

10. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

10.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ที่ได้รับแต่งตั้งจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2565 เป็นผู้ลงรายมือชื่อรับรองงบการเงินของบริษัทฯ คือ เกิดศิริ กาญจนประกาศิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6014 แห่ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ตารางสรุปงบการเงินของบริษัทฯ

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2565		2564	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	321,737,693	2.41	386,356,606	3.31
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	1,898,442,660	14.23	469,091,426	4.01
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,704,697,602	12.78	839,153,814	7.18
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,714,368,571	57.83	7,957,818,793	68.09
สินทรัพย์อนุพันธ์	12,301,864	0.09	34,423,593	0.29
สินค้าคงเหลือ - สินทรัพย์ดิจิทัล	-	-	36,697,703	0.31
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	1,135,256,120	8.51	1,440,222,948	12.32
เงินให้กู้ยืม	-	-	-	-
อุปกรณ์	47,313,398	0.35	37,348,675	0.32
สินทรัพย์สิทธิการใช้	175,467,204	1.32	189,540,305	1.62
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	34,895,383	0.26	14,192,149	0.12
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	64,615,813	0.48	63,682,798	0.54
สินทรัพย์อื่น	230,398,294	1.73	218,556,623	1.87
รวมสินทรัพย์	13,339,494,602	100.00	11,687,085,433	100.00

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2565		2564	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,565,000,000	19.23	3,780,000,000	32.34
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	1,897,943,980	14.23	468,946,886	4.01
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	47,895,369	0.36	11,597,478	0.10
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,273,179,903	17.04	1,243,032,218	10.64
หนี้สินอนุพันธ์	15,812,517	0.12	9,177,412	0.08
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	40,676,618	0.30	116,184,612	0.99
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	902,361,887	6.76	473,826,507	4.05
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	188,301,216	1.41	174,939,471	1.50
ประมาณการหนี้สินค่าเรือถอน	7,802,202	0.06	7,763,202	0.07
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	144,925,739	1.09	226,770,715	1.94
หนี้สินตามสัญญาเช่า	178,201,108	1.34	189,357,090	1.62
หนี้สินอื่น	84,689,871	0.63	51,774,930	0.44
รวมหนี้สิน	8,346,790,410	62.57	6,753,370,521	57.78
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	33.73	4,500,000,000	38.50
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	182,328,489	1.37	158,427,545	1.36
ยังไม่ได้จัดสรร	310,375,703	2.33	275,287,367	2.36
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,992,704,192	37.43	4,933,714,912	42.22
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	13,339,494,602	100.00	11,687,085,433	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2565		2564	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุน				
รายได้				
รายได้ค่านายหน้า	906,803,904	45.99	1,305,706,513	57.89
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	555,110,916	28.15	547,416,962	24.27
รายได้ดอกเบี้ย	362,158,283	18.37	250,104,044	11.09
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	126,905,984	6.44	125,218,520	5.55
รายได้อื่น	20,665,859	1.05	27,022,521	1.20
รวมรายได้	1,971,644,946	100.00	2,255,468,560	100.00
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	678,653,743	34.42	827,296,126	36.68
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	108,733,338	5.51	121,912,578	5.41
ต้นทุนทางการเงิน	86,589,202	4.39	64,509,091	2.86
ค่าใช้จ่ายอื่น	528,825,992	26.82	470,487,773	20.86
รวมค่าใช้จ่าย	1,402,802,275	71.15	1,484,205,568	65.80
กำไรก่อนภาษีเงินได้	568,842,671	28.85	771,262,992	34.20
ภาษีเงินได้	(113,853,391)	(5.77)	(154,156,506)	(6.83)
กำไรสำหรับปี	454,989,280	23.08	617,106,486	27.36

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2565		2564	
	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	454,989,280	20.17	563,116,491	24.97

10.1.1 อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio) ของบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio)		2565	2564	2563
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin)	%	89.99	91.63	89.14
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)	%	23.08	27.36	16.06
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity)	%	9.17	12.64	5.12
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Return on Investment)	%	11.85	9.37	10.69
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน / Efficiency Ratios				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (Return on Assets)	%	3.64	5.91	3.18
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (Asset Turnover Ratio)	เท่า	0.16	0.22	0.20
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน / Financial Ratios				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (Liquid Assets to Total Borrowings Ratio)	เท่า	0.42	0.43	0.88
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (Performing Assets to Total Borrowings Ratio)	เท่า	2.55	2.21	2.72
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (Liquid Assets to Total Assets Ratio)	%	10.92	15.63	17.45

อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio)		2565	2564	2563
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (Performing Assets to Total Assets Ratio)	%	66.34	80.41	54.01
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio)	เท่า	1.67	1.37	0.90
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout)	%	90.00	86.05	94.92
อัตราส่วนอื่น ๆ / Other Ratios				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (Net Investment in Securities to Total Assets Ratio)	%	8.51	12.32	11.29
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินรวม (Net Liquid Capital to Total Liabilities)	%	84.61	74.55	108.99
กำไรต่อหุ้น (Earning per share)	บาท	1.01	1.37	0.55

10.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชี มีกำไรสุทธิจำนวน 455.0 ล้านบาท ลดลง 162.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 617.1 ล้านบาทในปี 2564

กำไรสุทธิของบริษัทฯ ที่ลดลงจากปี 2564 เกิดจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้า ซึ่งเกิดจากมูลค่าซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดที่ลดลงของบริษัทฯ

รายได้ของบริษัทฯ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ โดยมีธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นหลัก ดังนั้นโครงสร้างรายได้ของกิจการจึงมาจากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมทั้งกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
รายได้		
รายได้ค่านายหน้า	906,803,904	1,305,706,513
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	555,110,916	547,416,962
รายได้ดอกเบี้ย	362,158,283	250,104,044
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	126,905,984	125,218,520
รายได้อื่น	20,665,859	27,022,521
รวมรายได้	1,971,644,946	2,255,468,560

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,971.6 ล้านบาท ลดลง 283.8 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรายได้รวม 2,255.5 ล้านบาท ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้า 906.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.55 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564 ซึ่งเกิดจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จากจำนวน 1,253.8 ล้านบาทในปี 2564 มาอยู่ที่ 844.36 ล้านบาท ในปี 2565 หรือลดลงร้อยละ 33 ซึ่งการลดลงของรายได้ค่านายหน้าเกิดจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง และการลดลงของส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ ในส่วนรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากจำนวน 52.0 ล้านบาท มาอยู่ที่ 62.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20

หากเปรียบเทียบกับสัดส่วนในปี 2565 จะเห็นได้ว่ารายได้ค่านายหน้ามีสัดส่วนปรับตัวลดลง ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทยังคงดำเนินกลยุทธ์ที่ให้ความสำคัญกับการกระจายฐานรายได้ โดยเน้นการสร้างรายได้จากธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อชดเชยรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ต้องเผชิญกับการแข่งขันที่จะรุนแรงเพิ่มมากขึ้นในอนาคต

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมอยู่ที่ 1,402.8 ล้านบาท ลดลง 5.48% จากปี 2564 สำหรับโครงสร้างค่าใช้จ่ายไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปจากปี 2564 อย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ยังคงเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน โดยในปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 678.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.3 ของค่าใช้จ่าย โดยปรับตัวลดลง 148.6 ล้านบาท จากปี 2564 ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของรายได้โดยรวมของบริษัท

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
ค่าใช้จ่าย		
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	678,653,743	827,296,126
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	108,733,338	121,912,578
ต้นทุนทางการเงิน	86,589,202	64,509,091
ค่าใช้จ่ายอื่น	528,825,992	470,487,773
รวมค่าใช้จ่าย	1,402,802,275	1,484,205,568

กำไรสุทธิ

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 455.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.0 จากรายได้รวม

ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565 มีจำนวนสินทรัพย์รวม 13,339.5 ล้านบาท หนี้สินรวม 8,346.8 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 4,992.7 ล้านบาท โดยรายละเอียดฐานะการเงินของบริษัทฯ โดยสังเขปมีดังต่อไปนี้

สินทรัพย์

(หน่วย : บาท)

	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2564
สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	321,737,693	386,356,606
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	1,898,442,660	469,091,426
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,704,697,602	839,153,814
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,714,368,571	7,957,818,793
สินทรัพย์อนุพันธ์	12,301,864	34,423,593
สินค้าคงเหลือ - สินทรัพย์ดิจิทัล	-	36,697,703
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	1,135,256,120	1,440,222,948
เงินให้กู้ยืม	-	-
อุปกรณ์	47,313,398	37,348,675
สินทรัพย์สิทธิการใช้	175,467,204	189,540,305
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	34,895,383	14,192,149
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	64,615,813	63,682,798
สินทรัพย์อื่น	230,398,294	218,556,623
รวมสินทรัพย์	13,339,494,602	11,687,085,433

โครงสร้างสินทรัพย์บริษัทในปี 2565 สัดส่วนหลักยังอยู่ที่ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าร้อยละ 57.8 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนร้อยละ 14.2 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ร้อยละ 12.8 เงินลงทุนร้อยละ 8.5 ส่วนสินทรัพย์ประเภทอื่น ๆ มีสัดส่วนอยู่ระหว่างร้อยละ 0.1 ถึง 3 สำหรับสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 ในงบแสดงฐานะการเงิน อยู่ที่ 13,339.5 ล้านบาท และ 11,687.1 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 1,652.4 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 14.1

หากพิจารณารายละเอียดของการปรับเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ เป็นการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รายการหลัก โดยแบ่งเป็น หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนเพิ่มขึ้น 1,429.4 ล้านบาท ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 865.5 ล้านบาท ส่วนรายการที่ลดลงได้แก่ เงินลงทุนลดลง 305.0 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 243.5 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 64.6 ล้านบาท สินทรัพย์อนุพันธ์ลดลง 22.1 ล้านบาท สินค้าคงเหลือ - สินทรัพย์ดิจิทัลลดลง 36.7 ล้านบาท และสินทรัพย์สิทธิการใช้ลดลง 14.1 อย่างไรก็ตาม บริษัทยังเล็งเห็นการเพิ่มของสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำ เพื่อสร้างโอกาสการลงทุนที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพในอนาคต

หนี้สิน

(หน่วย : บาท)

	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2564
หนี้สิน		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,565,000,000	3,780,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	1,897,943,980	468,946,886
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	47,895,369	11,597,478
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,273,179,903	1,243,032,218
หนี้สินอนุพันธ์	15,812,517	9,177,412
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	40,676,618	116,184,612
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	902,361,887	473,826,507
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	188,301,216	174,939,471
ประมาณการหนี้สินค่าเรือถอน	7,802,202	7,763,202
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	144,925,739	226,770,715
หนี้สินตามสัญญาเช่า	178,201,108	189,357,090
หนี้สินอื่น	84,689,871	51,774,930
รวมหนี้สิน	8,346,790,410	6,753,370,521

ยอดหนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อยู่ที่ 8,346.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,593.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นในรายการหลักดังนี้ หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพิ่มขึ้น 1,429 ล้านบาท เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 1,030.1 ล้านบาท ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นเพิ่มขึ้น 428.5 ล้านบาท เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 36.3 ล้านบาท ในส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินลดลง 1,215 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อยู่ที่ 4,992.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 59 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.2 โดยบริษัทมีผลการดำเนินงานของรอบปีบัญชี 2565 จำนวน 455 ล้านบาท นอกจากนั้น บริษัทได้จ่ายเงินปันผล ในปี 2565 เป็นจำนวน 396.0 ล้านบาท

สภาพคล่องของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt / Equity Ratio) เท่ากับ 1.67 โดยบริษัทยังสามารถดำรงสภาพคล่องในระดับที่สูงอย่างต่อเนื่อง และมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอสำหรับการประกอบธุรกิจ โดยบริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินรวม (NCR) เท่ากับ 84.61% ซึ่งสูงกว่าอัตราขั้นต่ำ 7% ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

11. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

-ไม่มี -