บริษัท ทรีนีตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) งบการเงิน

- บริษัท ทรีนีตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย : บาท)

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	60,126,273	47,792,302	60,672,474
เงินลงทุนชั่วคราว – สุทธิ	462,928,445	755,325,800	711,224,565
ลูกหนี้สำนักบัญชี	108,279,986	182,817,335	84,024,574
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า – สุทธิ	1,045,147,941	2,036,876,725	2,290,453,548
รายได้ค้างรับ	10,317,968	9,234,322	11,981,060
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7,344,545	5,496,075	3,594,073
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,694,145,158	3,037,542,559	3,161,950,294
เงินลงทุนระยะยาวซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย :			
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	4,010,690	3,348,212	3,345,663
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	15,597,861	16,738,093	12,596,410
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	32,386,221	30,730,774	34,604,502
ค่าความนิยม - สุทธิ	50,865,066	50,865,066	50,865,066
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12,869,190	11,431,853	10,473,602
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	15,393,758	25,168,066
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	35,008,075	37,869,396	41,526,007
สินทรัพย์รวม	1,844,882,261	3,203,919,711	3,340,529,610
หนี้สิน			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	973,000,000	970,000,000
เจ้าหนี้สำนักบัญชี	75,303,928	130,081,992	115,375,545
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	305,596,988	528,073,526	352,393,768
เงินกู้ยืมอื่น			308,484,952
เจ้าหนี้อื่น	86,119,140	93,749,591	95,077,929
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	14,262	22,665,535	27,453,510
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8,172,396	8,732,935	7,153,993
รวมหนี้สินหมุนเวียน	475,206,714	1,756,303579	1,875,939,697
หนี้สินระยะยาว			
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	10,122,700	14,748,690	16,843,740
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3,597,670	8,217,568	13,546,535
หนี้สินรวม	488,927,084	1,779,269,837	1,906,329,972

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	914,125,000	914,125,000	914,125,000
ทุนชำระเต็มมูลค่าแล้ว	877,760,000	877,760,000	877,760,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	288,008,568	288,008,568	288,008,568
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(2,049,139)	(727,125)	(202,872)
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาย	28,850,155	34,079,636	39,556,933
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	163,385,593	225,528,795	229,077,009
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,355,955,177	1,424,649,874	1,434,199,638
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,844,882,261	3,203,919,711	3,340,529,610

(หน่วย : บาท)

ผลประกอบการ	2554	2555	2556
รายได้			
รายได้ค่าที่ปรึกษา	11,858,080	17,991,869	19,217,500
รายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์	443,616,315	441,418,888	641,966,541
รายได้จากธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	72,355,093	46,351,212	42,518,751
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์	-	133,683,054	40,270,513
กำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	159,063,628	25,814,117	98,134,934
รายได้อื่น	9,027,279	14,823,352	8,643,530
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	543,019	837,522	747,451
รวมรายได้	696,463,414	680,920,014	851,499,220
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	469,159,144	503,044,751	631,236,709
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	18,210,137	-	19,468
ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์	56,329,281	-	
ขาดทุนจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	
ดอกเบี้ยจ่าย	19,597,150	28,060,267	47,241,155
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	16,104,925	33,964,719	35,091,601
รวมค่าใช้จ่าย	579,400,637	565,069,737	713,588,933
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	117,062,777	115,850,277	137,910,287
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (มูลค่าที่ตราไว้ 5 บาท ต่อหุ้น)	0.67	0.66	0.79

หมายเหตุ 1. ข้อมูลทางการเงินสำหรับปี 2554 ที่แสดงนี้ ยังไม่ได้ปรับปรุงผลกระทบจากการนำมาตรฐานการบัญชีบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้มาถือปฏิบัติ

2. กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณใหม่ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกอยู่ในระหว่างปี ซึ่งได้มีการปรับปรุงจำนวนหุ้นโดยถือเสมือนว่าการออกหุ้นได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันเริ่มต้นของงวดแรกที่เสนอรายงาน และได้มีการปรับปรุงจำนวนหุ้นสามัญด้วยอัตราปรับจำนวนหุ้นจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของปีปัจจุบัน

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด	2554	2555	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	133,167,702	149,814,996	173,001,888
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	21,041,175	18,647,694	19,400,931
ส่วนลดรับตั๋วแลกเงินตัดจ่าย	(2,546,687)	(540,604)	(652,303)
ส่วนลดจ่ายตั๋วแลกเงินตัดจ่าย	-	-	3,647,699
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	18,210,137	-	19,468
หนี้สูญได้รับคืน	(214,931)	(7,453,934)	(2,709,775)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,572,780	4,625,990	5,569,080
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(543,018)	(837,522)	(747,451)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	(14,049,012)	3,638,817	(9,883,096)
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	-	-	43,648
กำไรจากการขายอุปกรณ์	(3,959,630)	(1,798,451)	(869,067)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	19,597,150	28,060,267	47,241,155
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	172,275,666	194,157,253	234,062,177
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินลงทุนชั่วคราว	106,225,779	(295,495,568)	51,716,887
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	327,781,293	(74,537,349)	98,792,761
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(81,028,487)	(984,274,850)	(250,886,516)
ลูกหนี้อื่น	1,174,699	1,047,646	(2,746,738)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	203,436	1,884,470	1,902,002
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,639,042)	(2,861,321)	(3,656,611)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	75,292,668	54,778,064	(14,706,447)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(246,041,955)	222,476,538	(179,065,169)
เจ้าหนี้อื่น	32,976,504	5,750,517	449,749
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(4,230,977)	4,866,479	(1,578,942)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,298,920	313,958	5,328,967
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	384,288,504	(871,894,163)	(60,387,880)
จ่ายดอกเบี้ย	(19,597,150)	(28,016,431)	(44,577,121)
จ่ายภาษีเงินได้	(32,989,825)	(8,977,461)	(41,094,494)

งบกระแสเงินสด	2554	2555	2556
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	331,701,529	(908,888,055)	(146,059,495)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	4,753,352
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	1,500,000	750,000
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(18,255,153)	(12,873,237)	(18,320,255)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	4,128,967	2,586,001	872,968
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,320,191)	(2,704,440)	(2,937,350)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(16,446,377)	(11,491,676)	(14,881,285)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(255,000,000)	973,000,000	(3,000,000)
เงินกู้ยืมอื่นเพิ่มขึ้น	-	-	308,484,952
จ่ายเงินปันผล	(56,176,640)	(64,954,240)	(131,664,000)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(311,176,640)	908,045,760	173,820,952
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	4,078,512	(12,333,971)	12,880,172
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	56,047,761	60,126,273	47,792,302
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	60,126,273	47,792,302	60,672,474
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	132,928	764,783	1,062,704
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	(2,246,755)	1,140,232	(859,906)
รายการปรับปรุงสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานกับกำไรสะสมต้นปี	8,549,920	-	-
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	2,779,224

- บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด

(หน่วย : บาท)

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	55,194,489	46,361,060	54,361,060
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน			
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	460,471,437	755,325,800	350,413,875
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	5,239,461	5,871,293	4,796,410
เงินลงทุนสุทธิ	465,710,898	761,197,093	409,571,345
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	108,279,986	182,817,335	84,024,574
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ			
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,130,153,534	2,103,339,931	2,393,630,661
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19,549,350	13,029,854	10,760,336
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(104,554,943)	(79,493,060)	(76,802,753)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	1,045,147,941	2,036,876,725	2,327,588,244
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงินอื่น	-	14,200	-
อุปกรณ์-สุทธิ	32,507,633	30,908,854	34,792,391
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	12,592,714	11,217,047	10,320,465
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	15,000,001	15,496,897
สินทรัพย์อื่น	51,935,727	53,585,320	59,292,818
สินทรัพย์รวม	1,771,369,388	3,137,977,635	3,309,120,362
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	973,000,000	970,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	75,303,928	130,081,992	115,375,545
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	305,596,988	528,073,526	369,044,156
เงินกู้ยืมอื่น	38,000,000	5,000,000	308,484,953
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	22,597,489	27,400,724
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	104,019,576	119,456,513	127,548,107
เงินปันผลค้างจ่าย	-	78,000,000	84,000,000
หนี้สินอื่น	21,226,207	30,919,330	26,767,698
รวมหนี้สิน	544,146,699	1,887,128,850	2,028,621,183

(หน่วย : บาท)

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	1,200,000,000	1,200,000,000	1,200,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,200,000,000	1,200,000,000	1,200,000,000
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	189,461	657,034	145,885
ทุนสำรองตามกฎหมาย	19,563,052	25,062,765	19,563,052
กำไร(ขาดทุน)สะสม	7,470,176	25,128,986	23,909,060
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,227,222,689	1,250,848,785	1,243,617,997
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,771,369,388	3,137,977,635	1,787,764,696

ผลประกอบการ	2554	2555	2556
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์			
ค่านายหน้า	408,788,164	367,087,512	532,325,982
ค่าธรรมเนียมและบริการ	22,808,879	31,419,921	48,084,351
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(56,329,281)	132,308,054	66,609,468
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	159,063,628	25,814,117	98,130,234
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	44,173,695	38,618,646	49,839,464
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	48,780,670	65,260,172	82,689,179
รายได้อื่น	8,286,353	14,972,629	8,879,873
รายได้รวม	635,572,108	675,481,051	886,558,551
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	20,341,472	28,262,912	47,577,586
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	66,254,617	81,029,934	113,983,326
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	18,210,137	-	19,468
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	290,240,021	309,389,860	395,687,839
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	69,179,087	64,962,230	68,157,149
ค่าใช้จ่ายอื่น	38,526,456	49,642,212	44,789,331
รวมค่าใช้จ่าย	502,751,790	533,287,148	670,214,699
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	15,474,033	33,474,264	44,567,142
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	117,346,285	108,719,639	171,776,710
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น)	1.02	0.91	1.43

หมายเหตุ ข้อมูลทางการเงินสำหรับปี 2554 ที่แสดงนี้ ยังไม่ได้ปรับปรุงผลกระทบจากการนำมาตรฐานการบัญชีบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้มาถือปฏิบัติ

งบกระแสเงินสด	2554	2555	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	132,820,318	142,193,903	216,343,852
ปรับปรุงด้วย			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	20,654,997	18,529,357	19,329,476
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	18,210,137	-	19,468
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	(14,049,012)	3,638,817	1,999,801
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	-	-	
กำไรจากการขายอุปกรณ์	(3,537,202)	(1,798,452)	(869,089)
ต้นทุนทางการเงิน	20,341,472	28,262,912	47,577,586
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(44,173,695)	(38,618,646)	(49,839,464)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,532,068	4,576,216	5,263,368
ส่วนลดรับตั๋วแลกเงินตัดจ่าย	(2,531,396)	(540,604)	(652,303)
ส่วนลดรับตั๋วแลกเงินตัดจ่าย	-	-	3,647,699
หนี้สูญได้รับคืน	(214,931)	(7,453,934)	(2,709,775)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(20,341,472)	(28,262,912)	(47,577,586)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(32,261,482)	(8,801,075)	(40,729,224)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	76,449,802	111,725,582	151,803,809
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	327,781,293	(74,537,349)	98,792,761
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(81,028,487)	(984,274,850)	(288,021,212)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	6,300	(14,200)	14,200
เงินลงทุนเพื่อค้า	95,991,325	(297,952,576)	399,916,728
สินทรัพย์อื่น	16,690,547	(4,374,877)	(3,052,330)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(255,000,000)	973,000,000	(3,000,000)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	75,292,668	54,778,064	(14,706,447)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(246,041,955)	222,476,538	(159,029,370)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(5,900)	-	-
เงินกู้ยืมอื่น	(232,000,000)	(33,000,000)	303,484,953
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินอื่น	19,862,663	18,987,985	1,030,878
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(202,001,744)	(13,185,683)	487,233,970
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	-	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษทใหญ่	-	-	(368,370,000)
เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผล	44,898,592	41,343,930	47,184,296
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(18,013,001)	(12,873,237)	(18,320,278)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	3,706,539	2,586,002	872,990
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,070,191)	(2,704,441)	(2,937,350)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	28,521,939	28,352,254	(341,570,342)

งบกระแสเงินสด	2554	2555	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	200,000,000	-	-
จ่ายเงินปันผล	(24,000,000)	(24,000,000)	(138,000,000)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	176,000,000	(24,000,000)	(138,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	2,520,195	(8,833,429)	7,663,628
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	52,674,294	55,194,489	46,361,060
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)	55,194,489	46,361,060	54,024,688
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	132,928	764,783	1,062,704
เงินปันผลค้างจ่าย	-	78,000,000	84,000,000
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของกำไรจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนเผื่อขาย	(295,155)	-	
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของกำไรจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนเผื่อขาย – สุทธิจากภาษีเงินได้	-	511,149	(859,906)
รายการปรับปรุงสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานกับกำไรสะสมต้นปี	8,401,825	-	
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	2,773,590

(2) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญที่สะท้อนถึงฐานะการเงินและผลดำเนินงานใน ธุรกิจของบริษัทและธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัท

- อัตราส่วนทางการเงินของ บริษัท ทรีนีตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

อัตราส่วนทางการเงิน	2554	2555	2556
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%) [1]	-NA-	-NA-	-NA-
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	16.81	16.99	16.20
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (% p.a.)	8.80	8.33	9.65
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว (% p.a.)	24.58	29.60	22.25
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	5.79	4.59	4.21
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.34	0.27	0.26
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	-NA-[2]	0.83	0.60
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	-NA-[2]	2.94	2.41
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	28.35	25.07	23.11
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	85.21	88.74	91.77
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.36	1.25	1.33
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	26.16	24.20	21.77
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	52.49	86.37	38.19[3]
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	7.72	8.12	8.17
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) (มูลค่าที่ตราไว้ 5 บาทต่อหุ้น)	0.67	0.66	0.79
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.35	0.57	0.30[3]

หมายเหตุ 1) การคำนวณอัตราส่วนตามตารางข้างต้น อ้างอิงจากสูตรที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งไม่สามารถคำนวณอัตรากำไรขั้นต้นได้ เนื่องจากงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้แยกผลตอบแทนด้านธุรกิจหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายด้านธุรกิจหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตามบริษัทมีบริษัทแกน คือ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด จึงสามารถวิเคราะห์อัตราส่วนดังกล่าวได้จากอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด

2) ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทไม่มีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน

3) เป็นอัตราเงินปันผลระหว่างกาลปี 2556 สำหรับเงินปันผลสำหรับงวดผลการดำเนินงานประจำปี 2556 บริษัทยังไม่มีมติการจ่าย

4) การคำนวณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนคำนวณจากเงินลงทุนชั่วคราวเท่านั้น

5) ข้อมูลทางการเงินสำหรับปี 2554 ที่แสดงนี้ ยังไม่ได้ปรับปรุงผลกระทบจากการนำมาตรฐานการบัญชีบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้มาถือปฏิบัติ

- อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด

อัตราส่วนทางการเงิน	2554	2555	2556
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	86.38	83.82	81.78
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	18.46	16.28	19.38
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (% p.a.)	10.82	8.88	13.57
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในเงินลงทุน (% p.a,)	24.73	29.27	33.91
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	6.04	4.48	5.33
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.33	0.28	0.28
อัตราสวนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	13.57	0.82	0.60
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	41.21	2.91	2.43
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	29.11	25.55	23.35
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	85.29	89.17	92.20
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.44	1.51	1.58
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	20.45	92.73	83.83
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	26.29	24.37	10.73
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน กลต.)	320.20	57.44	37.71
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	10.23	10.42	10.67
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) (มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น)	1.02	0.92	1.43
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.20	0.85	1.20

หมายเหตุ ข้อมูลทางการเงินสำหรับปี 2554 ที่แสดงนี้ ยังไม่ได้ปรับปรุงผลกระทบจากการนำมาตรฐานการบัญชีบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้มาถือปฏิบัติ

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1) ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ปี 2556 ผลของนโยบายการเงินและการคลังในการแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจตกต่ำของประเทศสำคัญ เช่น ญี่ปุ่น สหรัฐอเมริกา และกลุ่มประเทศยุโรป ประกอบกับเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวดี และบริษัทจดทะเบียนไทยยังคงเติบโต เป็นส่วนสำคัญที่ทำให้ตลาดทุนไทยได้รับความสนใจเพิ่มขึ้นและมีสภาพคล่องการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นมาก ในช่วงไตรมาสที่ 1 ต่อต้นไตรมาสที่ 2 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET และ Mai ในไตรมาสที่ 1 และ 2 เฉลี่ยต่อวันกว่า 64,258 และ 58,576 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นการเติบโตจากช่วงเดียวกันในปีก่อนกว่าร้อยละ 105.61 และร้อยละ 100.24 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตามในช่วงปลายไตรมาสที่ 2 การเริ่มฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาและการที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกาส่งสัญญาณว่าจะยกเลิกมาตรการ QE ประกอบกับไทยมีความไม่แน่นอนในนโยบายการเงินและการคลัง จึงมีส่วนทำให้นักลงทุนปรับนโยบายการลงทุนให้มีความระมัดระวังมากขึ้น ส่งผลให้เริ่มกระแสเงินทุนไหลออกจากประเทศ จนทำให้ระดับดัชนีมีการปรับตัวลงสอดคล้องกับตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค และเมื่อเข้าสู่

ในช่วงไตรมาสที่ 4 ปัจจัยการเมืองในประเทศเริ่มทวีความรุนแรงมากขึ้น ประกอบกับแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวต่ำกว่าคาดการณ์เนื่องจากการส่งออกและการบริโภคภายในประเทศชะลอตัว ส่งผลให้กระแสเงินทุนต่างชาติยังคงไหลออกจากประเทศอย่างต่อเนื่อง ทั้งปี 2556 นักลงทุนต่างชาติมีการขายหุ้นไทยสุทธิกว่า 193,911 ล้านบาท ซึ่งเป็นยอดที่สูงกว่าปีพ.ศ. 2551 ที่เกิดวิกฤติการเงินสหรัฐอเมริกาเสียอีก ทำให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET และ Mai ในไตรมาสที่ 3 และ 4 เฉลี่ยต่อวันลดลงจากไตรมาสที่ 1 และ 2 อย่างต่อเนื่องโดยมีมูลค่า 44,139 และ 34,590 ล้านบาทตามลำดับ อย่างไรก็ตามด้วยมูลค่าการซื้อขายในครึ่งปีแรกที่อยู่ในระดับสูง จึงทำให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2556 อยู่ที่ระดับ 50,329 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นอัตราร้อยละ 55.79 และถือเป็นการสร้างสถิติมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยสูงสุดตั้งแต่ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอีกครั้ง โดย ณ วันทำการสุดท้ายของปี SET Index อยู่ที่ระดับ 1,298.71 จุด ลดลงจากระดับ 1,391.93 จุด ณ วันทำการสุดท้ายของปี 2555 อยู่ร้อยละ 6.70

ปริมาณการซื้อขายของตลาดอนุพันธ์เพิ่มขึ้นจาก 10.46 ล้านสัญญาในปี 2555 เป็น 16.66 ล้านสัญญาในปี 2556 คิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 59.34 เนื่องจากนักลงทุนมีความเข้าใจในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามากขึ้น และด้วยตลาดอนุพันธ์ได้ออก Single Stock Futures อ้างอิงหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นมาก ทำให้มีการเติบโตของตลาดอนุพันธ์สอดรับกับการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายของหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์

2) ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

<u>รายได้</u>

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2556 เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 25.05 กล่าวคือ บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมสำหรับปี 2556 จำนวน 851.50 ล้านบาท เทียบกับรายได้รวมของปี 2555 และ ปี 2554 ที่มีจำนวน 680.92 ล้านบาท และ 640.13 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งรายได้ร้อยละ 75.45 มาจากการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ที่มีรายได้เพิ่มขึ้นจาก 441.42 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 641.97 ล้านบาทในปี 2556 ในขณะที่รายได้จากการดำเนินธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงจาก 46.35 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 42.52 ล้านบาทในปี 2556 และกำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงจาก 159.50 ล้านบาท เป็น 138.40 ล้านบาท รายได้ที่สำคัญที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมต่อวันของตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 32,304 ล้านบาทเป็น 50,329 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.80 ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.16 เป็น ร้อยละ 1.45 ทำให้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 320.74 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 489.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 52.70 เป็นผลจากการแข่งขันในส่วนของอัตราค่าคอมมิชชั่น
- ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อวันของตลาดอนุพันธ์เพิ่มขึ้นจาก 43,823 สัญญาเป็น 68,017 สัญญาหรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.21 แต่รายได้ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงจาก 46.35 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 42.56 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 8.18 เป็นผลจากการลดลงของปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าเนื่องจากมีการแข่งขันในส่วนของค่าคอมมิชชั่น
- บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 65.26 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 82.69 ล้านบาทตามการเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระหว่างปี 2556

- ด้วยภาวะตลาดที่ผันผวน บริษัทมีกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 40.27 ล้านบาท และกำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 98.13 ล้านบาทลดลงจากปี 2555 ซึ่งบริษัทมีกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 133.68 ล้านบาทและกำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 25.81 ล้านบาท
- รายได้อื่นลดลงจาก 14.82 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 8.64 ล้านบาทเกิดจากปี 2555 ได้รวมเงินรับจากลูกหนี้ที่ทำข้อตกลงผ่อนชำระหนี้ให้บริษัทจำนวน 7 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 ลูกหนี้ชำระคืนบริษัทได้ 2 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารสำหรับปี 2556 จำนวน 631.24 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายสำหรับปี 2555 ที่มีจำนวน 503.04 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับปี 2556 เพิ่มขึ้นจาก 28.06 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 47.24 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายที่สำคัญที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี 2556 มีจำนวน 414.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายสำหรับปี 2555 ที่มีจำนวน 322.65 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.44 ทั้งนี้ผันแปรตามผลการดำเนินงานโดยรวมที่เพิ่มขึ้น
- ค่าธรรมเนียมบริการจ่ายสำหรับปี 2556 มีจำนวน 115.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2555 ที่มีจำนวน 82.38 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.02 ซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะในส่วนของบัญชีเงินลงทุนของบริษัท
- ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจาก 28.06 ล้านบาท เป็น 47.24 ล้านบาท เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากธนาคารเพื่อการชำระราคาและการเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระหว่างปี

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ และความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2556 จำนวน 173.00 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 149.81 ล้านบาทสำหรับปี 2555 เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.48 เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น ทำให้กำไรสุทธิมีจำนวน 137.91 ล้านบาทสำหรับปี 2556 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิปี 2555 จำนวน 115.85 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.04 จากการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 20 ในปี 2556

หากพิจารณาประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ในส่วนของอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมอยู่ในระดับร้อยละ 16.20 ซึ่งต่ำกว่าปี 2555 ที่ร้อยละ 16.99 อยู่เล็กน้อย ในขณะที่อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2556 ร้อยละ 9.65 สูงขึ้นจากร้อยละ 8.33 ในปี 2555 จากการบริหารให้มีกำไรเพิ่มขึ้นด้วยส่วนของทุนที่ใกล้เคียงเดิม

3) ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 3,340.53 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 3,203.92 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2555 ซึ่งประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 727.16 ล้านบาท ลดลงจาก 775.41 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิจำนวน 2,290.45 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 2,036.88 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.77 และร้อยละ 68.57 ของสินทรัพย์รวมของปี 2556 ตามลำดับ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับของบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 2,290.45 ล้านบาท ได้รวมลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,773.01 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 1,335.06 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2555 และลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดลดลงจาก 648.55 ล้านบาท เป็น 304.79 ล้านบาทเป็นผลจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เบาบางมากใน 3 วันทำการก่อนวันสิ้นปี 2556 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 25,428.87 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2555 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 32,080.61 ล้านบาท ทำให้นักลงทุนส่วนใหญ่มีการซื้อและขายในวันมากสำหรับช่วงสิ้นปี 2556 เพื่อไม่ให้มีความเสี่ยงในการถือหลักทรัพย์ข้ามปี

ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต) บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศ ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ เป็นมูลหนี้ปกติ จำนวน 2,287.53 ล้านบาท และเป็นมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 69 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สังสัยจะสูญครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีแล้ว ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	2556			2555		
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทย่อย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทย่อย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	2,287	-	2,287	2,034	-	2,034
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	-	-	-	-	-	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	69	(69)	-	69	(69)	-
รวม	2,356	(69)	2,287	2,103	(69)	2,034

เงินลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 727.16 ล้านบาท ลดลงจากเมื่อสิ้นปี 2555 ที่มีจำนวน 775.41 ล้านบาท ในจำนวนนี้ เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาวตามมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) จำนวน 723.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.90 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมซึ่งลดลงจาก 772.06 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2555 และเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งได้บันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียจำนวน 3.35 ล้านบาท

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ประกอบด้วยเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 306.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42.29 ของเงินลงทุนรวม ซึ่งลงทุนในตั๋วเงินที่มีธนาคารรับรองหรืออาวัล และหุ้นกู้และเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 405.09 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่น และกองทุนรวมจำนวน 12.60 ล้านบาท นอกจากนั้น บริษัทและบริษัทย่อยได้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่ายุติธรรมคงเหลือนอกงบดุลที่เป็นสถานะซื้อจำนวน 47 ล้านบาท สถานะขายจำนวน 44 ล้านบาท รวมทั้งมีมูลค่าของสัญญาขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า 0.09 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 163.14 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 มีผลตอบแทนจำนวน 179.60 ล้านบาท คิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อเงินลงทุนชั่วคราวร้อยละ 22.25 ซึ่งลดลงจากปี 2555 ที่มีอัตราผลตอบแทนร้อยละ 29.60 ผลตอบแทนรวมดังกล่าวรวมถึงผลกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 41.03 ล้านบาท ผลกำไรจากเงินลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งสิ้น 98.32 ล้านบาท ดอกเบี้ยและเงินปันผลของหลักทรัพย์ทั้งเพื่อค้าและเผื่อขายจำนวน 23.79 ล้านบาท และขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่แสดงในส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 0.52 ล้านบาท

4) <u>สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท</u>

<u>กระแสเงินสด</u>

ใน ปี2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 12.88 ล้านบาทโดยหลักเกิดจากกระแสเงินสดรับจากกำไรจากการดำเนินงาน 234.06 ล้านบาท และจากการจัดหาเงินเพิ่มขึ้น 173.82 ล้านบาท ในขณะที่มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานสุทธิ 380.12 ล้านบาท และกิจกรรมลงทุน 14.88 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานโดยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 250.89 ล้านบาทและการลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 179.06 ล้านบาท ในขณะที่มีการลดลงของเงินลงทุนชั่วคราวและลูกหนี้สำนักหักบัญชี จำนวน 51.72 ล้านบาทและ 98.79 ล้านบาทตามลำดับ สำหรับกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินโดยหลักมาจากการกู้ยืมเพิ่มขึ้น 308.48 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น 131.66 ล้านบาท หากพิจารณาอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องของบริษัทจะเห็นว่า บริษัทมีสินทรัพย์สภาพคล่องหรือสินทรัพย์ก่อรายได้ในสัดส่วนที่สูงต่อสินทรัพย์รวมสูงถึงร้อยละ 23.11 และร้อยละ 91.77 ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2556 และสิ้นปี 2555 บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด มีการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ คิดเป็นร้อยละ 37.71 และ 57.44 ตามลำดับ ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ร้อยละ 7 และมูลค่าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ โดยในระหว่างปี 2556 และ 2555 บริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้สูงกว่าเกณฑ์ โดยอยู่ในช่วงร้อยละ 31 ถึง 84 และร้อยละ 47 ถึง 257

<u>หนี้สิน</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 1,906.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 7.14 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวมเมื่อสิ้นปี 2555 ที่มีจำนวน 1,779.27 ล้านบาท คิดเป็นอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.33 เท่าเพิ่มขึ้นจาก 1.22 เท่า ณ สิ้นปี 2555 การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมดังกล่าวเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมอื่นจำนวน 308.48 ล้านบาทที่ใช้สำหรับการชำระราคา และการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในช่วงสิ้นปี ในขณะที่เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงจากจำนวน 528.07 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2555 เป็น 352.39 ล้านบาท เมื่อสิ้นปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 33.27 การลดลงของรายการดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ที่เบาบางมากใน 3 วันทำการก่อนวันสิ้นปี 2556 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 25,428.87 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2555 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 32,080.61 ล้านบาท ทำให้นักลงทุนส่วนใหญ่มีการซื้อและขายในวันมากสำหรับช่วงสิ้นปี 2556 เพื่อไม่ให้มีความเสี่ยงในการถือหลักทรัพย์ข้ามปี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,434.20 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากเมื่อสิ้นปี 2555 ที่มีจำนวน 1,424.65 ล้านบาท เป็นผลจากผลกำไรในปี 2556 จำนวน 137.91 ล้านบาทโดยบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2555 จำนวนเงิน 79.00 ล้านบาท และเงินปันผลระหว่างกาลปี 2556 จำนวน 52.66 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนใหญ่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นจากการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งมีวงเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นแหล่งทุนสำรองไว้พร้อมที่จะใช้ในธุรกิจ โดยแหล่งใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นในการทำธุรกิจด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตลอดจนการลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้นที่มีสภาพคล่อง สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.33 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 1.22 เท่า ณ สิ้นปี 2555 อย่างไรก็ตาม กลยุทธ์การดำเนินงานของบริษัทในอนาคตที่ต้องการเพิ่มรายได้และผลตอบแทนทั้งจากการลงทุนในบริษัทย่อยในลักษณะของการลงทุนระยะยาวและการลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้น รวมทั้งการขยายปริมาณธุรกิจด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การขยายสาขา การเพิ่มประเภทการให้บริการแก่ลูกค้า และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งต้องใช้เงินทุนระยะปานกลางถึงระยะยาว บริษัทจึงพิจารณาการขอสินเชื่อระยะปานกลางจากสถาบันการเงินเพิ่มเติม และการออกหุ้นกู้จำนวนไม่เกิน 600 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2548 เพื่อให้แหล่งที่มาของเงินทุนสอดคล้องกับการใช้ไปของเงินทุน รายละเอียดการออกหุ้นกู้มีดังนี้

ประเภท	:	หุ้นกู้ทุกประเภท ชนิดระบุชื่อผู้ถือหรือไม่ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ มีประกันหรือไม่มีประกัน มีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงตั๋วเงินระยะสั้นและหุ้นกู้ระยะสั้น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสภาวะตลาดในขณะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
สกุลเงิน	:	เงินบาทและ/หรือเงินสกุลอื่น ๆ
จำนวนเงิน	:	วงเงินรวมไม่เกิน 600 ล้านบาท หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นในจำนวนที่เท่ากัน
การเสนอขาย	:	เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด และ/หรือนักลงทุนประเภทสถาบันทั้งในประเทศหรือต่างประเทศ โดยการเสนอขายดังกล่าวจะกระทำทั้งหมดในคราวเดียวหรือหลายคราวก็ได้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
อัตราดอกเบี้ย	:	ขึ้นอยู่กับสภาพตลาดในขณะที่ออกและเสนอขาย
อายุ	:	ไม่เกิน 10 ปีนับจากวันที่ออกหุ้นกู้
การไถ่ถอนก่อนครบกำหนด	:	ผู้ถือหุ้นกู้อาจมีหรือไม่มีสิทธิขอให้บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และบริษัทอาจมีหรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่จะออกในแต่ละคราว
ตลาดรอง	:	อาจจัดให้มีหรือไม่มีตลาดรองของหุ้นกู้ก็ได้

ทั้งนี้ ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนด เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละคราว อาทิเช่น มูลค่าตราไว้ต่อหน่วย จำนวนหุ้นกู้ อายุหุ้นกู้ ประเภทหุ้นกู้ วิธีการเสนอขาย การกำหนดหลักประกัน ราคาเสนอขายต่อหน่วย อัตราดอกเบี้ย ระยะเวลาในการชำระดอกเบี้ย การแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ และหรือผู้จัดจำหน่าย และ/หรือผู้รับประกันการจัดจำหน่าย และการกระทำนิติกรรมอื่นๆ ที่จำเป็น รวมถึงการดำเนินการขออนุญาตจากหน่วยงานหรือหน่วยราชการที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ตลอดจนการนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจดทะเบียนกับศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย หรือตลาดรองอื่นๆ ได้ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัท

5) <u>ภาระผูกพัน และการบริหารจัดการนอกงบดุล</u>

บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด ในฐานะที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ และตลาดอนุพันธ์ มีภาระต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าบริการด้านต่างๆ ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหน่วยงานย่อยภายใต้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในฐานะผู้ดำเนินการให้บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ด้านต่างๆแก่บริษัทสมาชิก โดยมีค่าบริการเป็นรายเดือนและค่าธรรมเนียมอื่นตามอัตราที่ระบุในสัญญา และมีภาระในการจ่ายเงินค่าธรรมเนียมในการประกอบธุรกิจให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละที่กำหนด

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคารอุปกรณ์และสัญญาบริการรวม 21 ล้านบาท ลดลงจาก ปี 2555 ซึ่งมีจำนวน 47 ล้านบาท มูลค่ายุติธรรมนอกงบดุลของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นสถานะซื้อจำนวน 48 ล้านบาทและสถานะขายจำนวน 44 ล้านบาทเป็นการลงทุนระยะสั้นในตลาดอนุพันธ์ รวมทั้งมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศมูลค่า 0.09 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ซึ่งได้ทำสัญญาขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าไว้ตลอดเวลา

14.2 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ปัจจัยที่จะมีผลต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทในอนาคต ได้แก่ สภาวะทางเศรษฐกิจของประเทศไทย เสถียรภาพทางการเมือง และการปรับลดการอัดฉีดสภาพคล่อง QE ของประเทศสหรัฐอเมริกา จะมีผลต่อสภาพการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้รวมและฐานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทได้มีการเตรียมความพร้อมการเปลี่ยนแปลงหรือโอกาสทางธุรกิจที่เกิดขึ้นในอนาคต โดยมีการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีให้ทันสมัยสอดคล้องกับระบบงานที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งการพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้และทักษะที่ทันสมัยพร้อมที่จะรองรับธุรกรรมใหม่ๆได้ ตลอดจนการเตรียมการด้านแหล่งเงินทุนที่มั่นคงไว้รองรับการขยายปริมาณธุรกิจเพื่อเพิ่มรายได้ในอนาคต