

## 10.ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554
<b>งบดุล (ล้านบาท)</b>			
สินทรัพย์รวม	6,586.76	6,930.04	3,939.37
เงินลงทุนสุทธิ	1,340.45	1,077.52	874.55
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,790.76	4,546.01	2,727.61
หนี้สินรวม	3,193.36	4,117.16	1,369.51
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,393.40	2,812.88	2,569.86
<b>งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)</b>			
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม	2,394.96	1,638.63	1,473.15
รายได้อื่น	8.44	6.29	3.85
รายได้รวม	2,403.40	1,644.92	1,477.00
ค่าใช้จ่ายรวม	1,409.85	1,054.22	1,057.35
กำไรสุทธิ	800.62	462.12	293.07
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>			
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	33.31	28.09	19.84
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	25.80	17.17	11.00
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	11.85	8.50	6.85
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.53	0.31	0.20
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.26	1.88	1.71
<b>อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ร้อยละ)</b>	94.07	60.70	149.11

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ภาวะเศรษฐกิจและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจและการเติบโตของรายได้หลักของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 76.04 ของรายได้รวม โดยในปี 2556 ส่วนแบ่งการตลาดในการซื้อขายหลักทรัพย์ ของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 4.63 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่ 43,982 ล้านบาทต่อวัน ขยายตัวเป็นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

สำหรับปี 2556 บริษัทฯ กำไรสุทธิเท่ากับ 800.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 73.25 เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้บริษัทฯ รายได้รวมเพิ่มขึ้น 758.47 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 46.11 และค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นคิดเป็นอัตราร้อยละ 33.73 ผันแปร ตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น

### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

#### รายได้

รายได้รวมของบริษัท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ ค่าธรรมเนียมและบริการจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงิน กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น ๆ

#### รายได้รวมของบริษัท

	2556		2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	1,755.63	73.05	1,139.15	69.25
ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	66.56	2.77	78.73	4.79
ค่านายหน้าอื่น ๆ	5.41	0.22	4.53	0.28
ค่าธรรมเนียมและบริการ	151.91	6.32	151.91	9.23
กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	24.78	1.03	(0.72)	(0.04)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	29.28	1.22	7.75	0.47
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	156.45	6.51	119.74	7.28
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	204.93	8.53	137.54	8.36
รายได้อื่น	8.45	0.35	6.29	0.38
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,403.40</b>	<b>100.00</b>	<b>1,644.92</b>	<b>100.00</b>

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 2,403.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.11 เปรียบเทียบกับปี 2555 ทั้งนี้ ค่านายหน้าเพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 605.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 49.51 จากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ เพิ่มขึ้น กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาจำนวน 47.04 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 669.44 ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน สำหรับดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ในปี 2556 เท่ากับ 204.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

### ค่าใช้จ่ายรวม

	2556		2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนทางการเงิน	112.60	7.99	65.59	6.22
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	167.39	11.87	116.67	11.07
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่นๆ	1,129.84	80.14	893.04	84.71
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	0.02	0.00	(21.08)	(2.00)
<b>รวม</b>	<b>1,409.85</b>	<b>100.00</b>	<b>1,054.22</b>	<b>100.00</b>

### ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งประกอบด้วยต้นทุนทางการเงิน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย เท่ากับ 112.60 และ 167.39 ล้านบาทตามลำดับ ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 47.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 71.67 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับปริมาณธุรกิจและอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ ค่าตอบแทนกรรมการ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

ในปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเท่ากับ 1,129.84 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เท่ากับ 825.55 176.46 และ 127.83 ล้านบาทตามลำดับ สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทเท่ากับร้อยละ 47.18

### ภาษีเงินได้

(ล้านบาท)

	2556	2555
กำไรก่อนภาษีเงินได้	993.55	590.70
ภาษีเงินได้	193.77	133.11

จากการปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของรัฐบาล ซึ่งปรับลดอัตราภาษีลงจากร้อยละ 30 คงเหลือเป็นร้อยละ 23 สำหรับปี 2555 และร้อยละ 20 สำหรับปี 2556 ส่งผลให้ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 นี้ เท่ากับ 193.77 ล้านบาท

### กำไรสุทธิ

ในปี 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 800.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 338.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 73.25 จากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.11 ในขณะที่บริษัทมีมาตรการในการควบคุมค่าใช้จ่าย ทำให้ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจากงวดก่อนในอัตราร้อยละ 33.73 ส่งผลให้กำไรสุทธิสูงขึ้นมาก ทั้งนี้คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.53 บาท และอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 33.31

## ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์

	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	60.06	0.91	189.08	2.73
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	169.71	2.58	943.72	13.62
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย				
ล่วงหน้าสุทธิ	4,790.76	72.73	4,546.01	65.60
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	6.43	0.10	0.10	0.00
เงินลงทุน - สุทธิ	1,340.45	20.35	1,077.52	15.55
อุปกรณ์ - สุทธิ	35.72	0.54	39.30	0.57
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	24.99	0.38	22.32	0.32
สินทรัพย์อื่น	158.64	2.41	111.99	1.61
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>6,586.76</b>	<b>100.00</b>	<b>6,930.04</b>	<b>100.00</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 6,586.76 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2555สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สำนักหักบัญชี เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิและลูกหนี้สำนักหักบัญชีลดลงเป็นอัตราร้อยละ 9.64 ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณธุรกิจในช่วงสิ้นงวดบัญชี ในขณะที่เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.40 จากมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ทั้งนี้อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 11.85

ในปี 2556 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิเท่ากับ 1,340.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 262.94 ล้านบาท จากราคาตลาดของเงินลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนของ บมจ. เอ็มบีเค บมจ. ปทุมไรซ์มิล แอนด์ แกรนารี ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนรวมร้อยละ 97.41 ของมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ มีการลงทุนในบริษัทดังกล่าว เนื่องจากบริษัทเหล่านี้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ มีฐานะการเงินมั่นคง และมีความโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูล ทำให้บริษัทฯ สามารถติดตามข้อมูลเพื่อใช้ประกอบการประเมินความเสี่ยงได้ ตลอดจนมีการให้ผลตอบแทนในรูปเงินปันผลอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

**ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ**

ประเภท (หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
มูลหนี้ปกติ	4,790	4,545
มูลหนี้จัดชั้น		
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	3	5
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	170	168
รวมมูลหนี้จัดชั้น	173	173
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	4,963	4,718
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	172	172
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	4,791	4,546

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เกิดจากการที่ลูกค้าของบริษัทสั่งซื้อหลักทรัพย์ผ่านบริษัทโดยจะทำการชำระมูลค่าซื้อหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการ และรวมถึงลูกหนี้ที่เกิดจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้ ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนองหนี้ หรือผ่อนชำระ

ในปี 2556 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ 4,962.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 244.75 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.19 โดยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 720.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.71 ในขณะที่ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดลดลง 459.11 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.81 เป็นผลจากความแตกต่างของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงเวลาดังกล่าว

บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตามบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ครบถ้วนแล้ว นอกจากนี้ในปี 2556 บริษัทได้ดำเนินคดีกับลูกหนี้จัดชั้นดังกล่าวทั้งหมดจำนวน 23 รายแล้ว โดยลูกหนี้รายใหญ่ 3 รายแรกมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 58.52 ของมูลหนี้จัดชั้นรวมของบริษัท

สำหรับนโยบายในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัท นอกจากเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว บริษัทจะพิจารณาถึงความไม่แน่นอนของมูลค่าหลักประกัน และความเสี่ยงในการรับชำระหนี้จากมูลหนี้จัดชั้นประกอบด้วย อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมุติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้น การปรับปรุงค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

**หนี้สิน**

	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	750.00	23.49	629.00	15.28
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	508.90	15.94	125.54	3.05
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,293.09	40.49	2,867.41	69.65
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	10.71	0.34	4.32	0.10
สำรองผลประโยชน์ของพนักงาน	76.05	2.38	65.13	1.58
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	183.31	5.74	131.55	3.20
หนี้สินอื่น	371.30	11.62	294.21	7.14
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,193.36</b>	<b>100.00</b>	<b>4,117.16</b>	<b>100.00</b>

โครงสร้างหนี้สินของบริษัท ได้แก่ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และหนี้สินอื่น ในปี 2556 บริษัทมีหนี้สินรวม 3,193.36 ล้านบาท แบ่งเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี 1,801.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56.43 ของหนี้สินรวม หนี้สินรวมลดลงจากสิ้นปี 2555 จำนวน 923.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.44 จากเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิและเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งเป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงตามช่วงเวลาดังกล่าว และบริษัทมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน จำนวน 750 ล้านบาทเพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทด้วย

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

(ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)
	ล้านบาท	ล้านบาท
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,500.00	1,500.00
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		
เผื่อขาย	823.21	612.81
สำรองตามกฎหมาย	170.00	158.73
กำไรสะสม ยังไม่จัดสรร	900.19	541.34
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>3,393.40</b>	<b>2,812.88</b>

ในปี 2556 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 3,393.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 580.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.64 จากการที่บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 338.49 ล้านบาท รวมทั้งส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของเงินลงทุนดังกล่าว บริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นร้อยละ 25.80

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 0.94 เท่า เปลี่ยนแปลงจาก 1.46 เท่าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จากการลดลงของหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของผู้ถือหุ้นธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ที่เปลี่ยนแปลงไปตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ตามช่วงเวลาดังกล่าว ซึ่งหากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น โดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี บริษัทจะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เท่ากับ 0.41 เท่า และ 0.40 เท่า ตามลำดับ

### สภาพคล่อง

ในการประกอบธุรกิจของบริษัท กิจกรรมที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องส่วนใหญ่ คือ กิจกรรมดำเนินงาน โดยกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียนในส่วนของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

สำหรับปี 2556 กระแสเงินสดสุทธิของบริษัทลดลง 129.02 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 100.60 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น 430.50 ล้านบาท และซื้อทรัพย์สินอุปกรณสุทธิ 15.38 ล้านบาทด้วย

### แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัท มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก โดยมีธนาคารธนชาตเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมด (ก่อนวันที่ 12 กรกฎาคม 2550 บริษัทมีทุนธนชาต เป็นบริษัทใหญ่)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 3,393.40 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 1,500 ล้านบาท ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน 823.21 ล้านบาท สรรองตามกฎหมาย 170 ล้านบาทและกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร 900.19 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทยังมีอัตราการค้าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 94.07 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7

### ปัจจัยหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือฐานะทางการเงินของบริษัทในอนาคต

ภาวะเศรษฐกิจ แนวโน้มอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงของราคาน้ำมัน ราคาทองคำ และสถานการณ์ทางการเมืองทั้งในและนอกประเทศ สภาพแวดล้อมทางภูมิศาสตร์ รวมทั้งสถานการณ์ทางการเมือง ณ ปัจจุบัน เป็นสิ่งที่บริษัทฯ ไม่อาจควบคุมได้ ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและนอกประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าว โดยเตรียมความพร้อมพัฒนาบริการและกระจายโครงสร้างรายได้มากขึ้น เพิ่มและพัฒนาคุณภาพของบุคลากร ข้าราชการและบริการต่างๆ ดำเนินมาตรการในการควบคุมค่าใช้จ่ายและวางแผนในการใช้ทรัพยากรต่างๆ ให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อให้สามารถแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์รายอื่นๆ ได้ในอนาคต

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนอของงบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอของงบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอของงบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



## ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี เนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติ บริษัทฯ ได้ปรับย้อนหลังงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ เพื่อสะท้อนรายการปรับปรุงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าว และนำเสนอแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ โดยใช้นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้ที่ได้นำมาถือปฏิบัติใหม่ด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีนี้แต่อย่างใด

สมใจ คุณปสุต

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4499

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 21 กุมภาพันธ์ 2557

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

แบบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

				(หน่วย: บาท)
	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)		
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	60,061,750	189,078,396	154,084,458
เงินฝากในสถาบันการเงิน	8	-	-	-
ลูกหนี้ด้านนักหักบัญชี	9	169,712,270	943,725,286	25,376,700
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	10	4,790,757,580	4,546,007,544	2,727,609,392
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	12	6,428,719	98,873	9,021,796
เงินลงทุน - สุทธิ	13	1,340,453,987	1,077,516,460	874,548,488
อุปกรณ์ - สุทธิ	14	35,717,687	39,295,382	42,318,753
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	15	24,992,311	22,324,981	17,790,113
สินทรัพย์อื่น ๆ สุทธิ	17	158,639,043	111,995,633	88,624,306
รวมสินทรัพย์		6,586,763,347	6,930,042,555	3,939,374,006

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)  
 ขยายวงจรมหาสารคาม (ต่อ)  
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

		(หน่วย: บาท)		
	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)		
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
เงินกู้ยืมระยะสั้น	18	750,000,000	629,000,000	150,000,000
เงินกู้ยืมระยะยาว	19	508,904,603	125,544,255	305,950,270
เงินกู้ยืมระยะยาว	20	1,291,088,968	2,857,405,345	588,030,542
หนี้สินรวม	21	10,712,491	4,317,573	13,920,372
ประมาณการหนี้สิน - สারণผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	22	76,048,838	65,135,695	57,760,130
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย		230,226,967	160,919,449	142,196,086
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		35,655,948	64,770,858	60,367,588
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		46,034,607	38,791,543	30,187,028
หนี้สินภาษีเงินได้	23	183,312,654	131,550,346	98,691,890
หนี้สินอื่น		10,379,283	30,225,085	21,095,575
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>3,193,364,369</b>	<b>4,117,160,149</b>	<b>1,463,199,781</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>				
<b>ทุนจดทะเบียน</b>				
หุ้นสามัญ 1,700,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		1,700,000,000	1,700,000,000	1,700,000,000
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 1,500,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		1,500,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000
<b>องค์ประกอบส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน</b>				
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	24	823,213,741	612,814,052	463,230,645
<b>กำไรสะสม</b>				
จัดสรรแล้ว สำนองตามกฎหมาย	25	170,000,000	158,729,476	135,850,107
ยังไม่ได้จัดสรร		900,185,237	541,338,878	372,093,473
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>3,393,398,978</b>	<b>2,812,882,406</b>	<b>2,471,174,225</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>6,586,763,347</b>	<b>6,930,042,555</b>	<b>3,934,374,006</b>

หมายเหตุสรุปประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นางสาวสุภา เจริญยิ่ง)  
 กรรมการ

(นางอัสวีณี ไตรังคะ)  
 กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ธาชาต จำกัด (มหาชน)

ฉบับแก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

		2556	2555
			(หน่วย: บาท)
			(ปรับปรุงใหม่)
<b>กำไรหรือขาดทุน:</b>			
<b>รายได้</b>			
ค่าหาชนน้ำ	25	1,827,604,453	1,222,413,837
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	26	151,906,997	151,906,730
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	13.3	24,780,300	(720,436)
กำไรจากผลขาดทุนสุทธิ	12.1	29,281,718	7,746,546
ผลเบี่ยงเบนเงินปันผล		156,449,642	119,743,986
ดอกเบี้ยเงิน ให้อื่นเพื่อจัดตั้งหลักทรัพย์		204,932,874	137,542,198
รายได้อื่น		8,441,751	6,291,506
<b>รวมรายได้</b>		<b>2,403,397,735</b>	<b>1,644,924,367</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ต้นทุนทางการเงิน		112,598,285	65,588,768
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการต่าง		167,393,507	116,668,451
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		825,550,749	606,935,751
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเช่าและอุปกรณ์		176,455,415	170,735,779
ค่าตอบแทนกรรมการ	27	1,200,000	640,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		126,634,554	114,738,244
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		1,129,840,718	893,049,774
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	11	15,300	(21,082,649)
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>1,409,848,010</b>	<b>1,054,224,344</b>
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>993,549,725</b>	<b>590,700,023</b>
ภาษีเงิน ไล่	16	(192,932,842)	(128,575,249)
<b>กำไรสุทธิประจำปี</b>		<b>800,616,883</b>	<b>462,124,774</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>			
กำไรจากกำไรสุทธิค่าเงินลงทุนซื้อขาย		262,999,611	186,979,259
กำไรเงิน ไล่ที่สมกับกำไรขาดทุนสุทธิค่าเงินลงทุนซื้อขาย		(52,599,922)	(37,395,852)
<b>รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>		<b>210,399,689</b>	<b>149,583,407</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>1,011,016,572</b>	<b>611,708,181</b>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>	28		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		0.53	0.31

ข้อมูลเฉพาะประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

31 ธันวาคม 2556

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	ทุนเรือนหุ้นที่ออก จำหน่ายและชำระ เต็มมูลค่าแล้ว	องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น- ส่วนเกินทุน จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน เพื่อขาย	กำไรสะสม		
			จัดสรรแล้ว- สำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	รวม
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 - ตามที่รายงานไว้เดิม</b>	1,500,000,000	579,038,306	135,850,107	354,977,702	2,569,866,115
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี					
เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (หมายเหตุ 4)	-	(115,807,661)	-	17,115,771	(98,691,890)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 - หลังปรับปรุง</b>	1,500,000,000	463,230,645	135,850,107	372,093,473	2,471,174,225
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี - ปรับปรุงใหม่	-	149,583,407	-	462,124,774	611,708,181
จัดสรรเงินสำรองตามกฎหมาย	-	-	22,879,369	(22,879,369)	-
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 24)	-	-	-	(270,000,000)	(270,000,000)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555</b>	<b>1,500,000,000</b>	<b>612,814,052</b>	<b>158,729,476</b>	<b>541,338,878</b>	<b>2,812,882,406</b>
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556 - ตามที่รายงานไว้เดิม</b>	1,500,000,000	766,017,565	158,729,476	519,685,711	2,944,432,752
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี					
เกี่ยวกับภาษีเงินได้ (หมายเหตุ 4)	-	(153,203,513)	-	21,653,167	(131,550,346)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556 - หลังปรับปรุง</b>	1,500,000,000	612,814,052	158,729,476	541,338,878	2,812,882,406
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	210,399,689	-	800,616,883	1,011,016,572
จัดสรรเงินสำรองตามกฎหมาย	-	-	11,270,524	(11,270,524)	-
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 24)	-	-	-	(430,500,000)	(430,500,000)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556</b>	<b>1,500,000,000</b>	<b>823,213,741</b>	<b>170,000,000</b>	<b>900,185,237</b>	<b>3,393,398,978</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

บกกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

	2556	2555
		(หน่วย: บาท)
		(ปรับปรุงใหม่)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	993,549,725	590,700,023
รายการได้รับและจ่ายกำไรก่อนภาษีเงินได้		
กำไรเงินคงคลัง (ถ่ายโอนจากกิจกรรมดำเนินงาน)		
ค่าเสื่อมราคาและรายการหักบัญชี	18,412,474	18,597,087
ข. เหตุผลจากการซื้อค่าของสินทรัพย์อื่น	270,000	270,906
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	12,474,843	7,375,265
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	15,500	(21,082,649)
กำไรที่ซึ่งไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง		
มูลค่าสุทธิธรรมของตราสารอนุพันธ์	(361,574)	(679,876)
ข. เหตุผลที่ยังไม่เกิดขึ้นข. เหตุผลที่ควรได้รับสิทธิ์เพื่อซื้อ	1,149,717	196,001
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(33,141,205)	(2,050)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(1,913,114)	(187,241)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(156,449,642)	(119,743,986)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(204,932,874)	(137,542,198)
ต้นทุนทางการเงิน	112,598,285	65,588,768
เงินสดรับคอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน	71,654,542	62,964,779
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(112,320,860)	(65,511,069)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(202,885,356)	(128,723,064)
<b>กำไรข. เหตุผลด้านเงินก่อนการเปลี่ยนแปลง</b>		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	498,120,461	272,220,696
<b>สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>		
ลูกหนี้สำนักงานบัญชี	776,803,957	(918,348,586)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(39,832,662)	(1,659,773,305)
เงินลงทุนที่ถือ	(1,088,204)	(16,190,331)
สินทรัพย์อื่น	(28,354,804)	(18,261,727)

หมายเหตุ: รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในส่วนนี้ของงบการเงินนี้



บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)  
 งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)
รายได้เงินปันผลจากหุ้นอื่น (ลดลง)		
รายได้เงินปันผลจากหุ้นอื่น	383,360,348	(180,406,015)
รายได้เงินปันผลจากหุ้นอื่นและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,574,316,377)	2,279,374,803
ประมาณการหนี้สิน - ตัวอมลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(1,561,700)	-
ค่าใช้จ่ายพนักงานจ้าง	89,307,518	18,723,363
ค่าใช้จ่ายค่าเช่า	7,743,063	8,104,515
หนี้สินอื่น	(9,583,901)	6,797,230
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>100,597,699</b>	<b>(207,764,357)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
เงินสดรับจากเงินปันผล	66,236,493	51,398,701
เงินสดรับจากเช่ารถจักรยานยนต์	1,108,138,493	
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(1,074,997,500)	
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	783	7,667
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	2,639,332	201,188
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(15,383,967)	(9,490,818)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดินที่ไม่มีตัวตน	(6,747,979)	(8,358,443)
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>79,885,655</b>	<b>33,758,295</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	121,000,000	479,000,000
เงินปันผลจ่าย	(430,500,000)	(270,000,000)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(309,500,000)</b>	<b>209,000,000</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(129,016,646)	34,993,938
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	189,078,396	154,084,458
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>60,061,750</b>	<b>189,078,396</b>
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดโดยแยกเพิ่มเติม</b>		
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด		
หนี้สินระยะยาวอื่น	769,850	3,133,770
หมายเหตุประกอบงบการเงินในส่วนหนึ่งซึ่งงบการเงินนี้		

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ถ้าหากปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ และมีบริษัท ธนธนชาต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) โดยการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดการหน่วยลงทุน การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การค้ำและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อหุ้นหน่วยลงทุน การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทมีที่อยู่ที่จดทะเบียนคือเลขที่ 444 อาคาร เอ็มบีเค พาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสาขาทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดรวม 35 สาขา (2555: 34 สาขา)

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช/ข.น.53/2553 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี



### 3. มาตรฐานการบัญชีใหม่

มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

#### 3.1 มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบัน

##### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

##### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
-----------	------------------

##### การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ตราใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสภาพทางภาษีของกิจการ หรือของผู้ถือหุ้น

##### แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเห็นได้ชัดต่องบการเงินปี สกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

##### มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างระหว่างมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐานภาษี และรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้จากการจัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวในปีปัจจุบันและปรับย้อนหลังงบการเงินของปีก่อนที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบเสมือนหนึ่งว่าบริษัทฯรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการคิดบัญชีมาโดยตลอดผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าวแสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4

### 3.2 มาตรฐานการบัญชีที่จะมีผลบังคับในอนาคต

		<u>วันที่มีผลบังคับใช้</u>
<b>มาตรฐานการบัญชี</b>		
ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์พนักงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยน ของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การค้ำของสินทรัพย์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2557
<b>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน</b>		
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 5	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ ดำเนินงานที่ขงเล็ก	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2557
<b>การตีความมาตรฐานการบัญชี</b>		
ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าค้ำเงินงาน - สิ่งของที่ให้แก่ผู้เช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 27	การประเมินมูลค่าสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตาม รูปแบบกฎหมาย	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2557

วันที่มีผลบังคับใช้
**การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน**

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการ รื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะ คล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกาศด้วยสัญญา เช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงข้อหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินใน สภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการซื้อค่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18	การ โอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

**4. ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ**

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 เนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติ ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น



จำนวนเงินของรายการปรับปรุงที่มีผลกระทบต่อรายการ โฉมแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุน  
 เกิดเสริม มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	(หน่วย: บาท) ณ วันที่ 1 มกราคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)	
งบแสดงฐานะการเงิน			
หนี้สินการเงิน ใต้รอคืบบัญชีเพิ่มขึ้น	183,312,664	131,550,346	98,691,890
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนต่อขายลดลง	(205,803,435)	(153,203,512)	(115,807,551)
กำไรสะสม - อังโน้ลัทธิสรเพิ่มขึ้น	22,490,771	21,653,167	17,115,771

			(หน่วย: บาท)
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
		2556	2555
			(ปรับปรุงใหม่)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ			
กำไรหรือขาดทุน:			
ภาษีเงินได้ลดลง		(837,604)	(4,537,396)
กำไรสำหรับปีเพิ่มขึ้น		837,604	4,537,396
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเพิ่มขึ้น (บาท/หุ้น)		0.001	0.003
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขายเพิ่มขึ้น		52,599,922	37,395,852
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จขั้นลดลง		52,599,922	37,395,852

## 5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 5.1 การรับรู้รายได้

#### ก) ค่านาขนน้ำ

ค่านาขนน้ำจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่  
 ที่เกิดรายการ

#### ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ก) กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างซึ่งคำนวณตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหุ้ญครึ้รายไ้ด้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

(1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้

(2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

(3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กท. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

## 5.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ก) ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

## 5.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีกำหนดจำดึ้นภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนหรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภทเมื่อเรียกและตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนหรือน้อยกว่า และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 5.4 การรับรู้และคําสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบ้านทึกหลักทรัพย์ที่ถูกกล่าวถึงไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ถูกกล่าวถึงเป็นประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นหลักทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะตรวจการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาวะค้ำประกันคกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะ สินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

#### 5.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกาศมาตรการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนหรือเจ้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบ้านทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้ยืม และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมถือเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้ให้ขึ้นและลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและเงินสลับจากคู่สัญญายืมบันทึกในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

#### 5.6 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไร หรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- ง) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณถัวเฉลี่ยผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน



- ข) บริษัทฯ ใช้ชีวิตด้วยเงินค่าจ้างพนักงานในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน
- ฉ) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) จะรับรู้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า

#### 5.7 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

#### 5.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ให้อ้างอิงถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมหรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และรวมถึงลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประเมินหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯ ถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

#### ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายลายมืออากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ส่วนที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

- ข) มุลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มุลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของ มุลหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
- (1) มุลหนี้ทั่วไป มุลหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และมุลหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามุลหนี้
  - (2) มุลหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงิน ไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
  - (3) มุลหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ก่อนจ้างแบที่ปรึกษาจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มุลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มุลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของมุลหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทคัดจำหน่ายมุลหนี้จัดชั้นสูงออกจากรับซื้อเมื่อมีรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมุลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

#### 5.9 การปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา

ในกรณีที่เป็นการปรับโครงสร้างหนี้ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการชำระหนี้ บริษัทกำหนดมูลค่ายุติธรรมของมุลหนี้หลังปรับ โครงสร้างหนี้โดยคำนวณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาว (MLR) ณ วันปรับโครงสร้างหนี้ ผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของหนี้ที่คำนวณได้ที่ต่ำกว่ายอดหนี้คงค้างตามบัญชีเดิมจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้และถือเป็นค่าใช้จ่ายทั้งจำนวนในส่วนของการไถ่หรือขาดทุนในปีบัญชีที่มีการปรับโครงสร้างหนี้ ค่าเผื่อการปรับมูลค่าดังกล่าวจะทยอยตัดจำหน่ายโดยนำไปปรับปรุงกำไรสุทธิค่าใช้ค่าหนี้สูงและหนี้สงสัยจะสูญตามระยะเวลาที่เห็ดถตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้

ขาดทุนจากการปรับ โครงสร้างหนี้โดยการยินยอมลดเงินต้นหรือดอกเบี้ยที่บันทึกในบัญชีหลังหักเงินสำรองที่กินไว้แล้วจะรับรู้ในส่วนของการไถ่หรือขาดทุนเมื่อมีการปรับโครงสร้างหนี้

#### 5.10 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน



บริษัทจะตัดสินทรัพย์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายหรือคาดว่าจะ ไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่าย ถ้าไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทได้รายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

#### 5.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

บริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการ ให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการ ให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นอาจเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการ ใช้ประโยชน์จำกัดมีอายุการ ให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

#### 5.12 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่ายานพาหนะที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนให้กับบริษัทในฐานะผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายการฝ่ายทุนด้วยมูลค่าสุทธิรวมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วมูลค่าได้จะต่ำกว่าภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

#### 5.13 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัท จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดสุทธิต่อเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายสคริปต์หรือการล้มหลักทรัพย์และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

#### 5.14 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะในโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 5.15 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สิ้นทรัพย์ และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 5.16 การค้ำของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการค้ำของค่าของตราสารหนี้หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจค้ำมูลค่า บริษัทฯ จะรับรู้ขาดทุนจากการค้ำมูลค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการค้ำในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 5.17 ผลประโยชน์พนักงาน

##### ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและวันลาพักร้อนเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิ้นทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ



ค) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระค่ารับเงินชดเชยที่คิดจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and losses) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

**5.18** ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทบันทึกภาระจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีไว้เพื่อการค้าเป็นรายการนอกงบการเงิน และบันทึกภาระจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน และบริษัทจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน โดยมูลค่ายุติธรรมของสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนคำนวณจากอัตราซื้อ/อัตราขายตามระยะเวลาที่เหลือจนกว่าจะครบกำหนดของแต่ละสัญญา มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของบริษัทหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถอ้างอิงราคาของตลาดอนุพันธ์ได้ มูลค่ายุติธรรมจะคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด

**5.19** ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทได้รับรู้หนี้สินภายในเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างต้นที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทจะทบทวนมูลค่าความบัญชีของสินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ก่อนข้างต้นว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

## 5.20 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ก่อนข้างต้นแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

## 6. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้อาจส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

### 6.1 ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้ที่จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญของกลด. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญาในการชำระหนี้ โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

### 6.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาค่าได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองมาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว



### 6.3 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ พิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อมีข้อกังขาของการด้อยค่าเกิดขึ้น โดยฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุน โดยการวิเคราะห์สถานะของเงินลงทุนแต่ละรายการ

### 6.4 สิทธิพยานี้เงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สิทธิพยานี้เงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสิทธิพยานี้เงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

### 6.5 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

### 6.6 ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งตั้งค่าสหสัมพันธ์ตามตัวฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราการลดลง อัตราการจ่ายเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราภาระและอัตราเงินเพื่อ เป็นต้น

## 7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	288,923,322	503,750,303
บัตรเงินฝาก	200,000,000	200,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	488,923,322	703,750,303
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(428,861,572)	(514,671,907)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	60,061,750	189,078,396

## 8. เงินฝากในสถาบันการเงิน

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
เงินฝากประจำที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันได้มา	1,600,000,000	1,600,000,000
บัตรเงินฝาก	750,000,000	-
รวมเงินฝากในสถาบันการเงิน	2,350,000,000	1,600,000,000
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(2,350,000,000)	(1,600,000,000)
เงินฝากในสถาบันการเงิน - สุทธิ	-	-

**9. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี**

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	195,735,238	956,220,474
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	98,429,443	43,248,715
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	294,164,681	999,469,189
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(124,452,411)	(55,743,903)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - สุทธิ	169,712,270	943,725,286

**10. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,645,666,752	2,104,780,817
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,143,978,723	2,423,769,666
ลูกหนี้กู้ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	21,000	1,326,000
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินการคดี	170,892,214	170,904,065
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ตามคำสั่งที่ไม่สามารถชำระเงินได้		
ภายในระยะเวลาที่กำหนด	-	34,457
ลูกหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้	-	15,000,000
อื่น ๆ	2,416,250	2,406,250
รวมลูกหนี้อื่น	173,308,464	188,344,772
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,962,974,939	4,718,221,255
หัก: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(172,217,359)	(172,213,711)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และตกลงซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	4,790,757,580	4,546,007,544
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	4,790,757,580	4,546,007,544

10.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 173 ล้านบาท (2555: 188 ล้านบาท)

10.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้คือคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปลูกหนี้จัดชั้นได้ดังนี้

	จำนวนลูกหนี้		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้		(หน่วย: ล้านบาท)	
					มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	4,790	4,545	-	-	4,790	4,545
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	3	5	2	4	1	1
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	170	168	170	168	-	-
รวม	4,963	4,718	172	172	4,791	4,546

บริษัทฯ ได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานเกินกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำตามที่ ก.ล.ต. กำหนดโดยพิจารณาจากความไม่แน่นอนของมูลค่าหลักประกันและความเสี่ยงในการรับชำระหนี้จากลูกหนี้จัดชั้นดังกล่าว

#### 11. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
ยอดยกมาต้นปี	172,213,711	305,334,808
บวก (หัก): หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	15,500	(21,082,649)
หัก: หนี้สูญคัดบัญชี	(11,852)	(112,038,448)
ยอดลงเหลือปลายปี	172,217,359	172,213,711



## 12. สินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มูลค่าสุทธิรวมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2556		จำนวนเงิน ตามสัญญา
	มูลค่าสุทธิรวม		
	สินทรัพย์	หนี้สิน	
ตราสารอนุพันธ์เพื่อการค้า			
สัญญาฟิวเจอร์ส	-	-	272,059,413
สัญญาซื้อทองคำล่วงหน้า	-	9,431,799	264,054,768 <sup>(1)</sup>
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	6,428,719	-	258,319,035 <sup>(2)</sup>
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	1,280,692	8,507,154
รวม	6,428,719	10,712,491	802,940,370

(หน่วย: บาท)

	2555		
	มูลค่าสุทธิรวม		จำนวนเงิน
	สินทรัพย์	หนี้สิน	ตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อการค้า			
สัญญาฟิวเจอร์ส	-	-	40,107,200
สัญญาซื้อทองคำล่วงหน้า	6,158	417,417	39,924,469 <sup>(1)</sup>
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	92,715	9,798	58,235,465 <sup>(2)</sup>
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	3,890,358	13,737,831
รวม	98,873	4,317,573	152,004,965

<sup>(1)</sup> สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่ทำกับบริษัทที่อัตราคงที่

<sup>(2)</sup> สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่ทำกับบริษัทใหญ่

### 12.1 กำไรจากตราสารอนุพันธ์

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของตราสารอนุพันธ์	361,574	(5,749,094)
กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	28,920,144	13,495,640
รวมกำไรจากตราสารอนุพันธ์	29,281,718	7,746,546



### 13. เงินลงทุน

#### 13.1 จำแนกตามประเภทของการลงทุน

	2556		2555	
	ราคาทุน/ราคา	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา	มูลค่ายุติธรรม
	ทุนตั้งจำหน่าย		ทุนตั้งจำหน่าย	
<b>หลักทรัพย์ที่ซื้อ</b>				
ตราสารทุนจดทะเบียน	13,316,609	12,309,282	12,687,600	12,604,021
หน่วยลงทุน	3,961,926	3,623,535	3,502,731	3,390,309
รวม	17,278,535	15,932,817	16,190,331	15,994,330
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(1,345,718)		(196,001)	
หลักทรัพย์เพื่อถือ - สุทธิ	15,932,817		15,994,330	
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	-	-	99,468,939	99,491,205
ตราสารทุนจดทะเบียน	276,095,424	1,305,691,085	276,095,424	1,042,071,772
หน่วยลงทุน	3,300,000	2,721,515	3,300,000	3,318,951
รวม	279,395,424	1,308,412,600	378,864,363	1,144,881,928
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	1,029,017,176		766,017,555	
	1,308,412,600		1,144,881,928	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัท				
เพื่อถือ	-	-	(99,468,939)	(99,468,939)
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	1,308,412,600	1,308,412,600	1,045,412,989	1,045,412,989
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>				
หน่วยลงทุน	81,770		82,341	
ตราสารทุนอื่น	16,026,800		16,026,800	
เงินลงทุนทั่วไป	16,108,570		16,109,141	
<b>รวมเงินลงทุน - สุทธิ</b>	1,340,453,987		1,077,516,460	

### 13.2 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนต่อขาย

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
	(ปรับปรุงใหม่)	
ชดเชยมาต้นปี	612,814,052	463,230,645
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการตีราคา	263,021,877	186,979,259
- จากการขาย	(22,266)	-
- ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(52,599,922)	(37,395,852)
ยอดคงเหลือปลายปี	823,213,741	612,814,052

### 13.3 กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อค้า	(1,149,717)	(196,001)
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายหลักทรัพย์		
หลักทรัพย์เพื่อค้า	(7,414,807)	(526,485)
หลักทรัพย์เพื่อขาย	33,344,612	-
เงินลงทุนทั่วไป	212	2,050
รวมกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	24,780,300	(720,436)

### 13.4 ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
ดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้	5,403,533	5,306,054
เงินปันผลจากตราสารทุน	66,295,373	51,398,701
รวมดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน	71,698,906	56,704,755

#### 14. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						
	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2556	45,021,163	85,549,501	141,764,019	7,434,142	5,671,928	287,440,753
ซื้อเพิ่ม	1,701,267	2,485,600	3,402,941	-	4,305,099	11,894,907
โอน	189,240	10,735,505	52,282	-	(10,977,027)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(896,600)	(2,630,383)	(7,826,410)	(4,740,684)	-	(16,094,077)
31 ธันวาคม 2556	45,015,070	97,140,223	137,392,832	2,693,458	-	283,241,583
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2556	39,323,448	73,309,622	125,610,316	4,901,985	-	248,145,371
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,056,100	5,553,409	6,621,615	515,261	-	14,746,385
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(893,308)	(2,580,070)	(7,826,350)	(4,068,132)	-	(15,367,860)
31 ธันวาคม 2556	40,486,240	81,282,961	124,405,581	1,349,114	-	247,523,896
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2556	5,528,830	15,857,262	12,987,251	1,344,344	-	35,717,687
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						14,746,285

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555						
	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2555	44,014,413	84,241,801	144,404,150	7,434,142	959,895	281,054,402
ซื้อเพิ่ม	2,220,816	1,530,094	1,301,949	-	5,711,229	11,764,088
โอน	208,449	777,606	13,142	-	(999,197)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(1,422,515)	-	(3,955,222)	-	-	(5,377,737)
31 ธันวาคม 2555	45,021,163	86,549,501	141,764,019	7,434,142	5,671,928	287,440,753
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2555	38,880,087	73,707,439	122,260,166	3,887,957	-	238,735,649
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,860,934	4,602,183	7,296,367	1,014,028	-	14,773,512
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(1,417,573)	-	(3,946,217)	-	-	(5,363,790)
31 ธันวาคม 2555	39,323,448	78,309,622	125,610,316	4,901,985	-	248,145,371
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2555	5,697,715	8,239,879	16,153,703	2,532,157	5,671,928	39,295,382
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555						14,773,512

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งคัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 217 ล้านบาท (2555: 211 ล้านบาท) และบริษัทมีแผนพาหนะซึ่งบริษัทฯได้มาภายใต้สัญญาเช่าการเงิน โดยมีมูลค่าสุทธิทางบัญชีเป็นจำนวน 1 ล้านบาท (2555: 2 ล้านบาท) ซึ่งจะลดทอนเกิน โอนเป็นของวิทย์ฯเมื่อชำระเวรียกร้อยแล้ว และใช้สิทธิเลือกที่จะซื้อ

#### 15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556								
รายการ	ตั้งต้น	ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สุทธิ
		1 มกราคม 2556	เพิ่ม/หัก	31 ธันวาคม 2556	1 มกราคม 2556	เพิ่ม/หัก	31 ธันวาคม 2556	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1-5 ปี	45,509,575	6,333,419	51,842,994	23,312,638	3,668,878	26,921,516	24,921,478
ค่าใช้จ่ายรอการตัดจำหน่าย								
ค่าธรรมเนียมแรกเข้าเป็นสมาชิกตลาดอนุพันธ์	-	5,199,500	-	5,199,500	5,199,500	-	5,199,500	-
ค่าธรรมเนียมการให้บริการสหกรณ์	-	363,965	-	363,965	363,965	-	363,965	-
ค่าธรรมเนียมการเป็นพันธมิตรทางการเงิน	1.4 ปี	250,000	-	250,000	129,167	50,000	179,167	70,833
ค่าสิทธิการใช้ซอฟต์แวร์	-	519,950	-	519,950	519,950	-	519,950	-
ค่าสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย	-	28,842	-	28,842	21,631	7,211	28,842	-
ค่าสิทธิการใช้เครื่องมือลงไฟฟ้า	-	176,518	-	176,518	176,518	-	176,518	-
รวม		52,048,350	6,333,419	58,381,769	29,723,369	3,666,089	33,389,458	24,992,311
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556								3,666,089

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555								
รายการ	ตั้งต้น	ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สุทธิ
		1 มกราคม 2555	เพิ่ม/หัก	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	เพิ่ม/หัก	31 ธันวาคม 2555	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1-5 ปี	37,151,132	8,358,443	45,509,575	19,559,177	3,753,466	23,312,638	22,136,917
ค่าใช้จ่ายรอการตัดจำหน่าย								
ค่าธรรมเนียมแรกเข้าเป็นสมาชิกตลาดอนุพันธ์	-	5,199,500	-	5,199,500	5,199,500	-	5,199,500	-
ค่าธรรมเนียมการให้บริการสหกรณ์	-	363,965	-	363,965	363,965	-	363,965	-
ค่าธรรมเนียมการเป็นพันธมิตรทางการเงิน	2.5 ปี	250,000	-	250,000	129,167	50,000	179,167	70,833
ค่าสิทธิการใช้ซอฟต์แวร์	-	519,950	-	519,950	519,950	-	519,950	-
ค่าสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย	0.5 ปี	28,842	-	28,842	12,017	9,614	21,631	7,211
ค่าสิทธิการใช้เครื่องมือลงไฟฟ้า	-	176,518	-	176,518	168,823	10,495	176,518	-
รวม		43,689,937	8,358,443	52,048,350	25,899,794	3,823,575	29,723,369	22,324,981
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555								3,823,575



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯมีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งคิดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีที่หักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 20 ล้านบาท (2555: 14 ล้านบาท)

## 16. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้จากการตัดบัญชีและภาษีเงินได้

### 16.1 สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้จากการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้จากการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้จากการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)				
	ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้จากการตัดบัญชีที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)			(ปรับปรุงใหม่)
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้จากการตัดบัญชี</b>					
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาว</b>					
ของพนักงาน	15,209,768	13,027,139	11,552,085	2,182,629	1,475,053
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,893,332	4,454,431	4,152,950	438,901	301,481
อื่นๆ	2,514,615	4,179,691	2,856,056	(1,665,076)	1,323,635
<b>รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้จากการตัดบัญชี</b>	<b>22,617,715</b>	<b>21,661,261</b>	<b>18,561,092</b>		
<b>หนี้สินภาษีเงินได้จากการตัดบัญชี</b>					
<b>กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า</b>					
เงินลงทุนเพื่อขาย	205,803,435	153,211,607	115,879,555	(52,591,828)	(37,332,052)
อื่นๆ	126,944	-	1,373,427	(126,944)	1,373,427
<b>รวมหนี้สินภาษีเงินได้จากการตัดบัญชี</b>	<b>205,930,379</b>	<b>153,211,607</b>	<b>117,252,982</b>		
<b>หนี้สินภาษีเงินได้จากการตัดบัญชี - สุทธิ</b>	<b>183,312,664</b>	<b>131,550,346</b>	<b>98,691,890</b>	<b>(51,762,318)</b>	<b>(32,858,456)</b>

## 16.2 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

	2556	2555
		(หน่วย: บาท)
		(ปรับปรุงใหม่)
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	193,770,446	133,112,645
ภาษีเงินได้ร่องคักบัญชี:		
ภาษีเงินได้วงหักบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(837,604)	(5,017,685)
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้ร่องคักบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี	-	480,289
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	192,932,842	128,575,249

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

	2556	2555
		(หน่วย: บาท)
		(ปรับปรุงใหม่)
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน		
ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	52,599,922	37,395,852

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สามารถแสดงได้ดังนี้

	2556	2555
		(หน่วย: บาท)
		(ปรับปรุงใหม่)
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	993,549,725	590,700,023
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	23%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	198,709,945	135,861,005
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	(1,333,072)	(55,427)
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้ร่องคักบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี	-	480,289
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
ค่าใช้จ่ายที่ยังหัก	582,801	692,131
รายได้ที่ได้รับการยกเว้น	(5,590,236)	(6,037,139)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(667,207)	(706,740)
อื่นๆ	1,230,611	(1,658,870)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	192,932,842	128,575,249

## 17. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
เงินสดและเงินประกันกองทุนลดความเสี่ยงในระบบ		
การชำระราคา	56,308,488	49,526,517
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	46,767,226	30,242,281
เงินมัดจำ	20,967,785	20,068,523
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3,996,915	4,526,084
คอกเบี้ยค้างรับ	24,129,500	5,621,608
อื่น ๆ	7,010,035	2,281,526
รวม	159,179,949	112,266,539
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(540,906)	(270,906)
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	158,639,043	111,995,633

## 18. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มียอดคงเหลือของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 750 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมในรูปแบบของตั๋วสัญญาใช้เงินประเภทเมื่อทางถามและมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.85 - 3.19 ต่อปี โดยเงินกู้ยืมส่วนหนึ่งจำนวน 550 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่ (2555: เงินกู้ยืมรวมจำนวน 629 ล้านบาท คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 3.00 - 3.40 ต่อปี ซึ่งส่วนหนึ่งจำนวน 200 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่)

## 19. เจ้าหนี้ส่วนนักหักบัญชี

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
เจ้าหนี้ส่วนนักหักบัญชี	508,904,603	125,544,255
รวมเจ้าหนี้ส่วนนักหักบัญชี	508,904,603	125,544,255

## 20. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,293,067,968	2,866,079,345
เจ้าหนี้ที่รวมรวมการเกินและให้เกินหลักทรัพย์	21,000	1,326,000
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,293,088,968	2,867,405,345



## 21. ประมาณการหนี้สิน - สারণผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสারণผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
สারণผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	65,135,695	57,760,430
เพิ่มขึ้นในระหว่างปี		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	8,087,436	8,512,067
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,040,106	2,697,288
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	1,347,301	(3,854,090)
ลดลงจากรายจ่ายที่เกิดขึ้นจริง	(1,561,700)	-
สারণผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	76,048,838	65,135,695

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	8,087,436	8,512,067
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,040,106	2,697,288
ผลขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในปี		
- การปรับปรุงจากผลการเปลี่ยนแปลงสมมติฐาน	(4,531,048)	(4,681,462)
- จำนวนการผูกพันที่ถูกปรับปรุงจากผลของประสบการณ์	5,378,349	847,372
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	12,474,843	7,375,265

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

	(อัตราร้อยละต่อปี)	
	2556	2555
อัตราคิดลด	4.62	4.38
อัตราการขึ้นเงินก้อนในอนาคต	5.11	5.50
อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ย (ขึ้นกับช่วงอายุของพนักงาน)	0.00 - 30.00	0.00 - 40.00

## 22. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์



## 23. ดำรงตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ดำรงตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

## 24. เงินปันผล

ในระหว่างปี บริษัทฯได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผล ที่ประกาศจ่าย	เงินปันผลที่ ประกาศจ่ายต่อหุ้น
		(ล้านบาท)	(บาท)
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปี 2555	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2556	430.5	0.287
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปี 2554	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555	270.0	0.18

## 25. รายได้ค่าขายหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	2555
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,755,628,287	1,139,151,829
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	66,563,352	78,726,187
ค่านายหน้าอื่น	5,412,814	4,535,821
รวมรายได้ค่านายหน้า	1,827,604,453	1,222,413,837

## 26. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	2555
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	96,602,288	17,550,037
การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	44,359,065	86,728,500
อื่น ๆ	10,945,644	47,518,193
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	151,906,997	151,906,730

## 27. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้กับกรรมการของบริษัทฯ ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทฯ

## 28. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

## 29. รายการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่
บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน)	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด <sup>(1)</sup>	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัทบริหารสินทรัพย์เอ็น เอฟ เอส จำกัด	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ธนชาติแอมเนจเม้นท์ แอนด์ เซอร์วิส จำกัด	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ธนชาติ เทรนนิ่ง แอนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท เนชั่นเนล ซีชชีง จำกัด	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท สคิป เซอร์วิส จำกัด	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ประกันชีวิตนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
สมาคมบริษัทหลักทรัพย์	มีการรวมการร่วมกัน
The Bank of Nova Scotia	เกี่ยวข้องกับโครงสร้างของบริษัทใหญ่
บริษัท สยามทิววอร์น จำกัด	เกี่ยวข้องกับโครงสร้างทางบริษัทใหญ่
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	เกี่ยวข้องกับโครงสร้างทางบริษัทใหญ่
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ปทุมโรสมิล แอนด์ แกรนารี จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน

<sup>(1)</sup> ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทดังกล่าวไม่ได้เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแล้ว

รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกัน ซึ่งเงินไป/ตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2556)
	2556	2555	
รายได้ค่าธรรมเนียม			
บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท	7,568	366	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทใหญ่	4,325	3,745	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	17,303	5,666	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	2,568	1,029	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ			
บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท	1,995	-	อัตราค่าบริการตามสัญญา
บริษัทใหญ่	15,100	28,229	อัตราค่าบริการตามสัญญา
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,631	2,367	อัตราค่าบริการตามสัญญา
มูลค่าขายตราสารหนี้			
บริษัทใหญ่			
(2556: กำไร 0.2 ล้านบาท)	298	-	
มูลค่าซื้อ/ขายตราสารอนุพันธ์			
บริษัทใหญ่	1,107,576	1,788,961	ราคาตลาด
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,857,623	3,434,243	ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ			
บริษัทใหญ่	84,750	63,021	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.625 - 4 ต่อปี
เงินปันผลรับ			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	53,476	50,935	อัตราที่ประกาศจ่าย
รายได้อื่น			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	352	451	
ต้นทุนทางการเงิน			
บริษัทใหญ่	43,273	13,954	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.14 - 3.46 ต่อปี
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	173	257	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.9 - 8.525 ต่อปี

(หน่วย: พันบาท)			
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2556	2555	นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2556)
ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น			
บริษัทใหญ่	9,794	8,686	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,408	247	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,929	909	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเวลาการสถานีและอุปกรณ์			
บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท	572	13,507	อัตราที่ตกลงในสัญญาเช่าและบริการ
บริษัทใหญ่	40,095	34,377	อัตราที่ตกลงในสัญญาเช่าและบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	23,156	12,292	อัตราที่ตกลงในสัญญาเช่าและบริการ
ค่าใช้จ่ายอื่น			
บริษัทใหญ่	37,822	36,184	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,973	3,183	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
เงินปันผลจ่าย			
บริษัทใหญ่	430,500	270,000	อัตราที่ประกาศจ่าย

สอดคล้องกับระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2556	2555
<b>สินทรัพย์</b>		
<u>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ในนามบริษัทและเพื่อลูกค้า)</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	422,500	525,034
<u>เงินฝากในสถาบันการเงิน (ในนามบริษัทและเพื่อลูกค้า)</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	2,350,000	1,600,000
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	-	5,137
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัท เอ็มบีเค จำกัด (มหาชน)	18,637	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	4,234	131



	(หน่วย: พันบาท)	
	2556	2555
<b>เงินลงทุนในตราสารทุน</b>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท เอ็มบีเค จำกัด (มหาชน) (ถือหุ้นร้อยละ 4.01)	1,054,662	824,073
บริษัท ปทุมไรซ์มิล แอนด์ แกรนารี จำกัด (มหาชน) (ถือหุ้นร้อยละ 4.40)	251,029	217,999
<b>สินทรัพย์ถาวร</b>		
บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท - บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	4,583	4,583
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	25,757	6,796
ทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกัน	7,754	6,836
<b>หนี้สิน</b>		
<b>เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน</b>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	550,000	200,000
<b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็ม เอฟ เอส จำกัด	-	1,047
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	4	13,505
<b>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</b>		
บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท - บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	-	122
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	1,965	4,142
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4,123	494
<b>หนี้สินอื่น</b>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	1,177	632
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท เนชั่นแนล สิชซึ่ง จำกัด	1,748	2,746
บริษัท ธนชาต เทรนนิ่ง แอนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	2
<b>ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ</b>		
ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายซึ่งรวมผลประโยชน์ให้แก่ผู้บริหารสำคัญรวมถึงกรรมการของบริษัทฯ ทั้งหมดดังนี้		
	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน	151,357,581	129,310,287
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	4,346,130	3,326,515
	<b>155,703,711</b>	<b>132,636,802</b>

### 30. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน (คณะกรรมการบริหารบริษัท) ได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯ มีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นส่วนงานที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ นายหน้าในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ส่วนงานธุรกิจการลงทุน เป็นส่วนงานที่ดูแลการลงทุนของบริษัท
- ส่วนงานวาณิชธนกิจ เป็นส่วนงานให้บริการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ไม่มีการรวมส่วนงานดำเนินงานเป็นส่วนงานที่รายงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่า โดยใช้เกณฑ์เดียวกันที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้ กำไร และสินทรัพย์รวมของส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานหลักทรัพย์		ส่วนงานธุรกิจการลงทุน		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		รวม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555
								(ปรับปรุงใหม่)
รายได้	2,033	1,356	124	69	117	154	2,304	1,579
กำไรสุทธิของส่วนงาน								
ส่วนงาน	985	618	100	52	72	91	1,157	761
รายได้และค่าใช้จ่ายที่								
ไม่ได้เป็นส่วน								
ควบคุมยืมรับ							91	69
รายได้สืบ							8	5
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน							(262)	(245)
ภาษีเงินได้							(193)	(129)
กำไรสุทธิ							801	467

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานหลักทรัพย์		ส่วนงานธุรกิจการกองทุน		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		รวม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555
	(ปรับปรุงใหม่)							
อุปกรณ์ - สุทธิ								
- ส่วนงาน	33	34	-	-	1	1	34	35
- ส่วนกลาง							7	4
รวมอุปกรณ์							36	39
สินทรัพย์ส่วนกลาง							6,551	6,891
รวมสินทรัพย์							6,587	6,930

### ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ ในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือประเทศไทย ดังนั้นรายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

### ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2556 และ 2555 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

### 31. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 - 10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด และจะค่าสให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2556 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนไปจำนวนเงิน 18 ล้านบาท (2555: 16 ล้านบาท)



## 32. การระดมทุน

บริษัทมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่มีสาระสำคัญดังนี้

- 32.1 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าและบริการสำหรับอาคารสำนักงานและยานพาหนะ อาศัยของสัญญา มีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 5 ปี ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

(หน่วย ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2556			2555		
จ่ายชำระ	บริษัทใหญ่ และบริษัท ที่เกี่ยวข้องกัน	กิจการอื่น	รวม	บริษัทใหญ่ และบริษัท ที่เกี่ยวข้องกัน	กิจการอื่น	รวม
ภายใน 1 ปี	27.8	18.5	46.3	27.9	25.1	53.0
1 ถึง 5 ปี	19.6	15.9	35.5	42.0	13.7	55.7

นอกจากนี้บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการระบบงานสารสนเทศและงานสนับสนุนกับบริษัทใหญ่ โดยสัญญาดังกล่าวครบกำหนดในวันที่ 31 ธันวาคม 2556 อย่างไรก็ตาม ภายในสิ้นปีงบการเงินบริษัทฯ ยังคงให้บริการดังกล่าวอยู่และอยู่ระหว่างการดำเนินการต่อสัญญา

- 32.2 บริษัทมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนคงที่ที่กำหนดไว้ บวกด้วยอัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรืออัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน
- 32.3 บริษัทมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ บวกด้วยอัตราต่อสัญญา สำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ/หรือ คัดค้านแปรตามที่กำหนดในสัญญา
- 32.4 บริษัทมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยจะจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ คำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ในอัตราร้อยละ 0.0007-0.0018 และสำหรับค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 500,000 บาท ต่อปี



### 33. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใดๆที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

บริษัทมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

#### 33.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวเนื่องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้สามารถควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิตได้อย่างเหมาะสม บริษัทได้มีการกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกหนี้ การทบทวนวงเงิน การเพิ่มวงเงินทั้งในระดับคณะกรรมการและอำนาจรายบุคคลตามระดับของความเสี่ยงและมอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาเครดิตควบคุมและติดตามความเสี่ยงด้านเครดิต ดังนั้น บริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกหนี้ที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก รายจำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

#### 33.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทอาจได้รับความเสียหายด้านสินเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดจึงประกอบไปด้วยความเสี่ยงหลัก คือ ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนและสินค้าโภคภัณฑ์

##### ก) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 1 ปี ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556						
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และไม่มี						
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ย						
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ยคงที่		ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	น้อยกว่า 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	ดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	60	60	-	-
ลูกหนี้การค้าหักบัญชี	-	-	-	170	170	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,317 <sup>(1)</sup>	-	-	1,646	4,963	5.53 - 6.50	4.00
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	6	6	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	1,340	1,340	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	47	-	-	-	47	3.25	-
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	750	-	-	750	-	2.85-3.19
เจ้าหนี้การค้าหักบัญชี	-	-	-	509	509	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	1,293	1,293	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	11	11	-	-

(1) รวมหนี้คือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสิทธิคิดดอกเบี้ยในอัตราเฉลี่ย 5.53% ต่อปี

(หน่วย: ล้านบาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555						
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และไม่มี						
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ย						
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ยคงที่		ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	น้อยกว่า 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	ดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	189	189	-	-
ลูกหนี้การค้าหักบัญชี	-	-	-	944	944	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,597 <sup>(1)</sup>	1	-	2,120	4,718	5.50 - 6.25	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	1,078	1,078	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	30	-	-	-	30	3.50	4.00
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	629	-	-	629	-	3.00 - 3.40
เจ้าหนี้การค้าหักบัญชี	-	-	-	126	126	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1	-	2,866	2,867	3.00	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	4	4	-	-

(1) รวมหนี้คือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสิทธิคิดดอกเบี้ยในอัตราเฉลี่ย 5.53% ต่อปี



## ข) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน อันอาจมีผลให้มูลค่าของตราสารทางการเงินเปลี่ยนแปลงไป หรือทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศจำนวน 1.6 ล้านบาท และ 0.9 ล้านบาท ตามลำดับ (2555: 18.1 ล้านบาท และ 3.3 ล้านบาท ตามลำดับ)

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อทองคำล่วงหน้าที่ต้องชำระเป็นเงินตราต่างประเทศ และเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาล่วงหน้า ซึ่งสรุปภาระผูกพันตามสัญญา เป็นดังนี้

	สกุลเงิน	2556		2555	
		จำนวนเงิน (ล้านบาท)	อัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อหน่วย เงินตรา แลกเปลี่ยน)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	อัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อหน่วย เงินตรา แลกเปลี่ยน)
สัญญาซื้อทองคำล่วงหน้า	ดอลลาร์สหรัฐฯ	3.05	32.8136	1.30	30.6316
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ดอลลาร์สหรัฐฯ	5.05		1.30	30.6298
			32.8997		และ 30.7318
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ดอลลาร์สหรัฐฯ			0.59	30.7236

## ค) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนและสินค้าโภคภัณฑ์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนและสินค้าโภคภัณฑ์ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาด และมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ตามสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยมีการกำหนดขั้นตอนการทำธุรกรรมและการรายงานความเสี่ยงเพื่อควบคุมธุรกรรมด้านตราสารอนุพันธ์

### 33.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการ ในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้ บริษัทฯ มีนโยบายในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง สุทธิเป็นรายวันให้สูงกว่าเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนดและมีการทดสอบผลกระทบต่อการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเป็นประจำทุกไตรมาสจากภาวะต่าง ๆ เช่น การเพิ่มขึ้นของปริมาณลูกหนี้หลักทรัพย์ การผิดนัดชำระหนี้ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังนี้

(หน่วย ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2556					
เมื่อ	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	60	-	-	-	60	
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	-	170	-	-	170	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,646	-	3,145 <sup>(1)</sup>	4,791	
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	6	-	-	6	
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	1,340	1,340	
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	3	12	32	47	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	750	-	-	-	750	
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี	-	509	-	-	509	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,293	-	-	1,293	
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	11	-	-	11	

(1) ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ไม่มีกำหนดความลูกหนี้ที่คิดดอกเบี้ย



(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2555

เมื่อ	ไตรมาส	ไตรมาส 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	189	-	-	-	-	189
ลูกหนี้สำนักงานบัญชี	-	944	-	-	-	944
ลูกหนี้จากบริษัทหลักทรัพย์และสัญญา	-	-	-	-	-	-
ซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	1	2,120	-	-	2,425 <sup>(1)</sup>	4,546
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	1,078	1,078
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	2	7	21	-	30
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	629	-	-	-	-	629
เจ้าหนี้สำนักงานบัญชี	-	126	-	-	-	126
เจ้าหนี้จากบริษัทหลักทรัพย์และสัญญา	-	-	-	-	-	-
ซื้อขายล่วงหน้า	-	2,867	-	-	-	2,867
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	4	-	-	-	4

(1) ลูกหนี้จากบริษัทหลักทรัพย์ไม่มีกำหนดรวมลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระ

### 33.4 ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มีการระบุพันตามสัญญาฟิวเจอร์ส สัญญาล่วงหน้าและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งสอดคล้องกับมูลค่าบัญชีรวมของตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นดังนี้

- สัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาล่วงหน้า

(หน่วย: ล้านบาท)

2556

	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	ราคาต้นทุน <sup>(1)</sup>	มูลค่ายุติธรรม <sup>(1)</sup>	ราคาต้นทุน <sup>(1)</sup>	มูลค่ายุติธรรม <sup>(1)</sup>
<b>สัญญาฟิวเจอร์สของค่า นำหนัก 10 บาท</b>				
- ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2557	-	-	3	3
<b>สัญญาฟิวเจอร์สของค่า นำหนัก 50 บาท</b>				
- ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2557	-	-	260	257
<b>สัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงตราสารทุน</b>				
- ฟิวเจอร์สเดือนมีนาคม 2557	-	-	9	9
<b>สัญญาซื้อทองคำล่วงหน้า</b>				
- ฟอว์เวิร์ดเดือนกุมภาพันธ์ 2557	264	255	-	-
<b>สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า</b>				
- ฟอว์เวิร์ดเดือนกุมภาพันธ์ 2557	258	264	-	-

(1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตราอนุพันธ์หรืออนุพันธ์อื่น มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินตราระหว่างราคาคืนทุนกับระดับราคาในวันครบกำหนดของสัญญา ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างราคาเหล่านี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2555			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	ราคาต้นทุน <sup>(1)</sup>	มูลค่ายุติธรรม <sup>(1)</sup>	ราคาต้นทุน <sup>(1)</sup>	มูลค่ายุติธรรม <sup>(1)</sup>
สัญญาฟิวเจอร์สทองคำ น้ำหนัก 10 บาท				
- ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2556	-	-	3	3
สัญญาฟิวเจอร์สทองคำ น้ำหนัก 50 บาท				
- ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2556	-	-	37	37
สัญญาซื้อทองคำล่วงหน้า				
- ฟอว์เวิร์คเดือนมกราคม 2556	3	3	-	-
- ฟอว์เวิร์คเดือนกุมภาพันธ์ 2556	37	36	-	-
สัญญาซื้อเงินดอลลาร์ต่างประเทศล่วงหน้า				
- ฟอว์เวิร์คเดือนมกราคม 2556	3	3	-	-
- ฟอว์เวิร์คเดือนกุมภาพันธ์ 2556	37	37	-	-
สัญญาขายเงินดอลลาร์ต่างประเทศล่วงหน้า				
- ฟอว์เวิร์คเดือนมกราคม 2556	-	-	18	18

(1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์หรือนอกตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาต้นทุนกับระดับราคาในวันครบกำหนดของสัญญา ส่งผลให้การผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างราคาทำนี้

## - ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

### สถานะขาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีการระงับผูกพันจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทฯและอ้างอิงราคาหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี SET50 (Derivative warrants) ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอ้างอิงตามราคาเสนอขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2556				
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา				
	1 - 3 เดือน	4 - 6 เดือน	7 - 9 เดือน	10 - 12 เดือน	รวม
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ <sup>(1)</sup>					
ประเภทให้สิทธิซื้อ (Call warrant)	205	991	85	-	1,281

(1) ใบสำคัญแสดงสิทธิอ้างอิงดัชนีมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2555				
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา				
	1 - 3 เดือน	4 - 6 เดือน	7 - 9 เดือน	10 - 12 เดือน	รวม
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ <sup>(1)</sup>					
ประเภทให้สิทธิซื้อ (Call warrant)	327	3,563	-	-	3,890

(1) ใบสำคัญแสดงสิทธิอ้างอิงดัชนีมีอายุ 12 เดือน นับตั้งแต่วันที่ออกให้สิทธิ โดยบริษัทฯ จะชำระราคาส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ

### 33.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ ในลักษณะที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน ในกรณีของเครื่องมือทางการเงินที่มีการซื้อขายในตลาด มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด แต่หากไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินจะกำหนดขึ้น โดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม บริษัทฯ ได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

#### ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินรวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์และเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด หรือมีการกำหนดชำระคืนภายในระยะเวลาอันใกล้ ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุน เป็นต้น

#### ข) หนี้สินทางการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากเหตุผลเดียวกันกับที่ระบุไว้สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินข้างต้น

ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทฯ จึงไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างเป็นสาระสำคัญ

### 34. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2557