

10. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

10.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ที่ได้รับแต่งตั้งจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 เป็นผู้ลงรายชื่อรับรองงบการเงินของบริษัทฯ คือ เกิดศิริ กาญจนประกาศิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6014 แห่ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ตารางสรุปงบการเงินของบริษัทฯ

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2564		2563	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	386,356,606	3.31	565,821,310	6.15
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	469,091,426	4.01	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	839,153,814	7.18	288,219,589	3.13
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,957,818,793	68.09	3,928,241,639	42.71
สินทรัพย์อนุพันธ์	34,423,593	0.29	32,005,562	0.35
สินค้าคงเหลือ - สินทรัพย์ดิจิทัล	36,697,703	0.31	-	-
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	1,440,222,948	12.32	1,038,506,375	11.29
เงินให้กู้ยืม	-	-	2,830,000,000	30.77
อุปกรณ์	37,348,675	0.32	28,708,183	0.31
สินทรัพย์สิทธิการใช้	189,540,305	1.62	214,404,898	2.33
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14,192,149	0.12	13,073,159	0.14
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	63,682,798	0.54	54,810,420	0.60
สินทรัพย์อื่น	218,556,623	1.87	202,611,959	2.20
รวมสินทรัพย์	11,687,085,433	100.00	9,196,403,094	100.00

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2564		2563	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,780,000,000	32.34	1,795,000,000	19.52
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	468,946,886	4.01	-	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	11,597,478	0.10	414,666,706	4.51
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,243,032,218	10.64	1,547,269,217	16.82
หนี้สินอนุพันธ์	9,177,412	0.08	44,092,000	0.48
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	116,184,612	0.99	46,626,177	0.51
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	473,826,507	4.05	27,975,323	0.30
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	174,939,471	1.50	104,747,152	1.14
ประมาณการหนี้สินค่ารอถอน	7,763,202	0.07	8,647,578	0.09
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	226,770,715	1.94	133,803,059	1.45
หนี้สินตามสัญญาเช่า	189,357,090	1.62	209,654,875	2.28
หนี้สินอื่น	51,774,930	0.44	29,822,586	0.32
รวมหนี้สิน	6,753,370,521	57.78	4,362,304,673	47.43
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	4,500,000,000		4,500,000,000	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	4,500,000,000	38.50	4,500,000,000	48.93
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	158,427,545	1.36	134,114,605	1.46
ยังไม่ได้จัดสรร	275,287,367	2.36	199,983,816	2.17
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,933,714,912	42.22	4,834,098,421	52.57
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	11,687,085,433	100.00	9,196,403,094	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2564		2563	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุน				
รายได้				
รายได้ค่านายหน้า	1,305,706,513	57.89	950,831,377	61.92
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	547,416,962	24.27	293,600,184	19.12
รายได้ดอกเบี้ย	250,104,044	11.09	194,042,470	12.64
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	125,218,520	5.55	87,473,998	5.70
รายได้อื่น	27,022,521	1.20	9,574,769	0.62
รวมรายได้	2,255,468,560	100.00	1,535,522,798	100.00
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	827,296,126	36.68	600,583,474	39.11
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	121,912,578	5.41	110,915,196	7.22
ต้นทุนทางการเงิน	64,509,091	2.86	54,784,179	3.57
ค่าใช้จ่ายอื่น	470,487,773	20.86	461,420,127	30.05
รวมค่าใช้จ่าย	1,484,205,568	65.80	1,227,702,976	79.95
กำไรก่อนภาษีเงินได้	771,262,992	34.20	307,819,822	20.05
ภาษีเงินได้	(154,156,506)	(6.83)	(61,285,391)	(3.99)
กำไรสำหรับปี	617,106,486	27.36	246,534,431	16.06

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2564		2563	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	(67,487,494)	(2.99)	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	13,497,499	0.60	-	-
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง-สุทธิจากภาษีเงินได้	(53,989,995)	(2.39)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(53,989,995)	(2.39)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	563,116,491	24.97	246,534,431	16.06

10.1.1 อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio) ของบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio)		2564	2563	2562
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin)	%	91.63	89.14	89.34
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)	%	27.36	16.06	12.98
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity)	%	12.64	5.12	3.65
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Return on Investment)	%	9.37	10.69	14.00
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน / Efficiency Ratios				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (Return on Assets)	%	5.91	3.18	2.87
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (Asset Turnover Ratio)	เท่า	0.22	0.20	0.22
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน / Financial Ratios				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (Liquid Assets to Total Borrowings Ratio)	เท่า	0.43	0.88	2.34
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (Performing Assets to Total Borrowings Ratio)	เท่า	2.21	2.72	5.18
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (Liquid Assets to Total Assets Ratio)	%	15.63	17.45	21.08

อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio)		2564	2563	2562
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (Performing Assets to Total Assets Ratio)	%	80.41	54.01	46.70
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio)	เท่า	1.37	0.90	0.31
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout)	%	86.05	94.92	94.99
อัตราส่วนอื่น ๆ / Other Ratios				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (Net Investment in Securities to Total Assets Ratio)	%	12.32	11.29	17.85
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินรวม (Net Liquid Capital to Total Liabilities)	%	74.55	108.99	296.04
กำไรต่อหุ้น (Earning per share)	บาท	1.37	0.55	0.39

10.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชี มีกำไรสุทธิจำนวน 617.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 370.6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 246.5 ล้านบาทในปี 2563

กำไรสุทธิของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2563 เกิดจากมูลค่าซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นของบริษัท รวมทั้งการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ของบริษัทฯ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ โดยมีธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นหลัก ดังนั้นโครงสร้างรายได้ของกิจการจึงมาจากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมทั้งกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
รายได้		
รายได้ค่านายหน้า	1,305,706,513	950,831,377
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	547,416,962	293,600,184
รายได้ดอกเบี้ย	250,104,044	194,042,470
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	125,218,520	87,473,998
รายได้อื่น	27,022,521	9,574,769
รวมรายได้	2,255,468,560	1,535,522,798

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวม 2,255.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 720.0 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรายได้รวม 1,535.5 ล้านบาทในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้า 1,305.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จากจำนวน 893.4 ล้านบาทในปี 2563 มาอยู่ที่ 1,253.8 ล้านบาทในปี 2564 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าเกิดจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ นอกจากนี้ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์มีการปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากจำนวน 57.4 ล้านบาท มาอยู่ที่ 52.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10

หากเปรียบเทียบกับสัดส่วนในปี 2564 จะเห็นได้ว่ารายได้ค่านายหน้ามีสัดส่วนปรับตัวลดลง ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทยังคงดำเนินกลยุทธ์ที่ให้ความสำคัญกับการกระจายฐานรายได้ โดยเน้นการสร้างรายได้จากธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อชดเชยรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ต้องเผชิญกับการแข่งขันที่จะรุนแรงเพิ่มมากขึ้นในอนาคต

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมอยู่ที่ 1,484.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% จากปี 2563 สำหรับโครงสร้างค่าใช้จ่าย ไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปจากปี 2563 อย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ยังคงเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน โดยในปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 827.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 56 ของค่าใช้จ่าย ปรับตัวเพิ่มขึ้น 226.7 ล้านบาท จากปี 2563 ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้โดยรวมของบริษัท

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
ค่าใช้จ่าย		
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	827,296,126	600,583,474
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	121,912,578	110,915,196
ต้นทุนทางการเงิน	64,509,091	54,784,179
ค่าใช้จ่ายอื่น	470,487,773	461,420,127
รวมค่าใช้จ่าย	1,484,205,568	1,227,702,976

กำไรสุทธิ

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 2564 มีกำไรสุทธิจำนวน 617.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27 จากรายได้รวม

ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2564 มีจำนวนสินทรัพย์รวม 11,687.1 ล้านบาท หนี้สินรวม 6,753.4 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 4,933.7 ล้านบาท โดยรายละเอียดฐานะการเงินของบริษัทฯ โดยสังเขปมีดังต่อไปนี้

สินทรัพย์

(หน่วย : บาท)

	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2563
สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	386,356,606	565,821,310
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	469,091,426	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	839,153,814	288,219,589
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,957,818,793	3,928,241,639
สินทรัพย์อนุพันธ์	34,423,593	32,005,562
สินค้าคงเหลือ - สินทรัพย์ดิจิทัล	36,697,703	-
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	1,440,222,948	1,038,506,375
เงินให้กู้ยืม	-	2,830,000,000
อุปกรณ์	37,348,675	28,708,183
สินทรัพย์สิทธิการใช้	189,540,305	214,404,898
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14,192,149	13,073,159
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	63,682,798	54,810,420
สินทรัพย์อื่น	218,556,623	202,611,959
รวมสินทรัพย์	11,687,085,433	9,196,403,094

โครงสร้างสินทรัพย์บริษัทในปี 2564 สัดส่วนหลักยังอยู่ที่ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าร้อยละ 68 เงินลงทุนร้อยละ 12 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ร้อยละ 7 ส่วนสินทรัพย์ประเภทอื่น ๆ มีสัดส่วนอยู่ระหว่างร้อยละ 0.1 ถึง 4 สำหรับสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 31 ธันวาคม 2563 ในงบแสดงฐานะการเงิน อยู่ที่ 11,687.1 ล้านบาท และ 9,196.4 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 2,490.7 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 27

หากพิจารณารายละเอียดของการปรับเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ เป็นการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รายการหลัก โดยแบ่งเป็น ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 4,029.6 ล้านบาท ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 550.9 ล้านบาท หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนเพิ่มขึ้น 469.1 ล้านบาท และเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 401.7 ล้านบาท ในส่วนรายการที่ลดลงได้แก่ รายการเงินให้กู้ยืมลดลง 2,830 ล้านบาท และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 179.5 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทยังเล็งเห็นการเพิ่มของสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำ เพื่อสร้างโอกาสการลงทุนที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพในอนาคต

หนี้สิน

(หน่วย : บาท)

	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2563
หนี้สิน		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,780,000,000	1,795,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	468,946,886	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	11,597,478	414,666,706
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,243,032,218	1,547,269,217
หนี้สินอนุพันธ์	9,177,412	44,092,000
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	116,184,612	46,626,177
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	473,826,507	27,975,323
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	174,939,471	104,747,152
ประมาณการหนี้สินค่ารอถอน	7,763,202	8,647,578
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	226,770,715	133,803,059
หนี้สินตามสัญญาเช่า	189,357,090	209,654,875
หนี้สินอื่น	51,774,930	29,822,586
รวมหนี้สิน	6,753,370,521	4,362,304,673

ยอดหนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 อยู่ที่ 6,753.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,391.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 55 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นในรายการหลักดังนี้ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 1,985.0 ล้านบาท หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพิ่มขึ้น 468.9 ล้านบาท ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นเพิ่มขึ้น 445.9 ล้านบาท ส่วนรายการหนี้สินที่ลดลงได้แก่ เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ลดลง 403.1 ล้านบาท เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 304.2 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 อยู่ที่ 4,933.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 99.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 โดยบริษัทมีผลการดำเนินงานของรอบปีบัญชี 2564 จำนวน 617.1 ล้านบาท และมีผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจำนวน 54.0 ล้านบาท นอกจากนั้น บริษัทได้จ่ายเงินปันผลในปี 2564 เป็นจำนวน 463.5 ล้านบาท

สภาพคล่องของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2564 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt / Equity Ratio) เท่ากับ 1.37 โดยบริษัทยังสามารถดำรงสภาพคล่องในระดับที่สูงอย่างต่อเนื่อง และมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอสำหรับการประกอบธุรกิจ โดยบริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินรวม (NCR) เท่ากับ 74.55% ซึ่งสูงกว่าอัตราขั้นต่ำ 7% ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

11. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

-ไม่มี -