

10. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

10.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ที่ได้รับแต่งตั้งจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 เป็นผู้ลงรายมือชื่อรับรองงบการเงินของบริษัทฯ คือ เกิดศิริ กาญจนประภาสิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6014 แห่ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ตารางสรุปงบการเงินของบริษัทฯ

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2566		2565	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	137,683,602	1.24	321,737,693	2.41
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	3,392,475,821	30.66	1,898,442,660	14.23
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	936,281,905	8.46	1,704,697,602	12.78
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,103,916,934	37.09	7,714,368,571	57.83
สินทรัพย์อนุพันธ์	18,633,206	0.17	12,301,864	0.09
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	1,857,816,939	16.79	1,135,256,120	8.51
อุปกรณ์	53,708,797	0.49	47,313,398	0.35
สินทรัพย์สิทธิการใช้	208,759,478	1.89	175,467,204	1.32
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	42,077,720	0.38	34,895,383	0.26
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	70,784,807	0.64	64,615,813	0.48
สินทรัพย์อื่น	243,201,094	2.19	230,398,294	1.73
รวมสินทรัพย์	11,065,340,303	100.00	13,339,494,602	100.00

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2566		2565	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	760,000,000	6.87	2,565,000,000	19.23
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	3,391,059,739	30.65	1,897,943,980	14.23
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	81,601,844	0.74	47,895,369	0.36
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,041,436,250	9.41	2,273,179,903	17.04
หนี้สินอนุพันธ์	8,706,573	0.08	15,812,517	0.12
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	22,797,365	0.21	40,676,618	0.30
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	232,739,695	2.10	902,361,887	6.76
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	195,652,216	1.77	188,301,216	1.41
ประมาณการหนี้สินค่าเรือถอน	11,913,752	0.11	7,802,202	0.06
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	98,795,974	0.89	144,925,739	1.09
หนี้สินตามสัญญาเช่า	209,804,744	1.90	178,201,108	1.34
หนี้สินอื่น	68,189,189	0.60	84,689,871	0.63
รวมหนี้สิน	6,122,697,341	55.33	8,346,790,410	62.57
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	4,500,000,000		4,500,000,000	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	4,500,000,000	40.67	4,500,000,000	33.73
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	201,331,080	1.82	182,328,489	1.37
ยังไม่ได้จัดสรร	241,311,882	2.18	310,375,703	2.33
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,942,642,962	44.67	4,992,704,192	37.43
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	11,065,340,303	100.00	13,339,494,602	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2566		2565	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุน				
รายได้				
รายได้ค่านายหน้า	612,113,379	37.37	906,803,904	45.99
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	465,508,634	28.42	555,110,916	28.15
รายได้ดอกเบี้ย	380,806,664	23.25	362,158,283	18.37
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	166,249,899	10.15	126,905,984	6.44
รายได้อื่น	13,341,085	0.81	20,665,859	1.05
รวมรายได้	1,638,019,661	100.00	1,971,644,946	100.00
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	596,951,032	36.44	678,653,743	34.42
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	74,885,421	4.57	108,733,338	5.51
ต้นทุนทางการเงิน	92,735,000	5.66	86,589,202	4.39
ค่าใช้จ่ายอื่น	522,228,326	31.88	528,825,992	26.82
รวมค่าใช้จ่าย	1,286,799,779	78.56	1,402,802,275	71.15
กำไรก่อนภาษีเงินได้	351,219,882	21.44	568,842,671	28.85
ภาษีเงินได้	(68,281,112)	(4.17)	(113,853,391)	(5.77)
กำไรสำหรับปี	282,938,770	17.27	454,989,280	23.08

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2566		2565	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	-	-	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	-	-	-
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง-สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	282,938,770	17.27	454,989,280	20.17

10.1.1 อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio) ของบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio)		2566	2565	2564
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin)	%	89.68	89.99	91.63
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)	%	17.27	23.08	27.36
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity)	%	5.70	9.17	12.64
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Return on Investment)	%	9.23	11.85	9.37
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน / Efficiency Ratios				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (Return on Assets)	%	2.32	3.64	5.91
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (Asset Turnover Ratio)	เท่า	0.13	0.16	0.22
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน / Financial Ratios				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (Liquid Assets to Total Borrowings Ratio)	เท่า	2.01	0.42	0.43
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (Performing Assets to Total Borrowings Ratio)	เท่า	6.01	2.55	2.21
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (Liquid Assets to Total Assets Ratio)	%	18.03	10.92	15.63

อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio)		2566	2565	2564
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (Performing Assets to Total Assets Ratio)	%	53.88	66.34	80.41
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio)	เท่า	1.24	1.67	1.37
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout)	%	93.84	90.00	86.05
อัตราส่วนอื่น ๆ / Other Ratios				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (Net Investment in Securities to Total Assets Ratio)	%	16.79	8.51	12.32
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินรวม (Net Liquid Capital to Total Liabilities)	%	137.72	84.61	74.55
กำไรต่อหุ้น (Earning per share)	บาท	0.63	1.01	1.37

10.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชี มีกำไรสุทธิจำนวน 282.9 ล้านบาท ลดลง 172.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 455.0 ล้านบาทในปี 2565

กำไรสุทธิของบริษัทฯ ที่ลดลงจากปี 2565 เกิดจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้า ซึ่งเกิดจากมูลค่าซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดที่ลดลงของบริษัทฯ

รายได้ของบริษัทฯ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ โดยมีธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นหลัก ดังนั้นโครงสร้างรายได้ของกิจการจึงมาจากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมทั้งกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
รายได้		
รายได้ค่านายหน้า	612,113,379	906,803,904
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	465,508,634	555,110,916
รายได้ดอกเบี้ย	380,806,664	362,158,283
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	166,249,899	126,905,984
รายได้อื่น	13,341,085	20,665,859
รวมรายได้	1,638,019,661	1,971,644,946

สำหรับปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,638.0 ล้านบาท ลดลง 333.6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรายได้รวม 1,971.6 ล้านบาท ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้า 612.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 32.50 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 ซึ่งเกิดจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จากจำนวน 844.4 ล้านบาทในปี 2565 มาอยู่ที่ 543.4 ล้านบาท ในปี 2566 หรือลดลงร้อยละ 35.65 ซึ่งการลดลงของรายได้ค่านายหน้าเกิดจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง และการลดลงของส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ ในส่วนรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากจำนวน 62.4 ล้านบาท มาอยู่ที่ 68.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10

หากเปรียบเทียบกับสัดส่วนในปี 2566 จะเห็นได้ว่ารายได้ค่านายหน้ามีสัดส่วนปรับตัวลดลง ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทยังคงดำเนินกลยุทธ์ที่ให้ความสำคัญกับการกระจายฐานรายได้ โดยเน้นการสร้างรายได้จากธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อชดเชยรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ต้องเผชิญกับการแข่งขันที่จะรุนแรงเพิ่มมากขึ้นในอนาคต

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมอยู่ที่ 1,286.8 ล้านบาท ลดลง 8.27% จากปี 2565 สำหรับโครงสร้างค่าใช้จ่ายไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปจากปี 2565 อย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ยังคงเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน โดยในปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 596.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 46.4 ของค่าใช้จ่าย โดยปรับตัวลดลง 81.7 ล้านบาท จากปี 2565 ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของรายได้โดยรวมของบริษัท

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
ค่าใช้จ่าย		
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	596,951,032	678,653,743
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	74,885,421	108,733,338
ต้นทุนทางการเงิน	92,735,000	86,589,202
ค่าใช้จ่ายอื่น	522,228,326	528,825,992
รวมค่าใช้จ่าย	1,286,799,779	1,402,802,275

กำไรสุทธิ

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 2566 มีกำไรสุทธิจำนวน 282.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.3 จากรายได้รวม

ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566 มีจำนวนสินทรัพย์รวม 11,065.3 ล้านบาท หนี้สินรวม 6,122.7 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 4,942.6 ล้านบาท โดยรายละเอียดฐานะการเงินของบริษัทฯ โดยสังเขปมีดังต่อไปนี้

สินทรัพย์

(หน่วย : บาท)

	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565
สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	137,683,602	321,737,693
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	3,392,475,821	1,898,442,660
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	936,281,905	1,704,697,602
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,103,916,934	7,714,368,571
สินทรัพย์อนุพันธ์	18,633,206	12,301,864
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	1,857,816,939	1,135,256,120
อุปกรณ์	53,708,797	47,313,398
สินทรัพย์สิทธิการใช้	208,759,478	175,467,204
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	42,077,720	34,895,383
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	70,784,807	64,615,813
สินทรัพย์อื่น	243,201,094	230,398,294
รวมสินทรัพย์	11,065,340,303	13,339,494,602

โครงสร้างสินทรัพย์บริษัทในปี 2566 สัดส่วนหลักยังอยู่ที่ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าร้อยละ 37.1 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนร้อยละ 30.7 เงินลงทุนร้อยละ 16.8 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ร้อยละ 8.5 ส่วนสินทรัพย์ประเภทอื่น ๆ มีสัดส่วนอยู่ระหว่างร้อยละ 0.1 ถึง 2.2 สำหรับสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 ในงบแสดงฐานะการเงิน อยู่ที่ 11,065.3 ล้านบาท และ 13,339.5 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 2,274.2 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 17.1

หากพิจารณารายละเอียดของการปรับลดลงของสินทรัพย์ เป็นการลดลงของสินทรัพย์รายการหลักได้แก่ โดยแบ่งเป็น ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 3,610.4 ล้านบาท ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ลดลง 768.4 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 184.3 ล้าน ส่วนรายการที่เพิ่มขึ้นได้แก่ หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนเพิ่มขึ้น 1,494.0 ล้านบาท เงินลงทุนเพิ่มขึ้น 722.6 ล้านบาท สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 33.3 ล้านบาท สินทรัพย์อนุพันธ์เพิ่มขึ้น 6.3 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทยังเล็งเห็นการเพิ่มของสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำ เพื่อสร้างโอกาสการลงทุนที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพในอนาคต

หนี้สิน

(หน่วย : บาท)

	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565
หนี้สิน		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	760,000,000	2,565,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	3,391,059,739	1,897,943,980
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	81,601,844	47,895,369
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,041,436,250	2,273,179,903
หนี้สินอนุพันธ์	8,706,573	15,812,517
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	22,797,365	40,676,618
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	232,739,695	902,361,887
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	195,652,216	188,301,216
ประมาณการหนี้สินค่าเรือถอน	11,913,752	7,802,202
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	98,795,974	144,925,739
หนี้สินตามสัญญาเช่า	209,804,744	178,201,108
หนี้สินอื่น	68,189,189	84,689,871
รวมหนี้สิน	6,122,697,341	8,346,790,410

ยอดหนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 อยู่ที่ 6,122.7 ล้านบาท ลดลง 2,224.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นการลดลงในรายการหลักดังนี้ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินลดลง 1,805 ล้านบาท เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 1,231.7 ล้านบาท ในส่วนของหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพิ่มขึ้น 1,493.1 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 31.6 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 อยู่ที่ 4,942.7 ล้านบาท ลดลงจากปี 2565 จำนวน 50 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.0 โดยบริษัทมีผลการดำเนินงานของรอบปีบัญชี 2566 จำนวน 282.9 ล้านบาท นอกจากนั้น บริษัทได้จ่ายเงินปันผลในปี 2566 เป็นจำนวน 333.0 ล้านบาท

สภาพคล่องของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt / Equity Ratio) เท่ากับ 1.24 โดยบริษัทยังสามารถดำรงสภาพคล่องในระดับที่สูงอย่างต่อเนื่อง และมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอสำหรับการประกอบธุรกิจ โดยบริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินรวม (NCR) เท่ากับ 137.72% ซึ่งสูงกว่าอัตราขั้นต่ำ 7% ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

11. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

-ไม่มี-