

บริษัท ตรีนิษฐ์ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

---

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## (1) งบการเงิน

- บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย : บาท )

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562
<b>สินทรัพย์</b>			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	82,208,080	49,996,562	62,220,266
เงินลงทุนชั่วคราว – สุทธิ	498,662,769	399,516,487	690,701,760
ลูกหนี้สำนักงานบัญชี	144,386,780	45,770,419	57,426,632
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า – สุทธิ	2,784,177,616	2,248,530,683	1,785,349,179
ลูกหนี้อื่น	15,547,062	25,095,864	27,631,026
เงินให้กู้ยืมระยะยาวอื่นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	20,000,000	10,000,000
เงินให้กู้ยืมอื่น	131,950,000	582,848,072	1,067,426,661
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน	-	-	6,982,030
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	15,751,490	10,397,881	5,854,118
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>3,672,683,797</b>	<b>3,382,155,968</b>	<b>3,713,591,672</b>
เงินลงทุนระยะยาวซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย :			
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	3,261,625	3,277,894	3,279,023
เงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	24,346,717
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	97,187,072	320,062,302	289,887,933
เงินให้กู้ยืมระยะยาวอื่น – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	10,000,000	147,000,000
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	23,845,411	26,490,592	29,590,855
ค่าความนิยม - สุทธิ	50,865,066	50,865,066	50,865,066
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - สุทธิ	10,117,055	9,742,448	9,785,112
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	39,580,742	46,356,816	58,220,188
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	57,303,022	73,201,799	74,530,771
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>3,954,843,790</b>	<b>3,922,152,885</b>	<b>4,401,097,337</b>
<b>หนี้สิน</b>			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,102,000,000	1,050,000,000	1,005,000,000
เจ้าหนี้สำนักงานบัญชี	56,527,946	10,092,895	47,534,433
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	376,620,838	111,947,465	134,742,953
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	543,909	982,564

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562
เงินกู้ยืมอื่น	39,956,801	439,901,953	539,818,009
หุ้นกู้ระยะสั้นชนิดไม่มีประกัน	535,000,000	591,100,000	401,800,000
หุ้นกู้ชนิดไม่มีประกันที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	100,000,000	-	-
เจ้าหนี้อื่น	72,024,356	88,914,536	106,145,784
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	4,832,759
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	16,039,753	4,039,240	18,134,597
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,499,108	20,252,438	21,102,790
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,303,668,802	2,316,792,435	2,280,093,889
หนี้สินระยะยาว			
หุ้นกู้ชนิดไม่มีประกัน	-	-	466,900,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	2,419,188	3,414,296
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	28,274,743	35,303,867	51,579,814
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	18,694,314	15,476,020	22,174,813
หนี้สินรวม	2,350,637,859	2,369,991,510	2,824,162,812
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนจดทะเบียน	987,480,000	1,631,215,955	1,631,215,955
ทุนชำระเต็มมูลค่าแล้ว	987,477,305	990,991,170	995,944,830
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	288,886,306	289,165,624	289,165,624
ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	4,789,034	7,301,798
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	4,920,160	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(3,303,820)	(24,334,484)	(49,217,395)
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
จัดสรรแล้ว – ดำรงตามกฎหมาย	65,223,424	66,943,966	73,339,933
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	265,922,716	219,685,905	260,399,735
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,604,205,931	1,552,161,375	1,576,934,525
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,954,843,790	3,922,152,885	4,401,097,337

(หน่วย : บาท )

ผลประกอบการ	2560	2561	2562
รายได้			
รายได้ค่าที่ปรึกษา	14,250,000	17,610,000	43,868,270
รายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์	513,843,666	449,909,213	494,945,367
รายได้จากธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	14,353,750	19,728,937	18,824,193
กำไร(ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(66,970,860)	32,493,686	(3,333,328)

ผลประกอบการ	2560	2561	2562
กำไร(ขาดทุน) จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	58,105,699	45,458,032	42,258,388
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	28,203,953	45,257,899	68,605,401
รายได้อื่น	4,676,055	11,693,541	6,559,994
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	566,514	516,269	3,347,796
รวมรายได้	567,028,777	622,667,577	675,076,081
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	469,388,482	493,367,635	496,368,286
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	9,209,403	(6,953,672)	-
ดอกเบี้ยจ่าย	54,261,909	48,092,947	62,028,862
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	6,098,864	20,060,003	22,460,287
รวมค่าใช้จ่าย	538,958,658	554,566,913	580,857,435
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	28,070,119	68,100,664	94,218,646
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (มูลค่าที่ตราไว้ 5 บาทต่อหุ้น)	0.14	0.34	0.47

(หน่วย : บาท )

งบกระแสเงินสด	2560	2561	2562
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษี	34,168,983	88,160,667	116,678,933
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	13,697,064	12,400,216	12,840,458
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	9,209,403	(6,953,672)	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5,520,062	7,029,124	7,185,452
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(566,514)	(516,269)	(501,079)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	(2,846,717)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	1,328,662	10,764,998	5,812,244
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	15,517,275	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนเผื่อขาย	-	(3,768,765)	(5,490,760)
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	-	(8,581,961)
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าธุรกรรมของหุ้นยืม	-	-	446,621
ขาดทุนจากหลักทรัพย์ด้อยค่า	88,230,844	-	-
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	4,859,077	2,512,764
กำไรจากการขายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์และยานพาหนะ	(1,356,737)	(785,670)	(1,060,652)

งบกระแสเงินสด	2560	2561	2562
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	798,397	-	43
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(48,304,225)	(72,788,338)	(107,443,976)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	59,693,799	48,092,947	62,028,862
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	177,937,013	86,494,315	81,580,323
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินลงทุนชั่วคราว	(154,010,581)	92,136,901	(184,336,528)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	86,600,227	98,616,361	(11,656,213)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	393,090,358	542,600,605	463,181,504
ลูกหนี้อื่น	1,510,999	(10,230,501)	516,661
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	(6,982,030)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่การร่วมค้า	-	-	(60,000,000)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	305,400,000	(480,898,072)	(551,578,589)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(6,765,055)	5,562,858	4,297,657
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(4,755,896)	(15,898,777)	(1,328,972)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(222,666,922)	(46,435,051)	37,441,538
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(155,937,521)	(264,673,374)	23,242,110
เจ้าหนี้อื่น	(38,218,419)	9,958,194	22,947,464
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	4,832,759
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(3,172,203)	14,753,330	850,352
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(800,000)	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4,996,772	(3,218,294)	6,698,793
เงินสดจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	383,208,772	28,768,495	(170,293,262)
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	45,222,234	70,614,038	102,392,153
จ่ายดอกเบี้ย	(53,585,295)	(45,408,666)	(57,627,867)
จ่ายภาษีเงินได้	(30,710,845)	(33,796,471)	(11,943,369)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	344,134,866	20,177,396	(137,472,345)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	750,000	500,000	499,950
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาว	4,361,000	2,856,000	2,000,000
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	4,359,410	63,148	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	(21,500,000)

งบกระแสเงินสด	2560	2561	2562
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	(249,213,560)	(100,410,780)
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(10,223,524)	(3,279,718)	(19,837,161)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์และยานพาหนะ	1,533,248	793,845	2,610,976
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,119,748)	(1,348,164)	(1,560,009)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>342,795,252</b>	<b>(249,585,856)</b>	<b>(138,197,024)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	32,000,000	(52,000,000)	(45,000,000)
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่นเพิ่มขึ้น	(803,402,892)	397,181,191	95,874,733
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	535,000,000	1,034,700,000	1,197,400,000
เงินสดจ่ายหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระ	-	(1,078,600,000)	(919,800,000)
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	(110,616)	(778,707)
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	4,920,160	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	3,723,140	33,500
จ่ายเงินปันผล	(78,998,184)	(112,616,933)	(39,836,453)
<b>เงินสดสุทธิจาก กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(315,401,076)</b>	<b>197,196,942</b>	<b>287,893,073</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>27,394,176</b>	<b>(32,211,519)</b>	<b>12,223,704</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี</b>	<b>54,813,904</b>	<b>82,208,080</b>	<b>49,996,562</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี</b>	<b>82,208,080</b>	<b>49,996,562</b>	<b>62,220,266</b>
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>			
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>			
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	95,872	7,035,678	(6,075,888)
ซื้อยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	3,058,000	2,212,470
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	55,050,438	(21,030,664)	(24,882,911)
โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนเพื่อขายเป็นเงินลงทุนเพื่อ ค้า	-	-	99,481,500

## - บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด

(หน่วย : บาท)

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	78,952,785	41,248,173	57,646,356
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน			
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	433,988,370	291,004,517	560,873,437
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	5,387,072	242,762,302	125,088,033
เงินลงทุนสุทธิ	439,375,442	533,766,819	685,961,470
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	144,386,780	45,770,419	57,426,632
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ ดอกเบี้ยค้างรับ – สุทธิ	2,856,107,927	2,254,971,064	1,798,411,601
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์			6,982,030
เงินให้กู้ยืม	12,217,032	243,125,902	304,786,656
อุปกรณ์-สุทธิ	18,831,506	21,879,276	27,959,420
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	9,950,397	9,625,782	9,718,438
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	18,539,849	21,100,141	27,659,332
สินทรัพย์อื่น	77,149,362	92,063,647	84,408,846
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>3,655,511,078</b>	<b>3,263,551,223</b>	<b>3,060,960,781</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,102,000,000	1,050,000,000	1,005,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	56,527,946	10,092,895	47,534,433
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	461,507,388	120,985,883	199,398,974
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	6,772,030
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	486,956,801	439,901,953	39,952,153
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	2,963,097	4,396,860
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	26,904,730	33,281,584	48,123,513
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	16,031,620	4,019,505	18,120,281
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	90,837,608	104,745,502	112,278,544
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	96,000,000
หนี้สินอื่น	8,161,644	14,452,367	19,670,238
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,248,927,737</b>	<b>1,780,442,786</b>	<b>1,597,247,026</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
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
ส่วนทุนจากบริษัทใหญ่	-	3,713,735	5,634,211
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	269,658	(9,161,007)	(24,043,918)

ทุนสำรองตามกฎหมาย	55,595,642	55,595,642	60,435,353
กำไร(ขาดทุน)สะสม	150,718,042	232,960,067	221,688,109
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,406,583,341	1,483,108,437	1,463,713,755
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,655,511,078	3,263,551,223	3,060,960,781

(หน่วย : บาท)

ผลประกอบการ	2560	2561	2562
<b>รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>			
ค่าขายหน้า	341,596,739	313,414,898	209,692,406
ค่าธรรมเนียมและบริการ	59,161,509	73,345,665	237,572,476
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(44,383,317)	(22,433,000)	(25,651,393)
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	55,212,659	40,230,092	43,003,748
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	32,818,229	28,030,488	43,040,725
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	144,558,101	123,025,038	98,081,312
รายได้อื่น	8,499,422	23,480,573	8,357,498
รายได้รวม	597,463,342	579,093,754	614,096,772
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	37,618,213	31,241,092	35,567,715
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	59,132,174	65,506,036	62,817,636
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ(โอนกลับ)	9,209,403	(6,953,672)	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	467,529	-	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	257,042,323	279,339,919	274,082,625
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	61,088,216	59,856,329	58,271,931
ค่าใช้จ่ายอื่น	43,523,319	46,730,238	62,117,291
รวมค่าใช้จ่าย	468,081,177	475,719,942	492,857,198
กำไรเงินได้สุทธิ	25,860,252	21,131,786	24,650,696
<b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</b>	103,521,913	82,242,026	96,588,878
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.86	0.69	0.80
(มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น)			



งบกระแสเงินสด	2560	2561	2562
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	129,382,165	103,373,812	121,239,574
ปรับปรุงด้วย			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	12,503,541	10,836,507	11,238,849
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	9,209,403	(6,953,672)	-
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	977,881	3,574,525	13,013,054
(กำไร)ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน	(2,594,577)	(3,768,765)	(5,490,760)
กำไรจากการโอนเปลี่ยนเป็นประเภทเงินลงทุน	-	-	(8,581,961)
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหุ้นอื่น	-	-	446,621
กำไรจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์และยานพาหนะ	(1,356,737)	(785,670)	(616,444)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	798,397	-	43
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	467,529	-	-
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	3,713,735	1,920,476
ต้นทุนทางการเงิน	37,618,213	31,241,092	35,567,715
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(32,818,229)	(28,030,487)	(43,040,725)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5,212,047	6,376,854	6,065,523
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	159,399,633	119,577,931	131,761,965
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	86,600,227	98,616,361	(11,656,213)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	363,130,561	608,090,534	456,559,463
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	(6,683,580)
เงินลงทุนเพื่อค้า	17,931,513	11,838,006	69,895,109
สินทรัพย์อื่น	(2,830,307)	(17,873,502)	7,561,176
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	32,000,000	(52,000,000)	(45,000,000)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(222,666,922)	(46,435,051)	37,441,538
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(147,551,435)	(340,521,505)	78,859,712
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	6,772,030
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	8,595,523	(49,818,809)	(401,579,139)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(800,000)	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินอื่น	(34,556,032)	13,162,939	18,826,801
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	259,252,761	344,636,904	342,758,862
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(35,164,146)	(28,461,418)	(33,938,376)

งบกระแสเงินสด	2560	2561	2562
เงินสดรับดอกเบี้ย	14,005,307	13,715,564	18,801,105
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(30,617,667)	(33,346,527)	(11,633,102)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>207,476,255</b>	<b>296,544,523</b>	<b>315,988,489</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาวอื่น	1,000	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(4,158,301,369)	(5,005,993,129)	(5,546,834,912)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	4,047,186,358	4,888,610,071	5,306,924,218
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	(256,800)	(410,880)
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืม	(7,440,000)	(1,558,300,000)	(4,828,720,496)
เงินสดรับชำระคืนจากเงินให้กู้ยืม	681,713	1,327,391,130	4,767,059,742
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(8,376,893)	(2,125,995)	(19,715,701)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	1,533,248	793,845	617,044
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,119,748)	(1,348,164)	(1,560,009)
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	5,915,991	9,639,766	8,507,982
เงินสดรับจากเงินปันผลรับ	11,564,592	7,450,757	15,321,413
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(109,355,108)</b>	<b>(334,138,519)</b>	<b>(298,811,599)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน		(110,616)	(778,707)
จ่ายเงินปันผล	(69,600,000)	-	-
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(69,600,000)</b>	<b>(110,616)</b>	<b>(778,707)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>28,521,147</b>	<b>(37,704,612)</b>	<b>16,398,183</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี</b>	<b>50,431,638</b>	<b>78,952,785</b>	<b>41,248,173</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)</b>	<b>78,952,785</b>	<b>41,248,173</b>	<b>57,646,356</b>
<b>ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด</b>			
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>			
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	96,000,000
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายเพิ่มขึ้น - สุทธิจากภาษีเงินได้	586,437	(9,430,664)	(14,882,911)
โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนเพื่อขายเป็นเงินลงทุนเพื่อค้า	-	-	99,481,510
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย-สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	(7,021,125)

## (2) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญที่สะท้อนถึงฐานะการเงินและผลดำเนินงานใน ธุรกิจของบริษัทและธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัท

- อัตราส่วนทางการเงินของ บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

อัตราส่วนทางการเงิน / Financial Ratio	หน่วย/Unit	2560	2561	2562
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) <sup>1)</sup>	%	-NA-	-NA-	-NA-
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (Net Profit Margin)	%	4.95	10.94	13.96
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity)	% p.a.	1.75	4.32	6.02
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Return on Investment)	% p.a.	13.77	12.61	6.07
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Return on Assets)	%	0.66	1.73	2.26
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (Assets Turnover)	เท่า/time	0.13	0.16	0.16
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (Liquid Assets to Debts)	เท่า/time	0.51	0.30	0.49
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (Income Generated Assets to Debts)	เท่า/time	3.14	2.02	1.77
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (Liquid Assets to Total Assets)	%	14.69	11.46	17.11
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (Income Generated Assets to Total Assets)	%	85.17	68.87	58.30
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (Debts to Equity)	เท่า/time	1.47	1.53	1.79
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (Investment to Total Assets)	%	15.15	18.43	22.91
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio)	%	316.61	93.36	00.00 <sup>2)</sup>
<b>ข้อมูลต่อหุ้น (Per share Information)</b>				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (Book value per share)	บาท/Baht	8.12	7.79	7.92
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (Earnings (Loss) per share) (มูลค่าที่ตราไว้/ Par Value 5 บาทต่อหุ้น/Baht per share)	บาท/Baht	0.14	0.34	0.47
เงินปันผลต่อหุ้น (Dividend per share)	บาท/Baht	0.45	0.20	0.00 <sup>2)</sup>

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

2) บริษัทยังไม่มีมติการจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2562

## - อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด

อัตราส่วนทางการเงิน / Financial Ratio	หน่วย/Unit	2560	2561	2562
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin)	%	83.81	83.29	83.98
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (Net Profit Margin)	%	17.33	14.20	15.73
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity)	% p.a.	7.64	5.69	6.56
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Return on Investment)	% p.a.	8.56	7.64	5.98
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Return on Assets)	%	2.72	2.38	3.05
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (Assets Turnover)	เท่า/time	0.16	0.17	0.19
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (Liquid Assets to Debts)	เท่า/time	0.32	0.38	0.87
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (Income Generated Assets to Debts)	เท่า/time	2.12	2.05	2.70
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (Liquid Assets to Total Assets)	%	14.03	17.27	29.82
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (Income Generated Assets to Total Assets)	%	90.15	92.53	90.77
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (Debts to Equity)	เท่า/time	1.60	1.20	1.09
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio)	%	0.00	0.00	99.39
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (Investment to Total Assets)	%	12.02	16.36	22.42
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Ratio) (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน กสช./calculated according to SEC regulation)	%	47.97	47.38	57.10
<b>ข้อมูลต่อหุ้น (Per share Information)</b>				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (Book value per share)	บาท/Baht	11.74	12.36	12.20
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (Earnings (loss) per share) (มูลค่าที่ตราไว้/ Par Value 10 บาทต่อหุ้น / 10 Baht per share)	บาท/Baht	0.88	0.69	0.80
เงินปันผลต่อหุ้น (Dividend per share)	บาท/Baht	0.00	0.00	0.80

#### 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

##### 1) ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ตลาดหุ้นไทยในปี 2562 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ผันผวนตลอดทั้งปีโดยปรับตัวจากสิ้นปี 2561 ที่ 1,563.88 จุด เพิ่มขึ้นสูงสุดที่ 1,730 จุดในเดือนมิถุนายน และลดลงอย่างต่อเนื่องจนถึงเดือนธันวาคมปิดที่ 1,579.84 จุด ปัจจัยสำคัญที่เกิดขึ้นในปี 2562 ได้แก่ สงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ซึ่งเกิดขึ้นตั้งแต่ต้นปีทำให้ผู้ผลิตทั่วโลกมีการชะลอกำลังการผลิต ส่งผลต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและตลาดหุ้นเกิดใหม่ เครื่องจักรทางเศรษฐกิจที่สำคัญของไทย คือการส่งออก ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า และค่าเงินบาทที่แข็งค่าตลอดทั้งปี จากปัจจัยดังกล่าวส่งผลต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันทั้งปีอยู่ที่ 53,192 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่ 57,674 ล้านบาท

ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณการซื้อขายใกล้เคียงปี 2561 โดยมีปริมาณสัญญาจาก 104.42 ล้านสัญญา ในปี 2561 เป็น 104.52 ล้านสัญญาในปี 2562 สำหรับปี 2562 SET50 Index Futures ได้รับความนิยมสูงสุด ด้วยปริมาณการซื้อขายร้อยละ 49.84 ของจำนวนสัญญาทั้งหมด รองลงมาได้แก่ SET50 Index Futures ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายร้อยละ 40.61 ของจำนวนสัญญาทั้งหมด ขณะที่สถานะเศรษฐกิจโลกที่ผันผวนและความกังวลจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ทำให้ความต้องการลงทุนในผลิตภัณฑ์โลหะมีค่าเพิ่มสูงขึ้น โดย Precious Metal Futures มีปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้นถึง 3,212,275 สัญญา หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 73.74

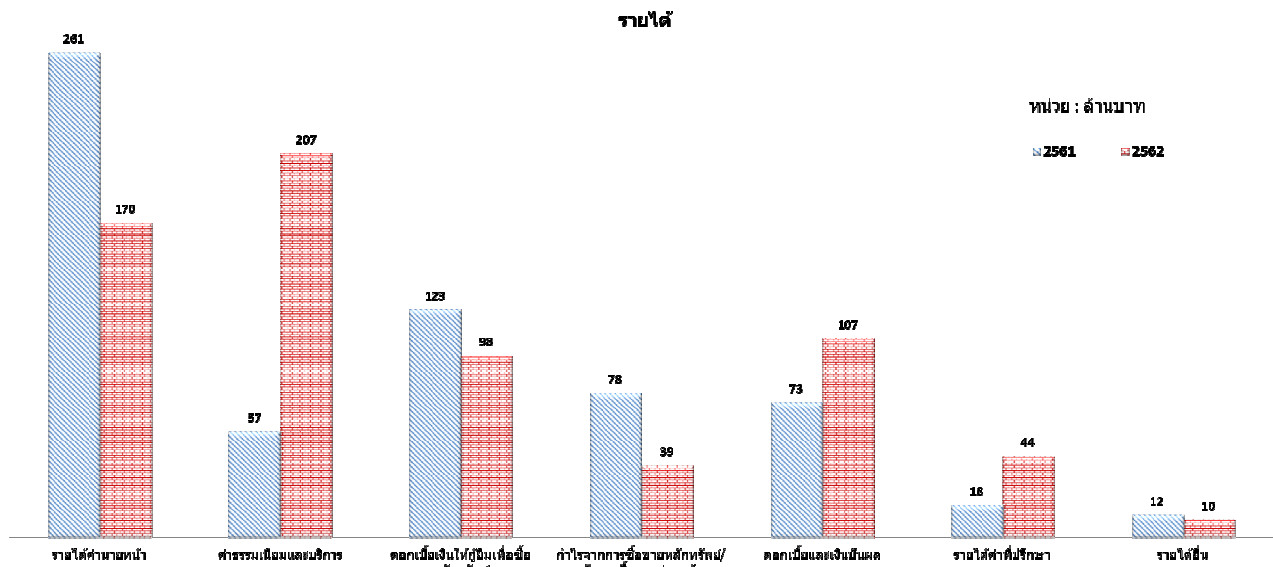
##### 2) ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

###### รายได้

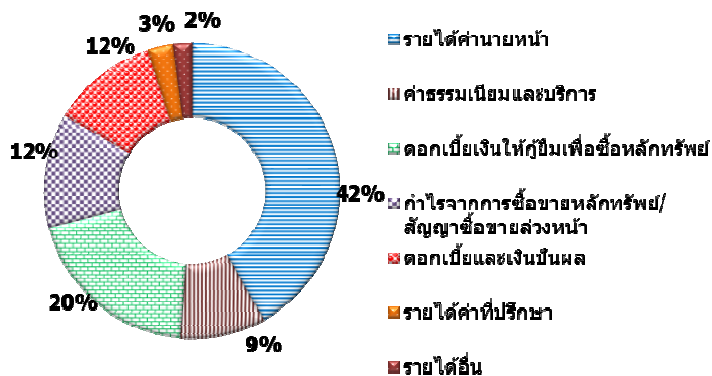
รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2562 เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ร้อยละ 8.42 กล่าวคือ บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมสำหรับปี 2562 จำนวน 675.08 ล้านบาท เทียบกับรายได้รวมของปี 2561 และ ปี 2560 ที่มีจำนวน 622.67 ล้านบาท และ 567.03 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งรายได้ร้อยละ 73.32 มาจากการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ของบริษัทย่อย ที่มีรายได้เพิ่มขึ้นจาก 449.56 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 494.95 ล้านบาทในปี 2562 ซึ่งประกอบด้วย

- รายได้ค่านายหน้าที่ลดลงจาก 241.68 ล้านบาท เป็น 151.04 ล้านบาท
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 57.33 ล้านบาท เป็น 206.98 ล้านบาท
- รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นจาก 27.53 ล้านบาท เป็น 38.84 ล้านบาท
- รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลงจาก 123.02 ล้านบาท เป็น 98.08 ล้านบาท

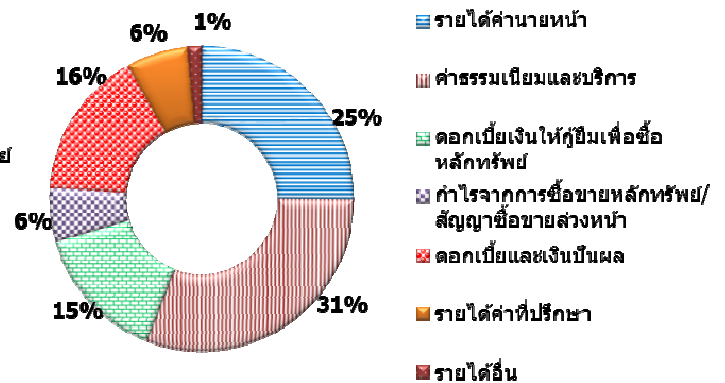
ในขณะที่รายได้จากธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงเล็กน้อยจาก 19.73 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 18.82 ล้านบาทในปี 2562 กำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงจากกำไร 77.95 ล้านบาทในปี 2561 เป็นกำไร จำนวน 38.92 ล้านบาทในปี 2562 และดอกเบี้ยและเงินปันผลของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 45.26 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 68.61 ล้านบาทในปี 2562



สัดส่วนรายได้ของกลุ่มบริษัทในปี 2561



สัดส่วนรายได้ของกลุ่มบริษัทในปี 2562



รายได้ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

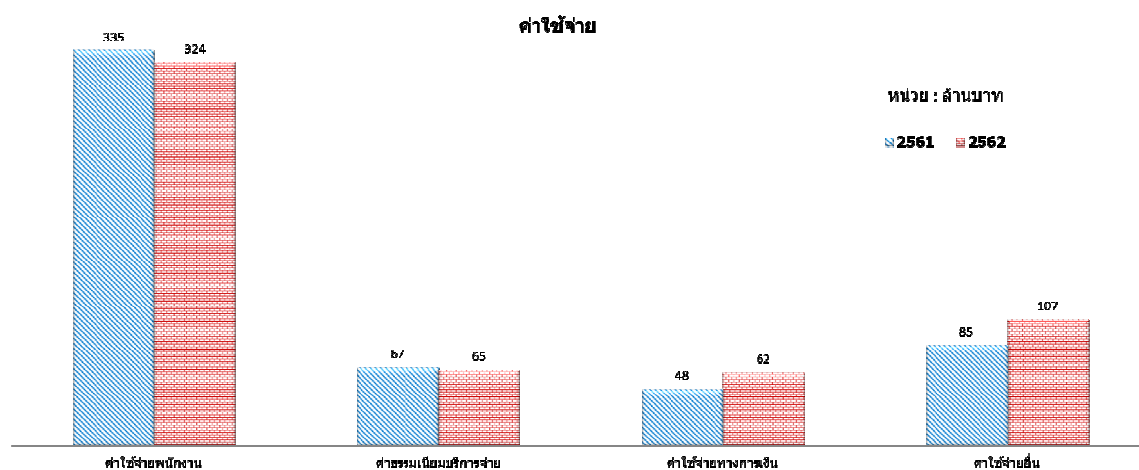
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ลดลงจาก 57,674 ล้านบาทเป็น 53,192 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 7.77 ในขณะที่ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทลดลงจากร้อยละ 1.66 เป็นร้อยละ 1.35 รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจาก 241.68 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 151.04 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 37.50 เป็นผลจากการแข่งขันในส่วนของอัตราค่าคอมมิชชั่น และปริมาณการซื้อขายของนักลงทุนรายย่อยที่ลดลงอย่างมาก
- ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใกล้เคียงกับปี 2562 จาก 426,213 สัญญาเป็น 428,369 สัญญา ในขณะที่ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทลดลงจากร้อยละ 0.72 เป็นร้อยละ 0.62 ทำให้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทลดลงจาก 19.73 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 18.82 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 4.61
- บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลงจาก 123.03 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 98.08 ล้านบาทตามมูลค่าเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงในระหว่างปี 2562
- บริษัทมีผลกำไรสุทธิจากเงินลงทุนรวม 38.92 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 3.33 ล้านบาท กำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 42.26 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ซึ่งบริษัทมี

ผลกำไรสุทธิจากเงินลงทุนรวม 77.95 ล้านบาท แบ่งเป็นกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 32.49 ล้านบาท กำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 45.46 ล้านบาท

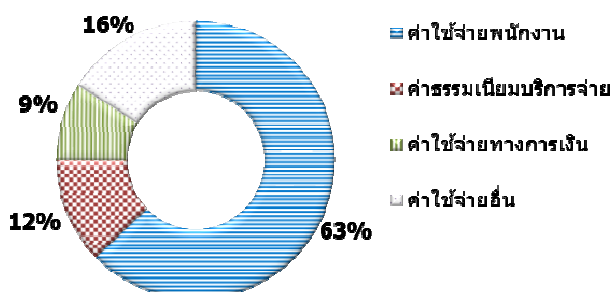
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 57.33 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 206.98 ล้านบาทจากค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาและจัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นจากปี 2561
- ดอกเบี้ยและเงินปันผลรวมบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจาก 72.79 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 107.45 ล้านบาทในปี 2562 เกิดจากรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมอื่นที่เพิ่มขึ้นในปี 2562 จาก 20.55 ล้านบาท เป็น 60.16 ล้านบาทในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยจากการชำระหนี้ของลูกหนี้อื่นลดลงจากที่บริษัทได้ดำเนินการขายทอดตลาดหลักประกันแล้วเสร็จภายในปี 2561

### ค่าใช้จ่าย

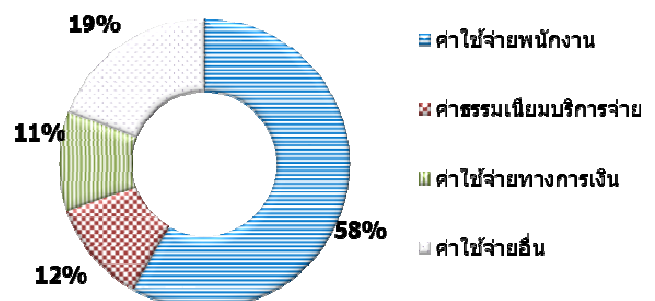
บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารสำหรับปี 2562 จำนวน 496.37 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายสำหรับปี 2561 ที่มีจำนวน 486.41 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับปี 2562 เพิ่มขึ้นจาก 48.09 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 62.03 ล้านบาท



### สัดส่วนค่าใช้จ่ายของกลุ่มบริษัทในปี 2561



### สัดส่วนค่าใช้จ่ายของกลุ่มบริษัทในปี 2562



### ค่าใช้จ่ายที่สำคัญที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี 2562 มีจำนวน 324.46 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายสำหรับปี 2561 ที่มีจำนวน 334.76 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 3.08 ทั้งนี้ผันแปรตามผลการดำเนินงาน
- ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับปี 2562 มีจำนวน 64.57 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2561 ที่มีจำนวน 66.53 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 2.95 ซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจาก 48.09 ล้านบาท เป็น 62.03 ล้านบาท เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมที่ใช้เพื่อการชำระราคาเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และเงินให้กู้ยืมอื่น
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นจาก 85.12 ล้านบาท เป็น 107.33 ล้านบาทเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่ผันแปรกับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นในปี 2562

### กำไร (ขาดทุน) สุทธิ และความสามารถในการทำกำไร

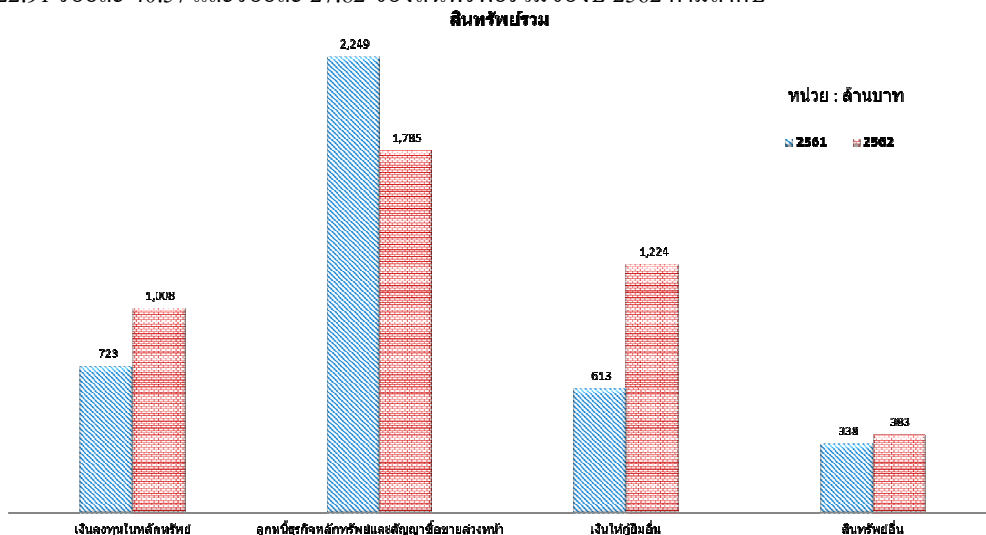
บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2562 จำนวน 116.68 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 88.16 ล้านบาทสำหรับปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.35 จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น ทำให้กำไรสุทธิมีจำนวน 94.22 ล้านบาทสำหรับปี 2562 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิปี 2561 จำนวน 68.10 ล้านบาทคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.36

หากพิจารณาประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ในส่วนของอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมอยู่ในระดับร้อยละ 13.96 ซึ่งสูงกว่าปี 2561 ที่ร้อยละ 10.94 ในขณะที่อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2562 ร้อยละ 6.02 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.32 ในปี 2561

### 3) ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

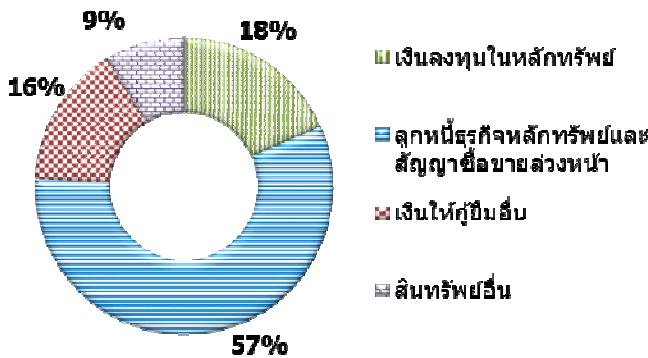
#### สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 4,401.10 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 3,922.15 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2561 ซึ่งประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 1,008.22 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 722.56 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิจำนวน 1,785.35 ล้านบาท ลดลงจาก 2,248.53 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมอื่นจำนวน 1,224.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 612.85 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.91 ร้อยละ 40.57 และร้อยละ 27.82 ของสินทรัพย์รวมของปี 2562 ตามลำดับ

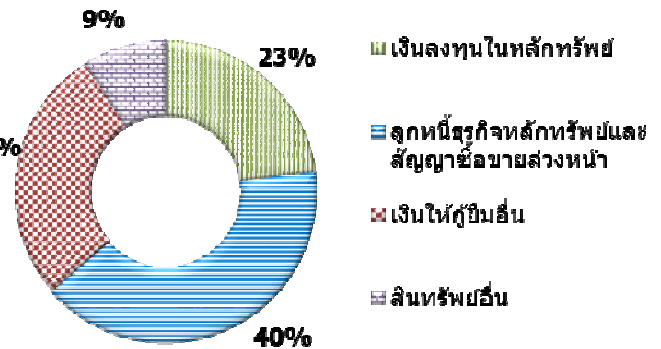




## สัดส่วนสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทในปี 2561



## สัดส่วนสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทในปี 2562



## ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 1,785.35 ล้านบาท ได้รวมลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,617.59 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก 2,248.53 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2561 และลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดลดลงจาก 65.47 ล้านบาท เป็น 53.22 ล้านบาท

ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศ ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ เป็นมูลหนี้ปกติ จำนวน 1,770 ล้านบาท มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จำนวน 15 ล้านบาท และเป็นมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 62 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีแล้ว ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้ :-

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	2562			2561		
	ค่าเผื่อนี้สงสัย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ		ค่าเผื่อนี้สงสัย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ	
ลูกหนี้ธุรกิจ	จะสูญที่ตั้ง	หลังหักค่าเผื่อ		ลูกหนี้ธุรกิจ	จะสูญที่ตั้ง	หลังหักค่าเผื่อ
หลักทรัพย์	โดยบริษัทย่อย	หนี้สงสัยจะสูญ		หลักทรัพย์	โดยบริษัทย่อย	หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,770	1,770		2,233	2,233	
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	15	15		15	15	
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	62	(62)		62	(62)	
รวม	1,847	(62)	1,785	2,310	(62)	2,248

## เงินลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 1,008.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเมื่อสิ้นปี 2561 ที่มีจำนวน 722.56 ล้านบาท ในจำนวนนี้เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาวตามมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) จำนวน 980.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.91 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 719.28 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2561 และเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 3.28 ล้านบาท การรวมค่าจำนวน 24.35 ล้านบาท ซึ่งได้บันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ประกอบด้วย 1) เงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 390.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39.87 ของเงินลงทุนรวม ซึ่งลงทุนในตั๋วเงินที่มีธนาคารรับรองหรืออาวัล และตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชน 2) เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนจำนวน 476.92 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่น และกองทุนรวมจำนวน 112.69 ล้านบาท นอกจากนั้น บริษัทและบริษัทย่อยได้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีมูลค่ายุติธรรมคงเหลือนอกงบดุลที่เป็นสถานะซื้อจำนวน 14 ล้านบาท สถานะขายจำนวน 156 ล้านบาท

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 52.54 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 มีผลตอบแทนจำนวน 83.33 ล้านบาท คิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อเงินลงทุนรวมร้อยละ 6.07 ซึ่งอัตราผลตอบแทนลดลงจากปี 2561 ที่มีอัตราผลตอบแทนร้อยละ 12.61 ผลตอบแทนรวมถึงค่ารวมถึงขาดทุนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 3.33 ล้านบาท ผลกำไรจากเงินลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งสิ้น 42.26 ล้านบาท ดอกเบี้ยและเงินปันผลของหลักทรัพย์ทั้งเพื่อค่าและเผื่อขายจำนวน 35.15 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 0.50 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าจำนวน 2.85 ล้านบาท และขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้นในส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 24.88 ล้านบาท

#### 4) สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

##### กระแสเงินสด

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 12.22 ล้านบาท โดยหลักเกิดจากกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 137.47 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิจ่ายจากกิจกรรมลงทุน 138.20 ล้านบาท ในขณะที่มีกระแสเงินสดจากการจัดหาเงินเพิ่มขึ้น 287.89 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานโดยหลักเกิดจาก 1) กำไรจากการดำเนินงาน 81.58 ล้านบาท 2) กระแสเงินสดใช้ไปสุทธิจากสินทรัพย์ดำเนินงาน กล่าวคือการลดลงของหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 463.18 ล้านบาท ในขณะที่มีกระแสเงินสดใช้ไปจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราวจำนวนเงิน 184.34 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่การร่วมค้า และเงินให้กู้ยืมอื่น จำนวนเงิน 60.00 ล้านบาท และ 551.58 ล้านบาทตามลำดับ 3) กระแสเงินสดจากหนี้สินดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ได้แก่เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 37.44 ล้านบาทและ 23.24 ล้านบาทตามลำดับ

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนโดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนระยะยาวอื่น 100.41 ล้านบาท และการจ่ายซื้อเงินลงทุนในการร่วมค้า 21.50 ล้านบาท

สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินโดยหลักมาจากการออกหุ้นกู้ และการกู้ยืมระยะสั้นอื่นเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 1,197.40 ล้านบาท และจำนวนเงิน 95.87 ล้านบาทตามลำดับ การจ่ายคืนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระจำนวนเงิน 919.80 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น 39.84 ล้านบาท

หากพิจารณาอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องของบริษัทจะเห็นว่า บริษัทมีสินทรัพย์สภาพคล่องหรือสินทรัพย์ก่อรายได้ในสัดส่วนที่สูงต่อสินทรัพย์รวมสูงถึงร้อยละ 17.11 และร้อยละ 58.30 ตามลำดับ

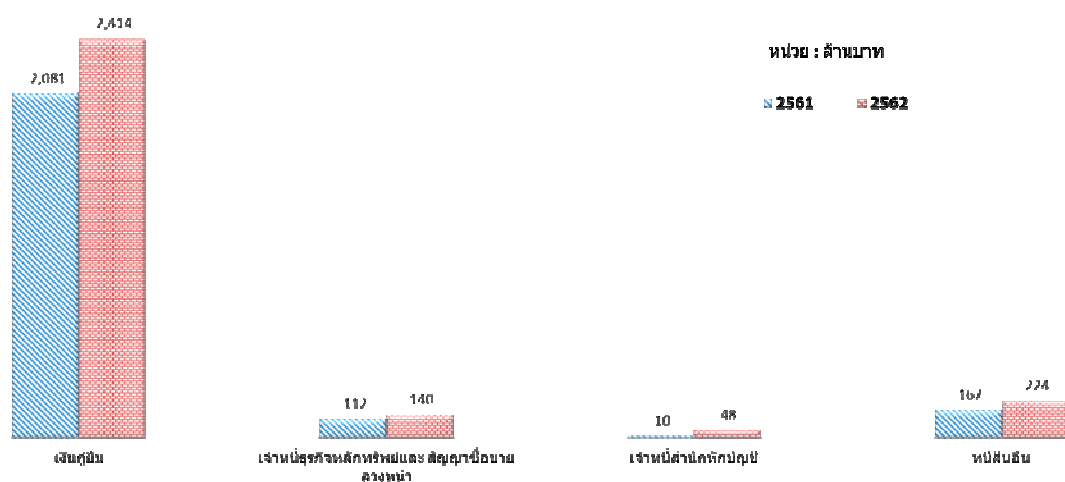
ณ สิ้นปี 2562 และสิ้นปี 2561 บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มีการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิคิดเป็นร้อยละ 57.10 และ 47.38 ตามลำดับ ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ร้อยละ 7 และมูลค่าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ โดยในระหว่างปี

2562 และ 2561 บริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้สูงกว่าเกณฑ์ โดยอยู่ในช่วงร้อยละ 18 ถึง 107 และร้อยละ 35 ถึง 93 ตามลำดับ

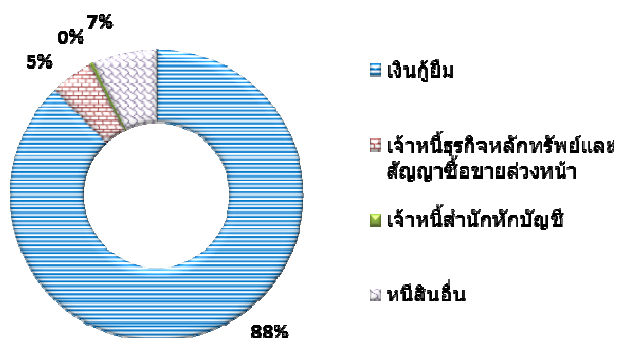
## หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 2,824.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 19.16 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวมเมื่อสิ้นปี 2561 ที่มีจำนวน 2,369.99 ล้านบาท คิดเป็นอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.79 เท่าเพิ่มขึ้นจาก 1.53 เท่า ณ สิ้นปี 2561 การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมดังกล่าวเนื่องมาจากเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีเพิ่มขึ้นจากจำนวน 111.95 ล้านบาทและ 10.09 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2561 เป็น 139.58 ล้านบาทและ 47.53 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2562 ในขณะที่เงินกู้ยืมรวมเพิ่มขึ้นจาก 2,081.00 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2561 เป็น 2,413.52 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2562 ซึ่งรวมตัวเงินระยะสั้นจำนวน 539.82 ล้านบาท หุ้นกู้ระยะสั้นจำนวน 401.80 ล้านบาท และหุ้นกู้ระยะยาวจำนวน 466.90 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับการชำระราคา เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และเงินให้กู้ยืมอื่นในระหว่างปี

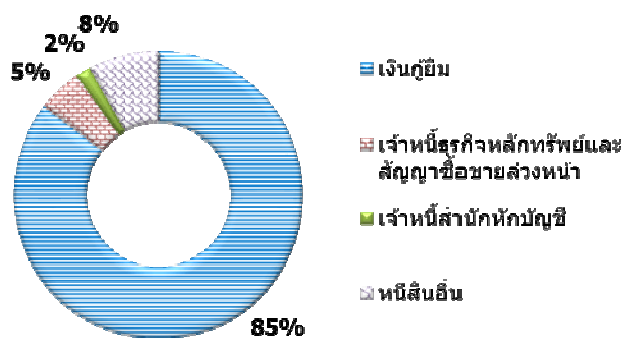
### หนี้สินรวม



### สัดส่วนหนี้สินรวมของกลุ่มบริษัทในปี 2561



### สัดส่วนหนี้สินรวมของกลุ่มบริษัทในปี 2562



### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,576.93 ล้านบาทลดลงจากเมื่อสิ้นปี 2561 ที่มีจำนวน 1,552.16 ล้านบาท เป็นผลจากบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลงวดจากผลการดำเนินงานปี 2561 จำนวน 39.84 ล้านบาท ขาดทุนยังไม่ได้ขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายเพิ่มขึ้น 24.88 ล้านบาท ในขณะที่ผลกำไรในปี 2562 มีจำนวน 94.22 ล้านบาท โดยบริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.02 ต่อปี สูงกว่าปี 2561 มีอัตราร้อยละ 4.32 ต่อปี

### แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนใหญ่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นจากการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน รวมทั้งมีการออกตั๋วแลกเงินระยะสั้นไม่เกิน 270 วันและหุ้นกู้ระยะสั้น เป็นแหล่งทุนสำรองไว้พร้อมที่จะใช้ในธุรกิจ โดยแหล่งใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นในการทำธุรกิจ คำนวณหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตลอดจนการลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้นที่มีสภาพคล่อง สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.79 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 1.53 เท่า ณ สิ้นปี 2561 อย่างไรก็ตาม กลยุทธ์การดำเนินงานของบริษัทในอนาคตที่ต้องการเพิ่มรายได้และผลตอบแทนทั้งจากการลงทุนในบริษัทย่อยในลักษณะของการลงทุนระยะยาวและการลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้น รวมทั้งการขายปริมาณธุรกิจคำนวณหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การเพิ่มประเภทการให้บริการแก่ลูกค้า และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งต้องใช้เงินทุนระยะปานกลางถึงระยะยาว บริษัทจึงพิจารณาการขอสินเชื่อระยะปานกลางจากสถาบันการเงินเพิ่มเติม และการออกหุ้นกู้จำนวนไม่เกิน 1,500 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 13 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2558 เพื่อให้แหล่งที่มาของเงินทุนสอดคล้องกับการใช้ไปของเงินทุน รายละเอียดการออกหุ้นกู้นี้มีดังนี้

ประเภท	หุ้นกู้ทุกประเภท/ทุกชนิด ซึ่งอาจเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ ชนิดทยอยคืนเงินต้นหรือคืนเงินต้นครั้งเดียวเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน มีประกันหรือไม่มีประกัน มีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสถานะตลาดในขณะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
สกุลเงิน	เงินบาทและ/หรือเงินสกุลอื่น ๆ
จำนวนเงิน	วงเงินรวมไม่เกิน 1,500 ล้านบาท หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นในจำนวนที่เท่ากัน ทั้งนี้ บริษัทสามารถที่จะออกหุ้นกู้ใหม่ ออกเพิ่มเติม และหรือออกหุ้นกู้ทดแทนหุ้นกู้เดิมที่ไถ่ถอนไป โดยหุ้นกู้ที่ออกจำหน่ายแล้วในขณะใดขณะหนึ่งจะต้องมีจำนวนไม่เกินวงเงินดังกล่าว
การเสนอขาย	เสนอขายภายในประเทศต่อประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด และ/หรือนักลงทุนประเภทสถาบันทั้งในประเทศหรือต่างประเทศ และ/หรือนักลงทุนรายใหญ่ทั้งหมดหรือบางส่วน โดยการเสนอขายดังกล่าวจะกระทำทั้งหมดในคราวเดียวหรือหลายคราวก็ได้
อัตราดอกเบี้ย	ขึ้นอยู่กับสถานะตลาดในขณะที่จะออกและเสนอขาย
อายุ	สำหรับหุ้นกู้ระยะสั้นไม่เกิน 270 วัน และสำหรับหุ้นกู้ระยะยาวไม่เกิน 10 ปีนับจากวันที่ออกหุ้นกู้
การไถ่ถอนก่อน	ผู้ถือหุ้นกู้ อาจมีหรือไม่มีสิทธิขอให้ออกหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และบริษัทอาจ

ครบกำหนด	มีหรือไม่สิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นที่จะออกในแต่ละคราว
ประเภท	หุ้นทุกประเภท/ทุกชนิด ซึ่งอาจเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ ชนิดทยอยคืนเงินต้นหรือคืนเงินต้นครั้งเดียวเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน มีประกันหรือไม่มีประกัน มีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสภาวะตลาดในขณะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง

ทั้งนี้ ให้คณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละประเภท/แต่ละชนิดในแต่ละคราว อาทิเช่น มูลค่าตราไว้ต่อหน่วย จำนวนหุ้นกู้ อายุหุ้นกู้ ประเภทหุ้นกู้ รายละเอียดการเสนอขาย วิธีการจัดสรร การกำหนดหลักประกัน ราคาเสนอขายต่อหน่วย อัตราดอกเบี้ย ระยะเวลาในการชำระดอกเบี้ย การแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือนายทะเบียนหุ้นกู้ รวมทั้งมีอำนาจในการแต่งตั้งผู้จัดจำหน่าย และ/หรือผู้รับประกันการจัดจำหน่าย และการกระทำนิติกรรมสัญญาอื่นๆ ที่จำเป็นรวมถึงการดำเนินการขออนุญาตจากหน่วยงานหรือหน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจดทะเบียนกับตลาดรองใดๆ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัท

#### 5) ภาระผูกพัน และการบริหารจัดการนอกงบดุล

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ในฐานะที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีภาระต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าบริการด้านต่างๆ ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหน่วยงานย่อยภายใต้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในฐานะผู้ดำเนินการให้บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ด้านต่างๆ แก่บริษัทสมาชิก โดยมีค่าบริการเป็นรายเดือนและค่าธรรมเนียมอื่นตามอัตราที่ระบุในสัญญา และมีภาระในการจ่ายเงินค่าธรรมเนียมในการประกอบธุรกิจให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละที่กำหนด

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทยังมิภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคารอุปกรณ์และสัญญาบริการรวม 23.3 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 51.7 ล้านบาท มูลค่ายุติธรรมนอกงบแสดงฐานะการเงินของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นสถานะซื้อจำนวน 14 ล้านบาทและสถานะขายจำนวน 156 ล้านบาทเป็นการลงทุนระยะสั้นในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

#### 14.2 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ปัจจัยที่จะมีผลต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทในอนาคต ได้แก่ การเติบโตของเศรษฐกิจโลกที่อยู่ในระดับต่ำจากข้อพิพาททางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ และการระบาดของไวรัสโควิด-19 Valuation ของตลาดหุ้นไทยที่ยังคงอยู่ในระดับสูงจากประมาณการ EPS ที่ยังไม่มีสัญญาณการถูกปรับขึ้น จะมีผลต่อสภาพการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้รวมและฐานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทได้มีการเตรียมความพร้อมการเปลี่ยนแปลงหรือโอกาสทางธุรกิจที่เกิดขึ้นในอนาคต โดยมีการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีให้ทันสมัยสอดคล้องกับระบบงานที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งการพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้และทักษะที่ทันสมัยพร้อมที่จะรองรับธุรกรรมใหม่ๆ ได้ ตลอดจนการเตรียมการด้านแหล่งเงินทุนที่มั่นคงไว้รองรับการขยายปริมาณธุรกิจเพื่อเพิ่มรายได้ในอนาคต