

บริษัท ตรีนิษฐ์ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) งบการเงิน

- บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย : บาท)

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	47,792,302	60,672,474	77,116,669
เงินลงทุนชั่วคราว – สุทธิ	755,325,800	711,224,565	248,575,958
ลูกหนี้การค้าบัญชี	182,817,335	84,024,574	236,917,264
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า – สุทธิ	2,036,876,725	2,171,083,548	2,764,006,323
ลูกหนี้อื่น	9,234,322	131,351,060	46,603,724
เงินให้กู้ยืมอื่น	-	-	300,000,000
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5,496,075	3,594,073	11,486,790
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,037,542,559	3,161,950,294	3,684,706,728
เงินลงทุนระยะยาวซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย :			
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	3,348,212	3,345,663	3,561,359
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	16,738,093	12,596,410	178,274,227
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	30,730,774	34,604,502	32,029,385
ค่าความนิยม - สุทธิ	50,865,066	50,865,066	50,865,066
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - สุทธิ	11,431,853	10,473,602	9,199,771
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	15,393,758	25,168,066	31,420,709
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	37,869,396	41,526,007	44,529,744
สินทรัพย์รวม	3,203,919,711	3,340,529,610	4,034,586,989
หนี้สิน			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	973,000,000	970,000,000	654,000,000
เจ้าหนี้การค้าบัญชี	130,081,992	115,375,545	375,530,461
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	528,073,526	352,393,768	307,214,810
เงินกู้ยืมอื่น	-	308,484,952	987,093,229
เจ้าหนี้อื่น	93,749,591	95,077,929	130,262,699
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	5,600
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	22,665,535	27,453,510	32,144,185
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8,732,935	7,153,993	12,360,128
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,756,303,579	1,875,939,697	2,498,611,112
หนี้สินระยะยาว			
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	14,748,690	16,843,740	20,130,986
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	8,217,568	13,546,535	10,826,002

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557
หนี้สินรวม	1,779,269,837	1,906,329,972	2,529,568,100
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	(727,125)	(202,872)	(24,546,095)
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
จัดสรรแล้ว – สรรองตามกฎหมาย	34,079,636	39,556,925	49,415,666
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	225,528,795	229,077,017	314,380,750
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,424,649,874	1,434,199,638	1,505,018,889
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,203,919,711	3,340,529,610	4,034,586,989

(หน่วย : บาท)

ผลประกอบการ	2555	2556	2557
รายได้			
รายได้ค่าที่ปรึกษา	17,991,869	19,217,500	20,910,000
รายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์	441,418,888	641,966,541	617,989,035
รายได้จากธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	46,351,212	42,518,751	21,786,102
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์	133,683,054	40,270,513	81,627,846
กำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	25,814,117	98,134,934	36,750,905
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	3,030,998	3,407,934	11,285,390
รายได้อื่น	11,792,354	5,235,596	59,046,579
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	837,522	747,451	715,696
รวมรายได้	680,920,014	851,499,220	850,111,553
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	503,044,751	631,236,709	554,343,495
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	19,468	220,353
ดอกเบี้ยจ่าย	28,060,267	47,241,155	56,240,843
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	33,964,719	35,091,601	47,590,788
รวมค่าใช้จ่าย	565,069,737	713,588,933	658,395,479
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	115,850,277	137,910,287	191,716,074
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (มูลค่าที่ตราไว้ 5 บาท ต่อหุ้น)	0.66	0.79	1.09

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด	2555	2556	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	149,814,996	173,001,888	239,306,862
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	18,647,694	19,400,931	16,542,641
ส่วนลดรับตั๋วแลกเงินตัดจ่าย	(540,604)	(652,303)	(301,298)
ส่วนลดจ่ายตั๋วแลกเงินตัดจ่าย	-	3,647,699	8,526,795
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	19,468	220,353
หนี้สูญได้รับคืน	(7,453,934)	(2,709,775)	(7,929,663)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,625,990	5,569,080	4,501,085
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(837,522)	(747,451)	(715,696)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	3,638,817	(9,883,096)	1,971,704
กำไรจากการตีราคาหนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	(40)
ขาดทุนจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	43,648	-
กำไรจากการขายอุปกรณ์	(1,798,451)	(869,067)	(2,752,276)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		(54,134,752)	(46,691,171)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	28,060,267	47,241,155	56,240,843
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	194,157,253	179,927,425	268,920,139
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินลงทุนชั่วคราว	(295,495,568)	51,716,887	344,811,406
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(74,537,349)	98,792,761	(152,892,690)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(984,274,850)	(250,886,516)	(585,213,465)
ลูกหนี้อื่น	1,047,646	165,927	86,730,745
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,884,470	1,902,002	(7,892,717)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(2,861,321)	(3,656,611)	(3,003,737)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	54,778,064	(14,706,447)	260,154,916
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	222,476,538	(179,065,169)	(45,178,958)
เจ้าหนี้อื่น	5,750,517	449,749	35,616,488
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	5,640
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,866,479	(1,578,942)	5,206,135
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	-	-	(1,213,839)

งบกระแสเงินสด	2555	2556	2557
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	313,958	5,328,967	(2,720,533)
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(871,894,163)	(111,609,967)	203,329,530
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล		51,222,087	39,043,258
จ่ายดอกเบี้ย	(28,016,431)	(44,577,121)	(56,291,254)
จ่ายภาษีเงินได้	(8,977,461)	(41,094,494)	(43,448,257)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(908,888,055)	(146,059,495)	142,633,277
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินให้กู้ยืมอื่นเพิ่มขึ้น	-	-	(300,000,000)
เงินสดจ่ายซื้อหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	(88,466,846)
เงินสดรับจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	4,753,352	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	1,500,000	750,000	500,000
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(12,873,237)	(18,320,255)	5,664,504
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาว			(11,982,359)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	2,586,001	872,968	3,925,393
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,704,440)	(2,937,350)	(1,884,451)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(11,491,676)	(14,881,285)	(392,243,759)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	973,000,000	(3,000,000)	(316,000,000)
เงินกู้ยืมอื่นเพิ่มขึ้น	-	308,484,952	678,608,277
จ่ายเงินปันผล	(64,954,240)	(131,664,000)	(96,553,600)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	908,045,760	173,820,952	266,054,677
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(12,333,971)	12,880,172	16,444,195
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	60,126,273	47,792,302	60,672,474
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	47,792,302	60,672,474	77,116,669
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	764,783	1,062,704	-
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	1,140,232	(859,906)	(24,343,223)
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	-	2,779,224	
โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย (ราคาทุน)	-	-	99,702,986

- บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด

(หน่วย : บาท)

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	46,361,060	54,024,688	73,206,304
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน			
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	755,325,800	350,413,875	246,205,373
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	5,871,293	4,796,410	4,780,513
เงินลงทุนสุทธิ	761,197,093	355,210,285	250,985,886
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	182,817,335	84,024,574	236,917,265
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ ดอกเบี้ยค้างรับ			
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,103,339,931	2,393,630,661	2,840,105,023
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	13,029,854	10,760,336	596,844
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(79,493,060)	(76,802,753)	(69,060,916)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ ดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	2,036,876,725	2,327,588,244	2,771,640,951
สินทรัพย์ย่อนพันธุ์ทางการเงินอื่น	14,200	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	-	368,370,000	-
อุปกรณ์-สุทธิ	30,908,854	34,792,391	32,217,275
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	11,217,047	10,320,465	9,108,303
สินทรัพย์ภายในได้รอดบัญชี	15,000,001	15,496,897	16,078,844
สินทรัพย์อื่น	53,585,320	59,292,818	102,587,664
สินทรัพย์รวม	3,137,977,635	3,309,120,362	3,492,742,492
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	973,000,000	970,000,000	654,000,000
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี	130,081,992	115,375,545	375,530,461
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	528,073,526	369,044,156	330,618,409
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	5,600
เงินกู้ยืมอื่น	5,000,000	308,484,953	527,864,548
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	14,510,109	16,356,489	19,414,380
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	22,597,489	27,400,724	31,753,922
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	119,456,513	127,548,107	147,408,885
เงินปันผลค้างจ่าย	78,000,000	84,000,000	108,000,000
หนี้สินอื่น	16,409,221	10,411,209	15,341,375
รวมหนี้สิน	1,887,128,850	2,028,621,183	2,209,937,580

(หน่วย : บาท)

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557
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
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	657,034	(202,872)	(215,589)
ทุนสำรองตามกฎหมาย	25,062,765	33,651,600	42,767,523
กำไร(ขาดทุน)สะสม	25,128,986	47,050,451	40,252,978
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,250,848,785	1,280,499,179	1,282,804,912
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,137,977,635	3,309,120,362	3,492,742,492

ผลประกอบการ	2555	2556	2557
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์			
ค่านายหน้า	367,087,512	532,325,982	462,136,450
ค่าธรรมเนียมและบริการ	31,419,921	48,084,351	83,033,113
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์	132,308,054	66,609,468	13,702,679
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	25,814,117	98,130,234	36,490,505
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	38,618,646	49,839,464	36,417,964
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	65,260,172	82,689,179	126,171,312
รายได้อื่น	14,972,629	8,879,873	30,509,749
รายได้รวม	675,481,051	886,558,551	788,461,772
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	28,262,912	47,577,586	50,645,969
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	81,029,934	113,983,326	82,097,757
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	19,468	220,353
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	309,389,860	395,687,839	318,492,899
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	64,962,230	68,157,149	62,523,362
ค่าใช้จ่ายอื่น	49,642,212	44,789,331	45,672,826
รวมค่าใช้จ่าย	533,287,148	670,214,699	559,653,166
กำไรเงินได้สุทธิ	33,474,264	44,567,142	(46,490,156)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	108,719,639	171,776,710	182,318,450
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น)	0.91	1.43	1.52

งบกระแสเงินสด	2555	2556	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	142,193,903	216,343,852	228,808,606
ปรับปรุงด้วย			
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	18,529,357	19,329,476	16,480,972
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	19,468	220,353
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิธรรมของเงินลงทุน	3,638,817	1,999,801	(2,125,910)
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	-	-	(40)
กำไรจากการขายอุปกรณ์	(1,798,452)	(869,089)	(2,331,717)
ต้นทุนทางการเงิน	28,262,912	47,577,586	50,645,969
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(38,618,646)	(49,839,464)	(36,417,964)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,576,216	5,510,345	4,271,730
ส่วนลดรับตั๋วแลกเงินตัดจ่าย	(540,604)	(652,303)	(301,298)
ส่วนลดรับตั๋วแลกเงินตัดจ่าย	-	3,647,699	8,526,795
หนี้สูญได้รับคืน	(7,453,934)	(2,709,775)	(7,929,663)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(28,262,912)	(47,577,586)	(50,645,969)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(8,801,075)	(40,729,224)	(42,715,725)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	111,725,582	152,050,786	166,486,139
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(74,537,349)	98,792,761	(152,892,691)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(984,274,850)	(288,021,212)	(436,343,397)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(14,200)	14,200	-
เงินลงทุนเพื่อค้า	(297,952,576)	399,916,728	98,108,915
สินทรัพย์อื่น	(4,374,877)	(3,052,330)	(41,596,691)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	973,000,000	(3,000,000)	(316,000,000)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	54,778,064	(14,706,447)	260,154,916
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	222,476,538	(159,029,370)	(38,425,747)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	5,640
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(33,000,000)	303,484,953	219,379,595
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	-	-	(1,213,839)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินอื่น	18,987,985	783,901	24,790,944
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(13,185,683)	487,233,970	(217,546,216)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	-	(368,370,000)	368,370,000
เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผล	41,343,930	47,184,296	34,719,809
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(12,873,237)	(18,320,278)	(11,982,360)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	2,586,002	872,990	3,504,834
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,704,441)	(2,937,350)	(1,884,451)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	28,352,254	(341,570,342)	392,727,832

งบกระแสเงินสด	2555	2556	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	-	
จ่ายเงินปันผล	(24,000,000)	(138,000,000)	(156,000,000)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(24,000,000)	(138,000,000)	(156,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(8,833,429)	7,663,628	19,181,616
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	55,194,489	46,361,060	54,024,688
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)	46,361,060	54,024,688	73,206,304
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	764,783	1,062,704	-
เงินปันผลค้างจ่าย	78,000,000	84,000,000	108,000,000
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของกำไรจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย	-		
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของกำไรจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย – สุทธิจากภาษีเงินได้	511,149	(859,906)	(12,717))
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	-	2,773,590	

(2) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญที่สะท้อนถึงฐานะการเงินและผลดำเนินงานใน ธุรกิจของบริษัทและธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัท

- อัตราส่วนทางการเงินของ บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

อัตราส่วนทางการเงิน	2555	2556	2557
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%) ¹⁾	-NA-	-NA-	-NA-
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	16.99	16.20	22.55
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (% p.a.)	8.33	9.65	13.05
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว (% p.a.)	29.60	22.71	31.57
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	4.59	4.21	5.20
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.27	0.26	0.23
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	0.83	0.60	0.20
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	2.94	2.41	2.18
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	25.07	23.11	8.07
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	88.74	91.77	84.10
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.25	1.33	1.68
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	24.20	21.77	22.80
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	86.37	76.38	22.80 ²⁾
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	8.12	8.17	8.57
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) (มูลค่าที่ตราไว้ 5 บาทต่อหุ้น)	0.66	0.79	1.09
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.57	0.60	0.25 ²⁾

- หมายเหตุ 1) การคำนวณอัตราส่วนตามตารางข้างต้น อ้างอิงจากสูตรที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งไม่สามารถคำนวณอัตรากำไรขั้นต้นได้ เนื่องจากงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้แยกผลตอบแทนด้านธุรกิจหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายด้านธุรกิจหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตามบริษัทมีบริษัทแกน คือ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด จึงสามารถวิเคราะห์อัตราส่วนดังกล่าวได้จากอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
- 2) เป็นอัตราเงินปันผลระหว่างกาลปี 2557 สำหรับเงินปันผลงวดสุดท้ายประจำปี 2557 บริษัทยังไม่มีมติการจ่าย
- 3) การคำนวณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนคำนวณจากเงินลงทุนชั่วคราวเท่านั้น

- อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด

อัตราส่วนทางการเงิน	2555	2556	2557
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	83.82	81.78	83.16
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	16.28	19.38	23.12
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (% p.a.)	8.88	13.57	14.21
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในเงินลงทุน (% p.a.)	29.27	33.91	21.62
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	4.48	5.33	5.36
อัตราค่าธรรมเนียมของสินทรัพย์ (เท่า)	0.28	0.28	0.23
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	0.82	0.60	0.27
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	2.91	2.43	2.62
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	25.55	23.35	9.15
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	89.17	92.20	86.54
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.51	1.58	1.72
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	92.73	83.83	98.73
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	24.37	10.73	7.19
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน กสด.)	57.44	37.71	48.50
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	10.42	10.67	10.69
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) (มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น)	0.92	1.43	1.52
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.85	1.20	1.50

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1) ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ช่วงครึ่งแรกของปี 2557 ผลกระทบจากปัญหาทางการเมืองในประเทศที่ยืดเยื้อและทวีความรุนแรงมาตั้งแต่ช่วงปลายปี 2556 รวมถึงภาวะเศรษฐกิจไทยที่ชะลอตัว โดยหลักจากการบริโภคนโยบายและการส่งออกที่ลดลง ทำให้นักลงทุนต่างชะลอการลงทุน ปริมาณการซื้อขายค่อนข้างเบาบาง และ SET Index ในช่วงต้นปีอ่อนตัวลงไปค่อนข้างมาก โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET และ MAI ในไตรมาสที่ 1 และ 2 เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 30,827 ล้านบาท และ 40,636 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 52.03 และ 31.63 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตามภายหลังจากการประชุมทางการเมืองสิ้นสุดลงในช่วงเดือน พ.ค. และมีการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ในช่วงเดือน ส.ค. นักลงทุนต่างมองการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในทางบวก ทำให้ SET Index พื้นตัวอย่างต่อเนื่อง และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของ SET และ MAI ในไตรมาสที่ 3 เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 54,408 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.89 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 22.83 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ในช่วงไตรมาสที่ 4 แนวโน้มเศรษฐกิจไทยยังอ่อนแอ ทำให้นักลงทุนต่างชาติมีการขายสุทธิในช่วงไตรมาสนี้กว่า 31,846 ล้านบาท จากในไตรมาสก่อนมีการซื้อสุทธิ 37,339 ล้านบาท ทำให้ SET Index มีลักษณะผันผวนค่อนข้างมากระหว่างไตรมาส และ ณ สิ้นปี 2557

ปรับตัวลงมาปิดที่ 1497.69 จุด จากระดับ 1585.67 จุด ณ สิ้นไตรมาสก่อน แต่มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ SET และ MAI ในไตรมาสที่ยังค่อนข้างหนาแน่นที่ 55,573 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 2.14 จากไตรมาสก่อน สำหรับภาพรวมทั้งปี SET Index ที่ปิดที่ 1497.69 จุด ให้ผลตอบแทนร้อยละ 15.32 จาก 1298.71 จุด ณ สิ้นปี 2556 ขณะที่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันสำหรับทั้งปี 2557 อยู่ที่ 45,466 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.66 จากปีก่อนหน้า

ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 16.66 ล้านสัญญาในปี 2556 เป็น 36.02 ล้านสัญญาในปี 2557 คิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 116.21 เป็นผลจาก Single Stock Futures ที่ได้รับความสนใจลงทุนเพิ่มขึ้นอย่างมากจาก 8.41 ล้านสัญญาในปี 2556 เป็น 19.62 ล้านสัญญา คิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 133 การปรับลดขนาดสัญญาของ SET50 Index Futures ลง ทำให้สภาพคล่องสูงขึ้นจาก 5.69 ล้านสัญญาในปี 2556 เป็น 14.40 ล้านสัญญา คิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 153 นอกจากนั้นการเพิ่มขึ้นของบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) และความผันผวนของภาวะตลาดหุ้น จึงทำให้การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มสูงขึ้น

2) ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

รายได้

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2557 ลดลงเล็กน้อยจากปี 2556 ร้อยละ 0.16 กล่าวคือ บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมสำหรับปี 2557 จำนวน 850.11 ล้านบาท เทียบกับรายได้รวมของปี 2556 และ ปี 2555 ที่มีจำนวน 851.50 ล้านบาท และ 681.90 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งแม้รายได้รวมไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ แต่รายได้ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ลดลงจาก 50,329 ล้านบาทเป็น 45,466 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 9.66 ในขณะที่ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.45 เป็น ร้อยละ 2.67 แต่รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจาก 489.77 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 392.64 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 19.83 เป็นผลจากการแข่งขันในส่วนนี้อัตราค่าคอมมิชชั่น
- ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อวันของตลาดอนุพันธ์เพิ่มขึ้นจาก 68,017 สัญญาเป็น 147,025 สัญญาหรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 116 ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากการลดขนาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า SET 50 Index Futures จาก 1,000 บาทต่อสัญญาเป็น 200 บาทต่อสัญญา รายได้ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทลดลงจาก 42.56 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 21.79 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 48.76 เป็นผลจากการลดลงของปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าเนื่องจากมีการลาออกของทีมงานเจ้าหน้าที่การตลาดจำนวนหนึ่งในระหว่างปี 2557
- บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 82.69 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 126.17 ล้านบาทตามการเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระหว่างปี 2557
- ด้วยภาวะตลาดที่ผันผวน บริษัทมีกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 81.63 ล้านบาท และกำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 36.75 ล้านบาทลดลงจากปี 2556 ซึ่งบริษัทมีกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 40.27 ล้านบาทและกำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 98.13 ล้านบาท
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 29.35 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 63.77 ล้านบาทจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการบริหารกองทุนส่วนบุคคลที่มีขนาดกองทุนเพิ่มขึ้นจาก 1,838 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2556 เป็น 2,463 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557

- รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจาก 5.23 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 59.05 ล้านบาทเกิดจากปี 2557 ได้รวมเงินรับจากลูกหนี้ที่ทำข้อตกลงผ่อนชำระหนี้ให้บริษัทจำนวน 53 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารสำหรับปี 2557 จำนวน 554.34 ล้านบาท ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายสำหรับปี 2556 ที่มีจำนวน 631.24 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับปี 2557 เพิ่มขึ้นจาก 47.24 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 56.24 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายที่สำคัญที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี 2557 มีจำนวน 376.38 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายสำหรับปี 2556 ที่มีจำนวน 414.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 9.18 ทั้งนี้ผันแปรตามค่านายหน้าทีลดลง
- ค่าธรรมเนียมบริการจ่ายสำหรับปี 2557 มีจำนวน 83.48 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีจำนวน 115.35 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราราคาลดลงร้อยละ 27.63 ซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทีลดลงโดยเฉพาะในส่วนของบัญชีเงินลงทุนของบริษัท
- ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจาก 47.24 ล้านบาท เป็น 56.24 ล้านบาท เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากธนาคารเพื่อการชำระราคาและการเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระหว่างปี

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ และความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2557 จำนวน 239.31 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 173 ล้านบาทสำหรับปี 2556 เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.33 เนื่องจากรายได้ที่ใกล้เคียงกับปี 2556 แต่ค่าใช้จ่ายลดลง ทำให้กำไรสุทธิมีจำนวน 191.72 ล้านบาทสำหรับปี 2557 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิปี 2556 จำนวน 137.91 ล้านบาท คิดเป็นอัตราราคาเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.02

หากพิจารณาประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ในส่วนของอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมอยู่ในระดับร้อยละ 22.55 ซึ่งสูงกว่าปี 2556 ที่ร้อยละ 16.20 ในขณะที่อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2557 ร้อยละ 13.05 สูงขึ้นจากร้อยละ 9.65 ในปี 2556 จากการบริหารให้มีกำไรเพิ่มขึ้นด้วยส่วนของทุนที่ใกล้เคียงเดิม

3) ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 4,034.59 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 3,340.53 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2556 ซึ่งประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 430.41 ล้านบาท ลดลงจาก 727.16 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิจำนวน 2,764 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 2,171.08 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.67 และร้อยละ 75.95 ของสินทรัพย์รวมของปี 2557 ตามลำดับ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับของบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 2,764.01 ล้านบาท ได้รวมลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 2,304.92 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 1,773.01 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2556 และลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดและลูกหนี้สำนักหักบัญชีเพิ่มขึ้นจาก

304.79 ล้านบาท และ 84.02 ล้านบาท เป็น 458.54 ล้านบาทและ 236.92 ล้านบาทตามลำดับ เป็นผลจากการซื้อขายตราสารหนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 85.15 ล้านบาท และปริมาณการซื้อขายของบริษัทที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2556 ในขณะที่ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ใน 3 วันทำการก่อนวันสิ้นปี 2557 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 27,867.77 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปี 2556 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 26,044.75 ล้านบาท

ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศ ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ เป็นมูลหนี้ปกติ จำนวน 2,763.46 ล้านบาท และเป็นมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 69 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีแล้ว ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	2557			2556		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัทย่อย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัทย่อย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	2,763	-	2,763	2,168	-	2,168
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	-	-	-	-	-	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	69	(69)	-	69	(69)	-
รวม	2,832	(69)	2,763	2,237	(69)	2,168

เงินลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 430.41 ล้านบาท ลดลงจากเมื่อสิ้นปี 2556 ที่มีจำนวน 727.16 ล้านบาท ในจำนวนนี้เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาวตามมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) จำนวน 426.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.58 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมซึ่งลดลงจาก 723.82 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2556 และเงินลงทุนในบริษัทรวมซึ่งได้บันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียจำนวน 3.56 ล้านบาท

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ประกอบด้วยเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 216.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 50.72 ของเงินลงทุนรวม ซึ่งลงทุนในตั๋วเงินที่มีธนาคารรับรองหรืออาวัด และหุ้นกู้ และเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 197.79 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่น และกองทุนรวมจำนวน 12.58 ล้านบาท นอกจากนั้น บริษัทและบริษัทย่อยได้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีมูลค่ายุติธรรมคงเหลือนอกงบดุลที่เป็นสถานะซื้อจำนวน 61 ล้านบาท สถานะขายจำนวน 39 ล้านบาท รวมทั้งมีมูลค่าของสัญญาขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า 0.09 ล้านเหรียญสหรัฐหรืออเมริกา

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 127.68 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 มีผลตอบแทนจำนวน 167.09 ล้านบาท คิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อเงินลงทุนชั่วคราวร้อยละ 31.57 ซึ่งอัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่มีอัตราผลตอบแทนร้อยละ 22.71 ผลตอบแทนรวมดังกล่าวรวมถึงผลกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 82.50 ล้านบาท ผลกำไรจากเงินลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งสิ้น 36.75 ล้านบาท

ดอกเบี้ยและเงินปันผลของหลักทรัพย์ทั้งเพื่อค่าและเผื่อขายจำนวน 32.26 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 0.71 ล้านบาท และขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่แสดงในส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 24.54 ล้านบาท

4) สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

กระแสเงินสด

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 16.44 ล้านบาทโดยหลักเกิดจากกระแสเงินสดรับจากกำไรจากการดำเนินงาน 268.92 ล้านบาท และจากการจัดหาเงินเพิ่มขึ้น 266.05 ล้านบาท ในขณะที่มีกระแสเงินสดใช้ไปในสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงานสุทธิ 126.29 ล้านบาท และกิจกรรมลงทุน 392.24 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานโดยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 585.21 ล้านบาทและการลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 45.18 ล้านบาท ในขณะที่มีการลดลงของเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 344.81 ล้านบาทและลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เพิ่มขึ้น 152.89 ล้านบาท สำหรับกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินโดยหลักมาจากการกู้ยืมเพิ่มขึ้น 362.61 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น 96.55 ล้านบาท หากพิจารณาอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องของบริษัทจะเห็นว่า บริษัทมีสินทรัพย์สภาพคล่องหรือสินทรัพย์ก่อรายได้ในสัดส่วนที่สูงต่อสินทรัพย์รวมสูงถึงร้อยละ 8.07 และร้อยละ 84.10 ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2557 และสิ้นปี 2556 บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มีการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ คิดเป็นร้อยละ 48.50 และ 37.71 ตามลำดับ ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ร้อยละ 7 และมูลค่าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ โดยในระหว่างปี 2557 และ 2556 บริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้สูงกว่าเกณฑ์ โดยอยู่ในช่วงร้อยละ 31 ถึง 74 และร้อยละ 31 ถึง 84 ตามลำดับ

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 2,529.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 32.69 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวมเมื่อสิ้นปี 2556 ที่มีจำนวน 1,906.33 ล้านบาท คิดเป็นอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.68 เท่าเพิ่มขึ้นจาก 1.33 เท่า ณ สิ้นปี 2556 การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมดังกล่าวเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมรวมจำนวน 1,641.09 ล้านบาทจากปี 2556 จำนวน 1,278.48 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับการชำระราคา และการเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในช่วงสิ้นปี ในขณะที่เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีเพิ่มขึ้นจากจำนวน 275.53 ล้านบาท และ 115.37 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2556 เป็น 307.21 ล้านบาท และ 375.53 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2557 การเพิ่มขึ้นของรายการดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ใน 3 วันทำการก่อนวันสิ้นปี 2557 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 27,867.77 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปี 2556 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 26,044.75 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,505.02 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากเมื่อสิ้นปี 2556 ที่มีจำนวน 1,434.20 ล้านบาท เป็นผลจากผลกำไรในปี 2557 จำนวน 191.72 ล้านบาทโดยบริษัทมี

การจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2556 จำนวนเงิน 105.33 ล้านบาท และเงินปันผลระหว่างกาลปี 2557 จำนวน 43.89 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนใหญ่มาจากส่วนของผู้อถือหุ้นจากการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งมีวงเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นแหล่งทุนสำรองไว้พร้อมที่จะใช้ในธุรกิจ โดยแหล่งใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นในการทำธุรกิจด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตลอดจนการลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้นที่มีสภาพคล่อง สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้อถือหุ้น 1.68 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 1.33 เท่า ณ สิ้นปี 2556 อย่างไรก็ตาม กลยุทธ์การดำเนินงานของบริษัทในอนาคตที่ต้องการเพิ่มรายได้และผลตอบแทนทั้งจากการลงทุนในบริษัทย่อยในลักษณะของการลงทุนระยะยาวและการลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้น รวมทั้งการขายปริมาณธุรกิจด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การเพิ่มประเภทการให้บริการแก่ลูกค้า และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งต้องใช้เงินทุนระยะปานกลางถึงระยะยาว บริษัทจึงพิจารณาการขอสินเชื่อระยะปานกลางจากสถาบันการเงินเพิ่มเติม และการออกหุ้นกู้จำนวน ไม่เกิน 600 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากผู้อถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 1/2548 เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2548 เพื่อให้แหล่งที่มาของเงินทุนสอดคล้องกับการใช้ไปของเงินทุน รายละเอียดการออกหุ้นกู้นี้มีดังนี้

- ประเภท : หุ้นกู้ทุกประเภท ซึ่งอาจเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ ชนิดทยอยคืนเงินต้นหรือคืนเงินต้นครั้งเดียวเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน มีประกันหรือไม่มีประกัน มีหรือไม่มีผู้แทนผู้อถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสภาวะตลาดในขณะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
- สกุลเงิน : เงินบาทและ/หรือเงินสกุลอื่น ๆ
- จำนวนเงิน : วงเงินรวมไม่เกิน 600 ล้านบาท หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นในจำนวนที่เท่ากัน
- การเสนอขาย : เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด และ/หรือนักลงทุนประเภทสถาบันทั้งในประเทศหรือต่างประเทศ และ/หรือนักลงทุนรายใหญ่ โดยการเสนอขายดังกล่าวจะกระทำทั้งหมดในคราวเดียวหรือหลายคราวก็ได้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
- อัตราดอกเบี้ย : ขึ้นอยู่กับสภาพตลาดในขณะที่ออกและเสนอขาย
- อายุ : สำหรับหุ้นกู้ระยะสั้นไม่เกิน 270 วัน และสำหรับหุ้นกู้ระยะยาวไม่เกิน 10 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้
- การไถ่ถอนก่อนครบกำหนด : ผู้อถือหุ้นกู้ อาจมีหรือไม่มีสิทธิขอให้บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และบริษัทอาจมีหรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่จะออกในแต่ละคราว
- ตลาดรอง : อาจจัดให้มีหรือไม่มีตลาดรองของหุ้นกู้ก็ได้

ทั้งนี้ ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณา กำหนด เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละคราว อาทิเช่น มูลค่าตราไว้ต่อหน่วย จำนวนหุ้นกู้ อายุหุ้นกู้ ประเภทหุ้นกู้ วิธีการเสนอขาย การกำหนดหลักประกัน ราคาเสนอขายต่อหน่วย อัตรา

ดอกเบี้ย ระยะเวลาในการชำระดอกเบี้ย การแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ และหรือผู้จัดจำหน่าย และ/หรือผู้รับประกันการจัดจำหน่าย และการกระทำนิติกรรมอื่นๆ ที่จำเป็น รวมถึงการดำเนินการขออนุญาตจากหน่วยงานหรือหน่วยราชการที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ตลอดจนการนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจดทะเบียนกับตลาดรองใดๆ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัท

5) ภาระผูกพัน และการบริหารจัดการนอกงบดุล

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ในฐานะที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีภาระต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าบริการด้านต่างๆ ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหน่วยงานย่อยภายใต้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในฐานะผู้ดำเนินการให้บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ด้านต่างๆแก่บริษัทสมาชิก โดยมีค่าบริการเป็นรายเดือนและค่าธรรมเนียมอื่นตามอัตราที่ระบุในสัญญา และมีภาระในการจ่ายเงินค่าธรรมเนียมในการประกอบธุรกิจให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละที่กำหนด

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทยังมิภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคารอุปกรณ์ และสัญญาบริการรวม 69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งมีจำนวน 21 ล้านบาทจากการต่ออายุสัญญาเช่าอาคารมูลค่ายุติธรรมนอกงบดุลของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นสถานะซื้อจำนวน 61 ล้านบาทและสถานะขายจำนวน 39 ล้านบาทเป็นการลงทุนระยะสั้นในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศมูลค่า 0.09 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งได้ทำสัญญาขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าไว้ตลอดเวลา

14.2 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ปัจจัยที่จะมีผลต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทในอนาคต ได้แก่ สภาวะทางเศรษฐกิจของประเทศไทย เสถียรภาพทางการเมือง และการอัดฉีดสภาพคล่อง QE ของกลุ่มประเทศยูโร และญี่ปุ่น จะมีผลต่อสภาพการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้รวมและฐานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทได้มีการเตรียมความพร้อมการเปลี่ยนแปลงหรือโอกาสทางธุรกิจที่เกิดขึ้นในอนาคต โดยมีการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีให้ทันสมัยสอดคล้องกับระบบงานที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งการพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้และทักษะที่ทันสมัยพร้อมที่จะรองรับธุรกรรมใหม่ๆ ได้ ตลอดจนการเตรียมการด้านแหล่งเงินทุนที่มั่นคงไว้รองรับการขยายปริมาณธุรกิจเพื่อเพิ่มรายได้ในอนาคต