

วันที่ 7 พฤษภาคม 2562

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทรีนีตี วัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2562 ประชุมเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 1.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.006 บาท โดยลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีกำไรสุทธิ 23.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.12 บาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 95.33 บริษัทขออธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 ลดลงจากงวดเดียวกันปี 2561 กล่าวคือ บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 จำนวน 120.86 ล้านบาท เทียบกับรายได้รวมของงวดเดียวกันของปี 2561 ที่มีจำนวน 189.31 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 36.16 ซึ่งรายได้หลักที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- 1) รายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงจาก 144.87 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2561 เป็น 90.02 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 เป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงของรายได้หลักต่อไปนี้
 - รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจาก 86.82 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2561 เป็น 35.05 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปี 2562 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 59.63 เป็นผลจากการลดลงของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจาก 71,182 ล้านบาทต่อวันในไตรมาสที่ 1 ปี 2561 เป็น 45,739 ล้านบาทต่อวันในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 35.74 ซึ่งปริมาณการซื้อขายที่ลดลงของตลาดเป็นสัดส่วนของนักลงทุนรายย่อยที่ลดลงมาก
- 2) บริษัทมีผลกำไรจากเงินลงทุนรวม 10.80 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 แบ่งเป็นกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 1.93 ล้านบาท และกำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 8.87 ล้านบาท ในขณะที่ในไตรมาสเดียวกันของปี 2561 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนรวม 31.37 ล้านบาท แบ่งเป็นกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 33.53 ล้านบาท และขาดทุนจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 2.16 ล้านบาท
- 3) รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นจาก 6.95 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2561 เป็น 12.83 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 เนื่องจากเงินให้กู้ยืมอื่นที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปี 2561

ค่าใช้จ่าย

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวม สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 จำนวน 119.01 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากค่าใช้จ่ายสำหรับงวดเดียวกันปี 2561 ที่มีจำนวน 158.84 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.08 ค่าใช้จ่ายที่สำคัญที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ลดลงจาก 97.71 ล้านบาทสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2561 เป็น 68.60 ล้านบาท สำหรับงวดเดียวกันปี 2562 หรือคิดเป็นอัตราการลดลง ร้อยละ 29.79 ซึ่งผันแปรตามผลการดำเนินงานโดยรวมที่ลดลง
- ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายที่ลดลงจาก 18.67 ล้านบาทสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2561 เป็น 12.94 ล้านบาท สำหรับงวดเดียวกันปี 2562 หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 30.69 ซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายที่ลดลง
- ในไตรมาสที่ 1 ปี 2561 บริษัทตั้งหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 6.89 ล้านบาท อันเป็นการลดลงของมูลค่ายุติธรรมของหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ซึ่งหลักทรัพย์นั้นยังคงถูกขึ้นเครื่องหมายห้ามซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ จึงทำให้บริษัทต้องตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากมูลค่าหลักประกันส่วนที่ต่ำกว่ามูลหนี้

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 จำนวน 1.85 ล้านบาทลดลงจาก 30.47 ล้านบาทสำหรับงวดเดียวกันของปี 2561 และมีกำไรสุทธิจำนวน 1.11 ล้านบาทสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 ลดลงจากจำนวน 23.76 ล้านบาทสำหรับงวดเดียวกันของปี 2561

2. ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 3,925.99 ล้านบาทใกล้เคียงกับสินทรัพย์รวมเมื่อสิ้นปี 2561 ที่มีจำนวน 3,922.15 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 750.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 722.86 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิจำนวน 1,952.40 ล้านบาทลดลงจาก 2,248.53 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นอื่นจำนวน 530.54 ล้านบาทลดลงจาก 612.85 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.11 ร้อยละ 49.73 และร้อยละ 13.51 ของสินทรัพย์รวมของปี 2562 ตามลำดับ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับของบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 จำนวน 1,952.40 ล้านบาท ได้รวมลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,811.85 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก 2,090.95 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2561 และลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดลดลงจาก 157.58 ล้านบาท เป็น 140.55 ล้านบาท

ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) บริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศ ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์เป็นมูลหนี้ปกติ จำนวน 1,937 ล้านบาท มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 15 ล้านบาทซึ่งมีหลักประกันค้ำประกัน และเป็นมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 62 ล้านบาท ซึ่งบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญครบถ้วนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินแล้ว

เงินลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 มีจำนวน 750.25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.11 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเมื่อสิ้นปี 2561 ที่มีจำนวน 722.86 ล้านบาท ในจำนวนนี้ เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาวตามมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) จำนวน 746.78 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 719.58 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2561 และเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งได้บันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียจำนวน 3.47 ล้านบาท

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 35.88 ล้านบาท ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปี 2561 มีผลตอบแทนจำนวน 34.83 ล้านบาท คิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนร้อยละ 19.49 ต่อปี ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปี 2561 ที่มีอัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนร้อยละ 22.43 ผลตอบแทนรวมดังกล่าวรวมถึงผลกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 10.99 ล้านบาท ดอกเบี้ยและเงินปันผลของหลักทรัพย์ทั้งเพื่อค่าและเพื่อขายจำนวน 12.24 ล้านบาท ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนประเภทเพื่อขายที่แสดงในส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 12.65 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 2,366.44 ล้านบาท ใกล้เคียงกับหนี้สินรวมเมื่อสิ้นปี 2561 ที่มีจำนวน 2,369.99 ล้านบาท หนี้สินรวมดังกล่าวโดยหลักเป็นเงินกู้ยืมรวมลดลงเล็กน้อยจาก 2,081 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2561 เป็น 2,013.25 ล้านบาทเมื่อสิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2562 ในขณะที่เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจาก 111.95 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2561 เป็น 218.72 ล้านบาทเมื่อสิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2562

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,559.55 ล้านบาทเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเมื่อสิ้นปี 2561 ที่มีจำนวน 1,552.16 ล้านบาท เป็นผลโดยหลักจากขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนเพื่อขายที่แสดงในส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 12.65 ล้านบาท ในขณะที่มีผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจำนวน 7.27 ล้านบาท โดยบริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 0.285 ต่อปี ลดลงจากงวดเดียวกันปี 2561 มีอัตราร้อยละ 5.90 ต่อปี

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายชาญชัย กงทองลักษณะณ์)

กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร