

วันที่ 11 พฤศจิกายน 2558

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2558

เรียน กรรมการผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไอระ ฟแคตอริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ไคร่ขอ นำส่งงบการเงินสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ที่ผู้ตรวจสอบบัญชีได้สอบทานแล้วและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2558 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2557 พร้อมทั้งฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันสิ้นงวดไตรมาส 3/2558 วันที่ 30 กันยายน 2558 เปรียบเทียบกับข้อมูล ณ วันสิ้นงวดปี 2557 วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังนี้

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับ ไตรมาส 3/ 2558 เปรียบเทียบไตรมาส 3/2557

ข้อมูลผลประกอบการ

| รายละเอียด | (หน่วย : ล้านบาท) | | | | Common Size | |
|---|----------------------|----------------------|----------------|--------|----------------------|----------------------|
| | ไตรมาส 3/2558 | ไตรมาส 3/2557 | การเปลี่ยนแปลง | | ไตรมาส 3/2558 | ไตรมาส 3/2557 |
| | สิ้นสุด 30 ก.ย. 2558 | สิ้นสุด 30 ก.ย. 2557 | เพิ่ม (ลด) | % | สิ้นสุด 30 ก.ย. 2558 | สิ้นสุด 30 ก.ย. 2557 |
| ผลการดำเนินงาน | | | | | | |
| รายได้รวม | 46.61 | 45.08 | 1.53 | 3.4% | 100% | 100% |
| รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง | 38.01 | 34.94 | 3.07 | 8.8% | 82% | 78% |
| ค่าใช้จ่ายทางการเงิน | 12.99 | 11.91 | 1.08 | 9.1% | 28% | 26% |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | 25.02 | 23.03 | 1.99 | 8.6% | 54% | 51% |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับ | 7.64 | 8.26 | -0.62 | -7.5% | 16% | 18% |
| รายได้สิ้น | 0.97 | 1.88 | -0.91 | -48.4% | 2% | 4% |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 22.09 | 22.50 | -0.41 | -1.8% | 47% | 50% |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 11.54 | 10.67 | 0.87 | 8.2% | 25% | 24% |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด | 8.45 | 7.72 | 0.73 | 9.5% | 18% | 17% |
| อัตราส่วนทางการเงิน | | | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นพื้นฐาน | 0.01 | 0.01 | | | | |

ผลประกอบการสำหรับไตรมาส 3/2558 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 46.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.53 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2557 มีรายได้รวม 45.08 ล้านบาท อัตรารายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกร้องปรับตัวดีขึ้นเป็นร้อยละ 82 ของรายได้รวม หรือจำนวน 38.01 ล้านบาท เทียบกับ ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 78 ของรายได้รวม หรือ จำนวน 34.94 ล้านบาท รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเมื่อหักค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับไตรมาส 3/2558 เท่ากับ 25.02 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 54 ของรายได้รวม ขณะที่ไตรมาส



3/2557 เท่ากับ 23.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 51 ของรายได้รวม รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรวมถึงรายได้อื่น ลดลงบ้างเล็กน้อยเพียง 1.53 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ด้านค่าใช้จ่ายในการบริหารปรับตัวดีขึ้น โดยในไตรมาส 3/2558 เท่ากับ 22.09 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 47 ของรายได้รวม เทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อนจำนวน 22.50 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 50 ของรายได้รวม ส่งผลอัตรา กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ไตรมาส 3/2558 ปรับตัวดีขึ้นเป็นร้อยละ 25 ของรายได้รวม หรือจำนวน 11.54 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ ร้อยละ 24 ของรายได้รวม หรือ จำนวน 10.67 ล้านบาท

กำไรสำหรับงวดไตรมาส 3/2558 เท่ากับ 8.45 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนสูงขึ้น 0.73 ล้านบาท หรือ สูงขึ้นร้อยละ 9.5

การคำนวณอัตรากำไรต่อหุ้นพื้นฐานได้ทำการปรับฐานจำนวนหุ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ ตราไว้ 5.0 บาทต่อหุ้น เป็น 0.25 บาทต่อหุ้น ดังนี้

- งวดไตรมาส 3/2557 จำนวนหุ้น ที่ใช้คำนวณ 800 ล้านหุ้น
 - สำหรับไตรมาส 3/2558 จำนวนหุ้น ที่ใช้คำนวณ 878.26 ล้านหุ้น (ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)
- อัตรากำไรต่อหุ้นพื้นฐาน ไตรมาส 3/2558 และ ไตรมาส 3/2557 เท่ากับ 0.01 บาทต่อหุ้น

ฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เปรียบเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

| ข้อมูลทางการเงิน | (หน่วย : ล้านบาท) | | Common Size | | | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|------|------|
| | การเปลี่ยนแปลง | | ณ วันที่ 30 ก.ย. 2558 | ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2557 | | |
| | เพิ่ม (ลด) | % | | | | |
| ฐานะการเงิน | ณ วันที่ 30 ก.ย. 2558 | ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2557 | | | | |
| ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง & เงินให้กู้ยืม | 1,963 | 2,470 | -507 | -21% | 95% | 95% |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | 2,038 | 2,516 | -478 | -19% | 99% | 96% |
| สินทรัพย์รวม | 2,065 | 2,610 | -545 | -21% | 100% | 100% |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 1,345 | 2,166 | -821 | -38% | 89% | 96% |
| หนี้สินหมุนเวียน | 1,491 | 2,247 | -756 | -34% | 99% | 99% |
| หนี้สินรวม | 1,504 | 2,259 | -755 | -33% | 100% | 100% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 561 | 351 | 210 | 60% | | |
| อัตราส่วนทางการเงิน | | | | | | |
| อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (เท่า) | 1.37 | 1.12 | | | | |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | 2.68 | 6.44 | | | | |

ด้านสินทรัพย์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัทมีลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องและเงินให้กู้ยืม เท่ากับ 1,963 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2,038 ล้านบาท และ 2,065 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องและเงินให้กู้ยืม เท่ากับ 2,470 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์รวม เท่ากับ 2,516 ล้านบาท และ 2,610 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อพิจารณาสัดส่วน



ของโครงสร้างสินทรัพย์จะมีสัดส่วนของสินทรัพย์ด้านลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องและเงินให้กู้ยืมไม่เปลี่ยนแปลง เท่ากับ ร้อยละ 95 ของสินทรัพย์รวม

ด้านภาระหนี้สิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัทมีภาระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 1,345 ล้านบาท ลดลง 821 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 38 เมื่อเทียบกับยอดภาระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ส่งผลให้ หนี้สินหมุนเวียนและหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ลดลงเหลือ 1,491 ล้านบาท และ 1,504 ล้านบาท ตามลำดับ

ด้านเงินทุน สำหรับไตรมาส 3 ปี 2558 บริษัทมีเหตุการณ์สำคัญ ดังนี้

21 สิงหาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติอนุมัติ ดังนี้

- เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทจากเดิมมูลค่าที่ตราไว้ 5.00 บาทต่อหุ้น เป็นมูลค่าที่ตราไว้ 0.25 บาทต่อหุ้น
- เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จากจำนวน 200 ล้านบาท เป็น 400 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 800 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วน 1 ต่อ 1 โดยมีราคาของซื้อ 0.30 บาทต่อหุ้น
- ดังนั้น ณ 30 กันยายน 2558 บริษัทมีจำนวนหุ้นสามัญชำระเต็มมูลค่า รวมทั้งสิ้น 1,600 ล้านหุ้น ณ วันสิ้นงวดไตรมาส 3/2558 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 561 ล้านบาท ประกอบด้วย ทุนจดทะเบียนชำระเต็มมูลค่า 400 ล้านบาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้น 76 ล้านบาท และกำไรสะสมรวม 85 ล้านบาท

สรุป

ฐานะการเงินของบริษัท ณ วันสิ้นงวดไตรมาส 3/2558 เทียบกับ ณ วันสิ้นงวดปี 2557 สินทรัพย์รวม ลดลง 545 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 21 เทียบกับ หนี้สินรวมลดลง 755 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 33 และส่วนของทุน สูงขึ้น 210 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 60 ส่งผลให้ สภาพคล่องและโครงสร้างหนี้สินต่อทุนปรับตัวดีขึ้น

- อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) เท่ากับ 1.37 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 1.12 เท่า
- อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) เท่ากับ 2.68 เท่า ลดลงจาก 6.4 เท่า

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสามชัย เบญจปฐมรงค์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร