพื่อให้มีระบบการบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสม สามารถรองรับการจ่ายเงินหนี้สินและภาระผูกพันที่ถึงกำหนดชำระได้เพียงพอในภาวะปกติและมีแผนฉุกเฉินสภาพคล่องสำหรับในภาวะวิกฤต รวมทั้งมีการบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสมระหว่างต้นทุนและผลตอบแทน

### **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน**

บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีรายการค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

## **22.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน**

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ จึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สิน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้น โดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

## **23. การบริหารจัดการทุน**

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทุนที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเสริมสร้างมูลค่าการถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 6.74:1 (2554: 3.78:1)

## **24. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน**

เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2555 ในอัตราหุ้นละ 1 บาท โดยจ่ายจากกำไรสุทธิปี 2555 รวมเป็นเงินจำนวน 40 ล้านบาท การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวขึ้นอยู่กับการอนุมัติของผู้ถือหุ้น

## **25. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2556