

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

13.1 งบการเงิน

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขในรายงานผู้สอบบัญชี สำหรับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน 2 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	287,878,964	8.69	218,141,995	21.53
เงินฝากในสถาบันการเงิน	46,054,244	1.39	60,493,773	5.97
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	203,488,804	6.14	171,195,113	16.89
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ	1,570,588,770	47.39	237,696,206	23.46
เงินลงทุน - สุทธิ	831,181,312	25.08	160,011,373	15.79
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	55,120,380	1.66	-	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	212,200,369	6.40	86,202,986	8.51
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	42,695,663	1.29	32,987,712	3.26
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี- สุทธิ	10,922,052	0.33	10,523,899	1.04
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	53,932,346	1.63	36,126,581	3.56
รวมสินทรัพย์	3,314,062,904	100.00	1,013,379,638	100.00

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	136,860,598	4.13	32,726,079	3.23
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	560,230,602	16.90	20,214,999	1.99
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2,107,892	0.06	2,748,372	0.27
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	1,364,215,217	41.16	-	-
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	5,617,345	0.17	5,617,345	0.55
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5,702,851	0.17	2,150,678	0.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	108,448,902	3.27	4,685,033	0.46
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	603,667	0.02	584,332	0.06
หนี้สินอื่น	27,568,261	0.83	16,730,725	1.65
รวมหนี้สิน	2,211,355,335	66.73	85,457,563	8.43
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน :				
หุ้นสามัญ 1,331,716,928 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	1,331,716,928			
หุ้นสามัญ 172,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท			860,000,000	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว :				
หุ้นสามัญ 1,009,743,709 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	1,009,743,709	30.47		
หุ้นสามัญ 168,816,704 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท			844,083,520	83.29
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	53,226,981	1.61	53,226,981	5.25
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว – ทุนสำรองตามกฎหมาย	17,207,886	0.52	16,878,485	1.67
ยังไม่ได้จัดสรร	22,528,993	0.68	13,733,089	1.36
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,102,707,569	33.27	927,922,075	91.57
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,314,062,904	100.00	1,013,379,638	100.00

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

	ปีบัญชี 2557 (1 ม.ค. 57 - 31 ธ.ค. 57)		4 ตุลาคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้				
ค่านายหน้า	490,696,474	68.95	13,344,635	26.58
ค่าธรรมเนียมและบริการ	71,351,714	10.03	329,472	0.66
กำไรจากเงินลงทุน	76,461,455	10.74	11,496,209	22.9
ดอกเบี้ยรับ	24,113,623	3.39	21,356,818	42.54
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	46,827,905	6.58	1,349,196	2.69
รายได้อื่น	2,269,409	0.32	2,324,366	4.63
รวมรายได้	711,720,580	100.00	50,200,696	100.00
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนทางการเงิน	54,913,553	7.72	60,131	0.12
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	77,726,403	10.92	6,107,511	12.17
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	366,815,812	51.54	29,476,388	58.72
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	98,645,750	13.86	17,029,561	33.92
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	47,554,509	6.68	24,164,760	48.14
ค่าใช้จ่ายอื่น	65,645,927	9.22	13,187,268	26.27
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	578,661,998	81.30	83,857,977	167.05
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(5,136,913)	(0.72)	(235,508)	(0.47)
รวมค่าใช้จ่าย	706,165,041	99.22	89,790,111	178.86
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	5,555,539	0.78	(39,589,415)	(78.86)
ภาษีเงินได้	(1,032,476)	(0.15)	485,074	0.97
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	6,588,015	0.93	(40,074,489)	(79.83)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น				
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย				
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	3,171,613		-	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของ ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(634,323)		-	
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	2,537,290		-	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	9,125,305		(40,074,489)	
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.007		(0.047)	
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	971,646,295		844,083,520	

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)					
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น					
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557					
					หน่วย : บาท
	ทุนที่ออก	ส่วนเกิน	กำไรสะสม		รวม
	และชำระแล้ว	มูลค่าหุ้น	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนของผู้ถือหุ้น
			ทุนสำรอง		
			ตามกฎหมาย		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	844,083,520	53,226,981	16,878,485	53,807,578	967,996,564
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	(40,074,489)	(40,074,489)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	844,083,520	53,226,981	16,878,485	13,733,089	927,922,075
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	844,083,520	53,226,981	16,878,485	13,733,089	927,922,075
เพิ่มทุนจดทะเบียน	165,660,189	-	-	-	165,660,189
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	9,125,305	9,125,305
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	329,401	(329,401)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	1,009,743,709	53,226,981	17,207,886	22,528,993	1,102,707,569

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

	ปีบัญชี 2557 (1 ม.ค.57-31 ธ.ค.57)	4 ตุลาคม 56 ถึง 31 ธันวาคม 56
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	5,555,539	(39,589,415)
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		
เป็นเงินสดจ่ายจากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดจำหน่าย	46,550,903	6,343,047
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(5,136,913)	(235,508)
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	-	27,991
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน (โอนกลับ)	6,723,786	(180,140)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(8,058,297)	1,732
เพื่อค้า		
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และ		
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,632,488	(9,286)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	107,000	-
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(70,941,528)	(22,706,014)
ต้นทุนทางการเงิน	54,913,553	60,131
เงินสดรับดอกเบี้ย	72,059,162	16,916,124
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(54,590,978)	(60,131)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(2,261,076)	(263,485)
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และ		
หนี้สินดำเนินงาน	49, 553,639	(39, 694,954)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น)ลดลง		
เงินฝากในสถาบันการเงิน	14,439,529	(178,282)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(32,293,691)	(171,195,113)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,327,755,651)	(225,140,698)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	(663,111,642)	98,064,239
สินทรัพย์อื่น	(16,662,324)	(6,385,206)
หนี้สินดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	104,134,519	32,726,079
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	540,015,603	(1,156,369)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	103,763,870	559,088
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	19,335	-
หนี้สินอื่น	8,752,841	(6,537,497)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(1,219,143,972)	(318,938,713)

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

	ปีบัญชี 2557 (1 ม.ค. 57-31 ธ.ค. 57)	4 ตุลาคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(55,120,380)	-
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	(230,000,000)	-
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	230,000,000	-
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(162,787,086)	(76,816,211)
เงินสดรับในการขายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	603,532	60,017
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(23,050,051)	(30,104,150)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	-	51,098
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(240,353,985)	(106,809,246)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	1,364,215,217	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(640,480)	(51,628)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	165,660,189	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	1,529,234,926	(51,628)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	69,736,969	(425,799,587)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	218,141,995	643,941,582
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	287,878,964	218,141,995

13.2 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	ปีบัญชี 2557 (1 ม.ค. 57 – 31 ธ.ค. 57)	4 ตุลาคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2556
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)		
อัตรากำไรขั้นต้น	81.30%	87.12%
อัตรากำไรสุทธิ	0.93%	(79.83%)
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	0.65%	(4.23%)
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	20.29%	15.80%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	0.30%	(3.96%)
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	0.33	0.05
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)		
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้	0.82	-
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	1.30	-
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	33.77%	37.32%
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	53.53%	40.35%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	2.01	0.09
อัตราการจ่ายเงินปันผล	-	-
อัตราส่วนอื่นๆ		
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	25.08%	15.79%
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์ ก.ล.ต.)	85.05%	729.38%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 การวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

(1) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ในปี 2557 (1 มกราคม – 31 ธันวาคม 2557) บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบครบถ้วนตลอดปี 12 เดือน ทั้งประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อีกทั้งบริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจตามประเภทใบอนุญาตที่ได้รับ อาทิ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และกิจการที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งหากเปรียบเทียบกับปี 2556 ที่บริษัทสามารถให้บริการได้ในไตรมาสที่ 4 ของปี จึงมีระยะเวลาในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เพียง 3 เดือน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีพัฒนาการสำคัญเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ ได้แก่ การเปิดสาขาเพิ่มเติมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 13 สาขา ครอบคลุมการบริการทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดที่เป็นเมืองเศรษฐกิจสำคัญ เช่น เชียงใหม่ นครสวรรค์ นครศรีธรรมราช และหาดใหญ่ เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งส่วนงานเพิ่มเติมเพื่อขยายธุรกิจให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น ได้แก่ ฝ่ายบริหารกองทุน ฝ่ายบริหารตราสารหนี้ และฝ่าย Derivatives & SBL เป็นต้น อีกทั้ง บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นด้านการสรรหาบุคลากรผู้เชี่ยวชาญเข้ามาร่วมงานกับบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง โดยข้อมูล ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ มีพนักงานเป็นจำนวนทั้งสิ้น 411 คน

สำหรับปี 2557 บริษัทฯ ได้ประกอบกิจการอย่างเต็มรูปแบบส่งผลให้สัดส่วนรายได้หลักของบริษัทฯ มาจาก รายได้ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ และรายได้ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ แตกต่างจากปี 2556 ที่มีรายได้หลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยรับ

รายได้รวมสำหรับปี 2557 จำนวน 711,720,580 บาท เพิ่มขึ้น 661,519,884 บาท คิดเป็นร้อยละ 1,317.75 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 ที่มีรายได้รวมจำนวน 50,200,696 บาท โดยมีรายการทางบัญชีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญดังนี้

รายได้ค่านายหน้า เพิ่มขึ้นจาก 13,344,635 บาท ในปี 2556 เป็น 490,696,474 บาทในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3,577.10 เนื่องจากความครบถ้วนของการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการเปิดกิจการสาขาได้ตามเป้าหมาย

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ เพิ่มขึ้นจาก 329,472 บาท ในปี 2556 เป็น 71,351,714 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21,556.38 เนื่องจากบริษัทฯ มีการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินครบในทุกด้านและการให้บริการตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนและตราสารหนี้ โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 32,762,500 บาท รายได้ที่ปรึกษาการลงทุนและการเงินจำนวน 37,040,705 บาท

กำไรจากเงินลงทุน เพิ่มขึ้นจาก 11,496,209 บาท ในปี 2556 เป็น 76,461,455 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 565.10 เนื่องจากบริษัทฯ มีการลงทุนในหลักทรัพย์และกองทุนรวม อีกทั้งกำไรที่ได้รับจากการซื้อขายตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนที่ดี

รายได้ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 1,349,196 บาท ในปี 2556 เป็น 46,827,905 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3,370.80 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ขยายบริการการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้า

ค่าใช้จ่ายรวม เพิ่มขึ้นจาก 89,790,111 บาท ในปี 2556 เป็น 706,165,041 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 686.46 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 60,131 บาท ในปี 2556 เป็น 54,913,553 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 91,223.20 เนื่องจากปริมาณเงินฝากของลูกค้าเพิ่มสูงขึ้นมากตามปริมาณลูกค้าที่เพิ่มขึ้น และจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในประเทศ เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนและสนับสนุนการขยายธุรกิจของบริษัทฯ

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจาก 29,476,388 บาท ในปี 2556 เป็น 366,815,812 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,144.44 เนื่องจากบริษัทฯ มีการว่าจ้างพนักงานเข้าร่วมงานกับบริษัทจำนวนมากเพื่อให้สามารถประกอบธุรกิจได้ครบถ้วน อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจาก 17,029,561 บาท ในปี 2556 เป็น 98,645,750 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 479.26 เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายกิจการเพิ่มมากขึ้น ประกอบกับการขยายสาขา และการลงทุนในระบบงานต่างๆ

กล่าวโดยสรุป ในรอบปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรเบ็ดเสร็จรวม เท่ากับ 15,557,741 บาท โดยเป็นกำไรเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ เท่ากับ 9,125,305 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 122.78 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2556 ที่มีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 40,074,489 บาท

(2) การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 3,314,062,904 บาท เพิ่มขึ้น 2,300,683,266 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 227.03 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมงวดเดียวกันของปี 2556 จำนวน 1,013,379,638 บาท โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากบัญชีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กล่าวคือการให้กู้ยืมเงินแก่ลูกค้าเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 1,570,588,770 บาท เพิ่มขึ้น 1,332,892,564 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 560.75 เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่จำนวน 237,696,206 บาท โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 384,440,349 บาทและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 889,799,511 บาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ประกอบกิจการอย่างเต็มรูปแบบ และได้ขยายบริการการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้า ทำให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับปริมาณลูกค้าที่เพิ่มขึ้น

เงินลงทุนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 831,181,312 บาท เพิ่มขึ้น 671,169,939 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 419.45 เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่จำนวน 160,011,373 บาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนและตราสารหนี้จำนวน 414,383,487 บาท ซึ่งเกิดจากการบริหารสภาพคล่องของบริษัท และเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่งจำนวน 189,950,053 บาท

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้แก่ เครื่องมืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงาน และเครื่องตกแต่งสำนักงาน เป็นส่วนใหญ่ มีจำนวนรวมกัน 212,200,369 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มีจำนวน 86,202,986 บาท เพิ่มขึ้น 125,997,383 บาท คิดเป็นร้อยละ 146.16 เนื่องจากบริษัท มีการขยายกิจการเพิ่มมากขึ้นประกอบกับการขยายสาขาของบริษัท

บริษัท มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 2,211,355,335 บาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2556 จำนวน 85,457,563 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2,487.66 โดยมีสาเหตุหลักจากเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 560,230,602 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 20,214,999 บาท เพิ่มขึ้น 540,015,603 บาทหรือคิดเป็นร้อยละ 2,671.36 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 538,472,643 บาท เนื่องจากบริษัท ได้ประกอบกิจการอย่างเต็มรูปแบบ ทำให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับปริมาณลูกค้าที่เพิ่มขึ้น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 1,364,215,217 บาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2556 เนื่องจากบริษัท ได้มีการออกจำหน่ายตราสารการเงินประเภทตั๋วแลกเงินระยะสั้นและการออกจำหน่ายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ที่บริษัทเริ่มดำเนินการในระหว่างปี 2557 เพื่อนำเงินมาใช้ในการประกอบธุรกิจซึ่งจะสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ของบริษัทข้างต้น ในขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ไม่มีรายการดังกล่าว

บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 1,102,707,569 บาท เพิ่มจากงวดเดียวกันของปี 2556 จำนวน 927,922,075 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.84

กล่าวโดยสรุป บริษัท ถือว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินเข้มแข็ง และยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้และความสามารถในการกู้ยืมได้ในระดับมาตรฐานทั่วไป โดยที่ปัจจุบันบริษัท ยังคงมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร อีกจำนวน 22,528,993 บาท