

วันที่ 11 พฤษภาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทรีนิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2560 ประชุมเมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 31.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.16 บาท โดยลดลงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีกำไรสุทธิ 32.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.17 บาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 3.96 บริษัทขออธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันปี 2559 กล่าวคือ บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 จำนวน 181.91 ล้านบาท เทียบกับรายได้รวมของงวดเดียวกันของปี 2559 ที่มีจำนวน 185.79 ล้านบาท ซึ่งรายได้หลักที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

- 1) รายได้จากธุรกิจหลักหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจาก 123.01 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2559 เป็น 134.81 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2560 เป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงของรายได้หลักต่อไปนี้
 - รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 69.1 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2559 เป็น 75.6 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 9.41 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจาก 46,540 ล้านบาทต่อวัน เป็น 50,865 ล้านบาทต่อวันในไตรมาสที่ 1 ปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 9.29
 - ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 32.99 ล้านบาท เป็น 37.75 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระหว่างไตรมาส
- 2) บริษัทมีผลกำไรจากเงินลงทุนรวม 30.11 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2560 แบ่งเป็นกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 36.23 ล้านบาท และขาดทุนจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 6.12 ล้านบาท ในขณะที่ในไตรมาสเดียวกันของปี 2559 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนรวม 37.24 ล้านบาทแบ่งเป็นกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 35.91 ล้านบาท และกำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 1.33 ล้านบาท
- 3) รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลลดลงจาก 13.52 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2559 เป็น 8.92 ล้านบาทจากการลดลงของธุรกรรมการให้กู้ยืมระยะสั้นอื่น

ค่าใช้จ่าย

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวม สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 จำนวน 142.22 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับค่าใช้จ่ายสำหรับงวดเดียวกันปี 2559 ที่มีจำนวน 143.74 ล้านบาท

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 จำนวน 39.69 ล้านบาทลดลงเล็กน้อยจาก 42.06 ล้านบาทสำหรับงวดเดียวกันของปี 2559 และมีกำไรสุทธิจำนวน 31.54 ล้านบาทสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 ลดลงเล็กน้อยจากจำนวน 32.84 ล้านบาทสำหรับงวดเดียวกันของปี 2559

2. ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 4,570.77 ล้านบาทใกล้เคียงกับ 4,592.74 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2559 ซึ่งประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 536.07 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 485.90 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3,121.38 ล้านบาทลดลงจาก 3,186.48 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นอื่นจำนวน 217.35 ล้านบาทลดลงจาก 437.35 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.73 ร้อยละ 68.29 และร้อยละ 4.76 ของสินทรัพย์รวมของ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ตามลำดับ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 จำนวน 3,121.38 ล้านบาท ได้รวมลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 2,895.31 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 2,346.81 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2559 ในขณะที่ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดลดลงจาก 802.51 ล้านบาท เป็น 201.48 ล้านบาท ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศ ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ เป็นมูลหนี้ปกติ จำนวน 3,120 ล้านบาท และเป็นมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 60 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีแล้ว

เงินลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 มีจำนวน 536.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.73 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากเมื่อสิ้นปี 2559 ที่มีจำนวน 485.90 ล้านบาท ในจำนวนนี้ เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้นและระยะยาวตามมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) จำนวน 532.60 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 482.46 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2559 และเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งได้บันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียจำนวน 3.47 ล้านบาท

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลตอบแทนรวมจากเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 47.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2559 มีผลตอบแทนจำนวน 44.94 ล้านบาท คิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนรวมร้อยละ 37.31 ต่อปี ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2559 ที่มีอัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนร้อยละ 28.36 ผลตอบแทนรวมดังกล่าวรวมถึงผลกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 30.14 ล้านบาท ดอกเบี้ยและเงินปันผลของหลักทรัพย์ทั้งเพื่อค่าและเพื่อขายจำนวน 10.02 ล้านบาท ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนประเภทเพื่อขายที่แสดงในส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 7.34 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 2,931.81 ล้านบาท ใกล้เคียงกับหนี้สินรวมเมื่อสิ้นปี 2559 ที่มีจำนวน 2,992.66 ล้านบาท หนี้สินรวมดังกล่าวโดยหลักเป็นเงินกู้ยืมรวมเพิ่มขึ้นจาก 2,010 ล้านบาทเมื่อสิ้นปี 2559 เป็น 2,328.81 ล้านบาทเมื่อสิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2560 ในขณะที่เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีลดลง 279 ล้านบาทจากเมื่อสิ้นปี 2559

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,638.96 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากเมื่อสิ้นปี 2559 ที่มีจำนวน 1,600.08 ล้านบาท เป็นผลโดยหลักจากกำไรสุทธิไตรมาสที่ 1 ปี 2560 จำนวน 31.54 ล้านบาท และขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนเพื่อขายที่แสดงในส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 7.34 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายชาญชัย กงทองลักษณะณ์)

กรรมการ