

ส่วนที่ 1-10 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
ข้อมูลการเงินโดยสรุป

	2560	2559	2558
งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)			
สินทรัพย์รวม	11,764	9,479	7,438
เงินลงทุน	3,755	3,029	1,504
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,228	4,648	4,351
หนี้สินรวม	8,089	6,099	4,293
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,675	3,380	3,145
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)			
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม	1,998	2,150	1,879
รายได้อื่น	7	6	7
รายได้รวม	2,004	2,157	1,886
ค่าใช้จ่ายรวม	1,253	1,339	1,284
กำไรสุทธิ	609	662	488
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	86.37	88.14	86.88
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	30.39	30.71	25.88
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	17.27	20.30	15.24
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	9.01	9.13	12.10
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	6.35	7.83	6.49
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	1.08	1.07	1.05
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	31.52	33.88	22.51
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.20	1.80	1.36
อัตราการจ่ายเงินปันผล	N/A	99.65	98.37
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.41	0.44	0.33
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.45	2.25	2.10
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ร้อยละ)	44.10	47.92	63.59

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ภาวะเศรษฐกิจและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นปัจจัยสำคัญส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและการเติบโตของบริษัท ณ สิ้นปี 2560 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดที่ 1,753.71 จุด ดัชนีเคลื่อนไหวในทิศทางขาขึ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.66 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2559 ที่เท่ากับ 1,542.94 จุด โดยในปี 2560 ส่วนแบ่งการตลาดในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทเท่ากับร้อยละ 3.78 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 50,114 ล้านบาทต่อวัน ลดลงร้อยละ 4.59 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

ในปี 2560 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณการซื้อขายต่อวัน 323,732 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 13.53 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของ Single Stock Futures

สำหรับปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 609 ล้านบาท ลดลง 53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.01 เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้ บริษัทมีรายได้รวมลดลง 152 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.05 และค่าใช้จ่ายรวมลดลงคิดเป็นอัตรา ร้อยละ 6.42 สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้รวมของบริษัท ประกอบด้วย ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงิน กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่นๆ

รายได้รวม

	2560		2559		2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	1,228	61.28	1,505	69.81	1,371	72.73
ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	94	4.69	93	4.31	60	3.18
ค่านายหน้าอื่นๆ	1	0.05	1	0.05	1	0.05
ค่าธรรมเนียมและบริการ	160	7.98	135	6.26	37	1.96
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	209	10.43	207	9.60	219	11.62
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	305	15.22	209	9.69	191	10.13
รายได้อื่น	7	0.35	6	0.28	6	0.33
รวมรายได้	2,004	100.00	2,156	100.00	1,885	100.00

สำหรับปี 2560 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 2,004 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.05 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้รายได้ค่านายหน้าลดลงจำนวน 276 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.26 จากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น จำนวน 25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.52 รวมทั้งกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินเพิ่มขึ้น จำนวน 96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45.93 ในขณะที่ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในปี 2560 ไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนมากนัก โดยลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เฉลี่ยเพิ่มขึ้น ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยลดลง

ค่าใช้จ่ายรวม

	2560		2559		2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	707	56.42	779	58.18	749	58.33
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	147	11.73	158	11.80	129	10.05
ต้นทุนทางการเงิน	126	10.06	97	7.25	117	9.11
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	0	0.00	(0)	(0.01)	(23)	(1.79)
ค่าใช้จ่ายอื่น	273	21.79	305	22.78	312	24.30
รวม	1,253	100.00	1,339	100.00	1,284	100.00

ในปี 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งประกอบด้วยต้นทุนทางการเงิน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายเท่ากับ 126 และ 147 ล้านบาท ตามลำดับ ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 29 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.90 ในขณะที่ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายลดลงร้อยละ 6.96 ตามปริมาณธุรกรรมที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเท่ากับ 980 ล้านบาทประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานซึ่งรวมค่าตอบแทนกรรมการ และค่าใช้จ่ายอื่น สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทเท่ากับร้อยละ 49.07

กำไรสุทธิ	(ล้านบาท)		
	2560	2559	2558
กำไรก่อนภาษีเงินได้	751	817	601
ภาษีเงินได้	142	155	113
กำไรสุทธิ	609	662	488

กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 609 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 53 ล้านบาท โดยรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวมลดลงร้อยละ 7.05 และ 6.42 ตามลำดับ ส่งผลให้กำไรสุทธิลดลง ทั้งนี้คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.41 บาท และอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 30.39

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

	31.12.2560		31.12.2559		31.12.2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	163	1.39	201	2.12	187	2.51
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	343	2.92	1,332	14.05	1,101	14.8
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า	7,228	61.44	4,648	49.04	4,351	58.5
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	1	0.01	-	0.00	-	0.00
เงินลงทุน	3,755	31.92	3,029	31.95	1,545	20.77
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	69	0.59	65	0.69	51	0.69
อุปกรณ์	33	0.28	45	0.47	49	0.66
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	44	0.37	41	0.43	34	0.46
สินทรัพย์อื่น	128	1.08	118	1.25	120	1.61
รวม	11,764	100.00	9,479	100.00	7,438	100.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 11,764 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 ร้อยละ 24.11 สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สำนักหักบัญชี และเงินลงทุน โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สำนักหักบัญชีเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.61 ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณธุรกิจในช่วงสิ้นงวดบัญชี ทั้งนี้อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 6.35

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีเงินลงทุนเท่ากับ 3,755 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ที่เท่ากับ 3,029 ล้านบาท จากเงินฝากประจำในสถาบันการเงิน 191 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า และราคาตลาดของเงินลงทุนระยะยาวมีการเปลี่ยนแปลงสูงขึ้น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งมีฐานะการเงินมั่นคง และมีความโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูล ทำให้บริษัทสามารถติดตามข้อมูลเพื่อใช้ประกอบการประเมินความเสี่ยงได้ ตลอดจนมีการให้ผลตอบแทนอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท	(ล้านบาท)	31.12.2560	31.12.2559	31.12.2558
มูลหนี้จัดชั้นปกติ		7,228	4,648	4,351
มูลหนี้จัดชั้น				
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน		1	1	1
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย		13	13	112
รวมมูลหนี้จัดชั้น		14	14	113
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ		7,242	4,662	4,464
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		14	14	113
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		7,228	4,648	4,351

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เกิดจากการที่ลูกค้าของบริษัทสั่งซื้อหลักทรัพย์ผ่านบริษัทโดยจะทำการชำระมูลค่าซื้อหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการ และรวมถึงลูกหนี้ที่เกิดจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้ ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้ หรือผ่อนชำระ

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ 7,228 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2,580 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.51 โดยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 593 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.90 รวมทั้งลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเพิ่มขึ้น 2,001 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 177.71 เป็นผลจากความแตกต่างของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงเวลาดังกล่าว

บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ครบถ้วนแล้ว และบริษัทได้ดำเนินคดีกับลูกหนี้จัดชั้นดังกล่าวทั้งหมดจำนวน 4 รายแล้ว

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

หนี้สิน

	31.12.2560		31.12.2559		31.12.2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,419	42.27	2,999	49.17	1,599	37.25
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,269	15.69	2	0.03	0	0
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า	2,274	28.11	2,366	38.79	2,073	48.29
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	3	0.04	0	0.00	7	0.16
ตราสารหนี้ที่ออก	393	4.86	50	0.82	0	0
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของ						
พนักงาน	87	1.08	91	1.49	112	2.61
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	297	3.67	205	3.36	193	4.50
หนี้สินอื่น	347	4.28	386	6.34	309	7.19
รวม	8,089	100.00	6,099	100.00	4,293	100.00

โครงสร้างหนี้สินของบริษัท ได้แก่ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และหนี้สินอื่น ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีหนี้สินรวม 8,089 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 1,990 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.63 แบ่งเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี 3,543 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.80 ของหนี้สินรวม โดยบริษัทมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินจำนวน 3,419 ล้านบาทเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจของบริษัทด้วย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

(ล้านบาท)

	31.12.2560	31.12.2559	31.12.2558
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,500	1,500	1,500
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงิน			
ลงทุนเพื่อขาย	1,244	910	883
สำรองตามกฎหมาย	170	170	170
กำไรสะสม ยังไม่จัดสรร	761	801	592
รวม	3,675	3,380	3,145

ในปี 2560 บริษัทมีส่วนของเจ้าของ 3,675 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 295 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.73 จากส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของเงินลงทุน ในขณะที่บริษัทมีกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน 53 ล้านบาท โดยบริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นร้อยละ 17.27

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 2.20 เท่า เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจาก 1.80 เท่าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งหากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น โดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี บริษัทจะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เท่ากับ 1.24 เท่า และ 1.10 เท่า ตามลำดับ

สภาพคล่อง

ในการประกอบธุรกิจของบริษัท กิจกรรมที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องส่วนใหญ่ คือ กิจกรรมดำเนินงานโดยกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนหมุนเวียนในส่วนของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

สำหรับปี 2560 กระแสเงินสดสุทธิของบริษัทลดลง 38 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 105 ล้านบาท กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมลงทุน 97 ล้านบาท และกระแสเงินสดรับจากการกู้ยืมระยะสั้น 420 ล้านบาท รวมทั้งบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น 660 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัท มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก โดยมีธนาคารธนชาตเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 3,675 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 1,500 ล้านบาท ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน 1,244 ล้านบาท สรรองตามกฎหมาย 170 ล้านบาทและกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร 761 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังมีอัตราการจัดสรรเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 44.10 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

ปัจจัยหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือฐานะทางการเงินของบริษัทในอนาคต

สถานการณ์เศรษฐกิจโลกมีภาวะการขยายตัวช้า จากความสามารถในการผลิตที่ลดต่ำลง ที่มีสาเหตุจากกฎหมาย กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ปรับเปลี่ยนการเปลี่ยนแปลง การกระจุกตัวของเทคโนโลยีใหม่ๆ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากรเป็นสังคมผู้สูงอายุ ความผันผวนของตลาดเงินของโลก การปรับนโยบายการเงินของประเทศอุตสาหกรรมหลัก กระบวนการ Brexit ของสหราชอาณาจักร การปรับโครงสร้างเศรษฐกิจจีน การเลือกตั้งในยุโรปอีกหลายประเทศ ในปีหน้า ตลอดจนความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ และความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายเศรษฐกิจและการต่างประเทศของประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐอเมริกา สถานการณ์ดังกล่าวเป็นสิ่งที่บริษัทไม่อาจควบคุมได้ ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและนอกประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัท

สำหรับภาวะเศรษฐกิจ การพัฒนาเปลี่ยนแปลงต่างๆ ภายในประเทศตามแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ การนำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ในธุรกิจด้านการเงิน การธนาคาร การลงทุน เพื่อให้การบริการด้านการเงินมีประสิทธิภาพมากขึ้น และการเปลี่ยนพฤติกรรมของผู้บริโภคไปสู่สิ่งใหม่ โดยเฉพาะในส่วนของตลาดทุนนั้น กระแสฟินเทค (Financial Technology – FinTech) เป็นที่กล่าวขานกันมากขึ้น มีการเปิดตัวแอปพลิเคชันการซื้อขายหุ้นที่โบรกเกอร์แต่ละรายต่างพัฒนาขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนในการซื้อขายด้วยเทคโนโลยีที่สะดวกรวดเร็ว และการเข้าถึงข้อมูลและบทวิเคราะห์ได้ง่ายมากขึ้น รวมทั้ง โครงการ National E-payment ของรัฐบาล มีผลต่อการดำเนินธุรกิจและการเติบโตของบริษัทอย่างแน่นอน

อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวมา โดยเตรียมความพร้อมพัฒนาระบบงาน บริการและกระจายโครงสร้างรายได้มากขึ้น เพิ่มและพัฒนาคุณภาพของบุคลากร ข้าราชการและบริการต่างๆ ดำเนินมาตรการในการควบคุมค่าใช้จ่ายและวางแผนในการใช้ทรัพยากรต่างๆ ให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อให้สามารถแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์รายอื่นๆ ได้ในอนาคต

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบต่อความครบถ้วนในข้อมูลที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริง แต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

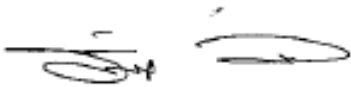
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณ การทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่าความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่า การเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจน ประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้ วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบ การควบคุม ภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



รัตนา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 23 กุมภาพันธ์ 2561

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2560	2559
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	163,053,633	200,897,327
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	343,119,379	1,331,997,574
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	7,228,291,644	4,648,251,589
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	10	1,171,004	317,130
เงินลงทุน	11.1	3,754,684,935	3,028,948,957
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	12	69,310,651	64,453,608
อุปกรณ์	13	33,254,638	44,767,481
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	44,137,285	40,886,928
สินทรัพย์อื่น	15	126,526,526	118,146,939
รวมสินทรัพย์		11,763,549,695	9,478,667,533

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2560	2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	16	3,419,000,000	2,999,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	17	1,269,402,086	1,755,484
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	2,274,308,830	2,366,287,769
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	10	3,039,943	82,336
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		64,321,335	85,707,173
ตราสารหนี้ที่ออก	19	393,130,024	49,789,172
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	20	86,916,853	91,047,461
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	21.1	296,445,864	204,884,567
หนี้สินอื่น	22	282,154,071	299,999,171
รวมหนี้สิน		8,088,719,006	6,098,553,133
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	23		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ		1,500,000,000	1,500,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	25	170,000,000	170,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		760,587,737	800,605,726
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	11.3	1,244,242,952	909,508,674
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,674,830,689	3,380,114,400
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		11,763,549,695	9,478,667,533

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

อศวิณี ไตลังคะ
(นางอศวิณี ไตลังคะ)

กรรมการ

พิมพ์ผกา นิการุณ
(นางสาวพิมพ์ผกา นิการุณ)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2560	2559
กำไรหรือขาดทุน:			
รายได้			
รายได้ค่านายหน้า	27	1,322,894,165	1,599,366,863
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	28	159,926,490	135,283,209
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		209,170,578	206,673,934
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	29	305,576,533	208,745,530
รายได้อื่น		6,874,402	6,472,217
รวมรายได้		2,004,442,168	2,156,541,753
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		706,953,062	779,304,243
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		146,614,249	158,038,415
ต้นทุนทางการเงิน		125,696,647	96,939,641
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	9	3,000	(150,260)
ค่าใช้จ่ายอื่น		273,578,633	305,334,709
รวมค่าใช้จ่าย		1,252,845,591	1,339,466,748
กำไรก่อนภาษีเงินได้		751,596,577	817,075,005
ภาษีเงินได้	21.2	(142,423,961)	(154,734,689)
กำไรสำหรับปี		609,172,616	662,340,316

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	2560	2559
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง:		
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	418,417,848	33,288,347
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(83,683,570)	(6,657,670)
รวมรายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง	334,734,278	26,630,677
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง:		
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	13,511,744	32,665,032
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(2,702,349)	(6,533,006)
รวมรายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง	10,809,395	26,132,026
รวมกำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	345,543,673	52,762,703
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	954,716,289	715,103,019
กำไรต่อหุ้น	30	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.41	0.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน	
	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้ว - สำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน เพื่อขาย	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,500,000,000	170,000,000	592,133,384	882,877,997	3,145,011,381
กำไรสำหรับปี	-	-	662,340,316	-	662,340,316
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	26,132,026	26,630,677	52,762,703
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	688,472,342	26,630,677	715,103,019
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 26)	-	-	(480,000,000)	-	(480,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,500,000,000	170,000,000	800,605,726	909,508,674	3,380,114,400
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	1,500,000,000	170,000,000	800,605,726	909,508,674	3,380,114,400
กำไรสำหรับปี	-	-	609,172,616	-	609,172,616
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	10,809,395	334,734,278	345,543,673
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	619,982,011	334,734,278	954,716,289
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 26)	-	-	(660,000,000)	-	(660,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	1,500,000,000	170,000,000	760,587,737	1,244,242,952	3,674,830,689

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	751,596,577	817,075,005
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	21,907,621	21,017,620
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	3,000	(150,260)
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงใน		
มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	(44,480,146)	18,013,043
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อค่า	32,369,091	13,866,679
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	(11,799)	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	787,706	838,082
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	11,337,201	13,053,201
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(191,797,588)	(152,625,059)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(209,170,578)	(206,673,934)
ต้นทุนทางการเงิน	125,696,647	96,939,641
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
 ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	498,237,732	621,354,018
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,034,185,006	(250,033,949)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(2,370,872,477)	(90,286,824)
เงินลงทุน	(326,921,753)	(1,462,256,280)
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	(4,857,043)	(12,145,567)
สินทรัพย์อื่น	(9,120,887)	(10,408,988)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,267,646,602	1,284,932
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(104,753,358)	291,660,806
ตราสารหนี้ที่ออก	344,398,550	49,208,958
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(1,956,065)	(1,719,300)
หนี้สินอื่น	(17,622,125)	34,794,824
เงินสดจากการดำเนินงาน	308,364,182	(828,547,370)
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	81,129,939	86,467,016
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(125,922,252)	(96,828,431)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(158,634,420)	(110,497,399)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	104,937,449	(949,406,184)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากเงินปันผล	111,408,949	76,924,892
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	20,749	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	479,312	123,894
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(5,399,646)	(20,658,512)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(9,290,507)	(12,712,477)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	97,218,857	43,677,797
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	420,000,000	1,400,000,000
เงินปันผลจ่าย	(660,000,000)	(480,000,000)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(240,000,000)	920,000,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(37,843,694)	14,271,613
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	200,897,327	186,625,714
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	163,053,633	200,897,327

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)**หมายเหตุประกอบงบการเงิน****สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560****1. ข้อมูลทั่วไป**

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ และมีบริษัท ทูมธนชาต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“กลต.”) ดังนี้คือ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และหุ้นกู้อนุพันธ์

บริษัทมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนคือ เลขที่ 444 อาคาร เอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสาขาทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดรวม 30 สาขา (31 ธันวาคม 2559: 34 สาขา)

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และอ้างอิงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“กลต.”) และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศ กลต. ที่ สธ. 22/2559 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่**ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน**

ในระหว่างปี บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับ งบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ**4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย****ก) รายได้ค่านายหน้า**

รายได้ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างซึ่งคำนวณตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์ คงค้างกรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

(1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้

(2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

(3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและ มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

ง) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจาก เงิน
 ลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

จ) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีกำหนดจ่ายคืนภายใน
 ระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้านำมาไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชี เครดิต
 บาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้านำมาเป็นประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัท
 เพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำ
 ประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

4.4 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการ
 ชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชี
 ในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อ
 ขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

4.5 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อ
 ขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้
 หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อัน
 ได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมและรวมถึงลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถ
 ชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประณอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระ
 และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมี
 โอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และ การตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ส่วนที่บริษัทได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
- ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
 - (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
 - (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
 - (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและ มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข) โดยบริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีเมื่อมีรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

4.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนหรือเข้าเป็นผู้สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ณ วันที่เกิดรายการในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นปี บริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้และลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ บริษัท บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและ เงินสดรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.7 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จะรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด หมายถึง เงินฝากประจำที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่าสามเดือนนับจากวันที่ได้มา

- ง) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงใน ราคาทุนสุทธิ จากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- จ) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการ สุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณ อัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน คำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
- ฉ) บริษัทฯใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่าย เงิน ลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไร หรือขาดทุน
- ช) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ ถึง การด้อยค่า

4.8 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ค่า เสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทฯจะตัดสินทรัพย์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายหรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้ หรือการจำหน่าย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการ สินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.9 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

บริษัทฯตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิง เศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นอาจเกิดการ ด้อยค่า บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็น อย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

4.10 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นหากมีข้อ บ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของ สินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึง มูลค่ายุติธรรมหัก ต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใด จะสูงกว่า

บริษัทฯจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.11 เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาวะของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหน้าที่ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาวะที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาวะที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

4.12 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทบันทึกภาระจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีไว้เพื่อใช้เป็นรายการนอกงบการเงิน และบันทึกภาระจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน และจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน โดยมูลค่ายุติธรรมของสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนคำนวณจากอัตราซื้อ/อัตราขายตามระยะเวลาที่เหลือจนกว่าจะครบกำหนดของ แต่ละสัญญา มูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถอ้างอิงราคาของตลาดอนุพันธ์ได้ มูลค่ายุติธรรมจะคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด

4.13 ตราสารหนี้ที่ออก

ตราสารหนี้ที่ออกเป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ที่บริษัทฯ ออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้า ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือ ผู้ลงทุน รายใหญ่ โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจาก กสท. หุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาสินทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาทุนที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ ซึ่งจะตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนทางการเงินในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้ การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของสภาพคล่อง เงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.14 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.15 ผลประโยชน์พนักงาน

ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและวันลาพักร้อนเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ข) ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัท ๆ เงินที่บริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

ค) ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gain and loss) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.17 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่ายานพาหนะที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนให้กับบริษัทในฐานะผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่า หรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.18 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัทควบคุม ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

4.19 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทแสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.20 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้ซื้อโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ยกเว้นในกรณีที่ไม่มี

ตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและ การประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้อาจส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญ มีดังนี้

5.1 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของ กสท. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหาค่าใช้จ่ายชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

5.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

5.3 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหาร

จำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.4 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

5.5 ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราการเกษียณและอัตราเงินเฟ้อ เป็นต้น

5.6 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหาร ได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือ รับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
เงินสดและเงินฝากระยะสั้น	163,053,633	1,152,966,850
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	-	(952,069,523)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	163,053,633	200,897,327

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	431,297,551	1,387,404,932
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	123,989,454	341,395,948
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(88,220,483)	(76,412,418)
หัก: ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(123,947,143)	(320,390,888)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	343,119,379	1,331,997,574

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	3,126,778,894	1,126,138,115
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	4,100,314,598	3,507,584,473
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	878,500	14,047,800
ลูกหนี้อื่น	14,267,137	14,275,231
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7,242,239,129	4,662,045,619
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(13,947,485)	(13,944,485)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7,228,291,644	4,648,101,134
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้อื่น	-	150,307
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	-	148
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	150,455
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,228,291,644	4,648,251,589

- 8.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 14 ล้านบาท (2559: 14 ล้านบาท)
- 8.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปลูกหนี้จัดชั้นได้ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)					
	จำนวนมูลหนี้		ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้		มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	7,228	4,648	-	-	7,228	4,648
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	1	1	(1)	(1)	-	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	13	13	(13)	(13)	-	-
รวม	7,242	4,662	(14)	(14)	7,228	4,648

บริษัทฯ ได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานเกินกว่าเกณฑ์ชั้นต่ำตามที่ ก.ล.ต. กำหนดโดยพิจารณาจากความไม่แน่นอนของมูลค่าหลักประกันและความเสี่ยงในการรับชำระหนี้จากลูกหนี้จัดชั้นดังกล่าว

9. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ยอดยกมาต้นปี	13,944,485	113,168,798
บวก (หัก) : หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	3,000	(150,260)
หัก : หนี้สูญตัดบัญชี/จำหน่าย	-	(99,074,053)
ยอดคงเหลือ ปลายปี	13,947,485	13,944,485

10. สินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2560			2559		
	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงินตามสัญญา
	สินทรัพย์	หนี้สิน		สินทรัพย์	หนี้สิน	
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า						
สัญญาฟิวเจอร์ส ⁽¹⁾	-	-	1,906,573,078	-	-	1,662,764,130
สัญญาออปชั่น	1,171,004	2,793,540	395,984,315	317,130	-	49,789,414
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ ⁽²⁾	-	461	153,197	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	245,942	829,246	-	82,336	217,450
รวม	1,171,004	3,039,943	2,303,539,836	317,130	82,336	1,712,770,994

⁽¹⁾ สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสครระหว่างราคาคืนทุนของสัญญากับระดับราคาในวันครบกำหนดอายุของสัญญาประเภทนั้น ๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันสิ้นปี บันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์สมีจำนวน 49 ล้านบาท และ 16 ล้านบาท ตามลำดับ (31 ธันวาคม 2559: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์สมีจำนวน 17 ล้านบาท และ 28 ล้านบาท ตามลำดับ)

⁽²⁾ สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่ทำกับบริษัทใหญ่

11. เงินลงทุน

11.1 จำแนกตามประเภทของการลงทุน

(หน่วย: บาท)

	2560		2559	
	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,746,023,209	1,710,604,107	1,610,881,140	1,595,053,490
หน่วยลงทุน	2,460,760	2,090,367	1,934,899	1,567,726
รวม	1,748,483,969	1,712,694,474	1,612,816,039	1,596,621,216
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(35,789,495)		(16,194,823)	
หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,712,694,474		1,596,621,216	
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุนจดทะเบียน	276,095,424	1,831,718,133	276,095,424	1,413,699,999
หน่วยลงทุน	3,300,000	2,980,982	3,300,000	2,581,268
รวม	279,395,424	1,834,699,115	279,395,424	1,416,281,267
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	1,555,303,691		1,136,885,843	
หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,834,699,115		1,416,281,267	

(หน่วย: บาท)

	2560		2559	
	ราคาทุน/ราคา	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา	มูลค่ายุติธรรม
	ทุนตัดจำหน่าย		ทุนตัดจำหน่าย	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
เงินฝากประจำ	4,850,000,000		4,450,000,000	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(4,658,746,177)		(4,450,000,000)	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	191,253,823		-	
เงินลงทุนทั่วไป				
หน่วยลงทุน	10,723		19,674	
ตราสารทุนอื่น	16,026,800		16,026,800	
เงินลงทุนทั่วไป	16,037,523		16,046,474	
รวมเงินลงทุน	3,754,684,935		3,028,948,957	

11.2 เงินลงทุนที่ถือจนครบกำหนดแยกตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: บาท)

	2560	2559
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 1 ปี
เงินฝากประจำ	4,850,000,000	4,450,000,000
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(4,658,746,177)	(4,450,000,000)
รวม	191,253,823	-

11.3 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย

(หน่วย: บาท)

	2560	2559
ยอดยกมาต้นปี	909,508,674	882,877,997
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการตีราคา	418,417,848	33,288,347
- ภาษีเงินได้รอ การตัดบัญชี	(83,683,570)	(6,657,670)
ยอดคงเหลือปลายปี	1,244,242,952	909,508,674

12. เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ไม่เกิน 1 ปี	5,515,881	5,348,738
เกิน 1 ปี	63,771,211	59,091,629
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	23,559	13,241
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	69,310,651	64,453,608

13. อุปกรณ์

	(หน่วย: บาท)					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560					
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2560	53,207,381	110,109,212	110,532,103	2,693,458	-	276,542,154
ซื้อเพิ่ม	557,200	2,886,664	820,705	-	1,135,077	5,399,646
โอน	-	1,135,077	-	-	(1,135,077)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(1,779,263)	(10,364,722)	(10,301,971)	(2,693,458)	-	(25,139,414)
31 ธันวาคม 2560	51,985,318	103,766,231	101,050,837	-	-	256,802,386
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2560	45,230,637	90,059,317	94,060,607	2,424,112	-	231,774,673
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,829,771	7,490,213	5,329,609	-	-	15,649,593
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(1,753,723)	(9,398,512)	(10,300,171)	(2,424,112)	-	(23,876,518)
31 ธันวาคม 2560	46,306,685	88,151,018	89,090,045	-	-	223,547,748
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2560	5,678,633	15,615,213	11,960,792	-	-	33,254,638
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						15,649,593

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2559	50,767,612	112,766,490	124,494,125	2,693,458	-	290,721,685
ซื้อเพิ่ม	2,837,434	2,452,552	4,686,569	-	1,889,730	11,866,285
โอน	188,549	1,822,807	(121,626)	-	(1,889,730)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(586,214)	(6,932,637)	(18,526,965)	-	-	(26,045,816)
31 ธันวาคม 2559	53,207,381	110,109,212	110,532,103	2,693,458	-	276,542,154
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2559	42,999,899	88,816,922	107,229,809	2,318,758	-	241,365,388
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,612,649	7,303,140	5,471,984	105,354	-	15,493,127
โอน	120,071	-	(120,071)	-	-	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(501,982)	(6,060,745)	(18,521,115)	-	-	(25,083,842)
31 ธันวาคม 2559	45,230,637	90,059,317	94,060,607	2,424,112	-	231,774,673
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2559	7,976,744	20,049,895	16,471,496	269,346	-	44,767,481
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559						15,493,127

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 183 ล้านบาท (2559: 196 ล้านบาท)

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
	1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	31 ธันวาคม 2560	1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	31 ธันวาคม 2560	สุทธิ
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	80,036,427	9,508,385	89,544,812	39,577,223	6,011,402	45,588,625	43,956,187
ค่าใช้จ่ายรอการตัดจำหน่าย							
ค่าธรรมเนียมแรกเข้าเป็นสมาชิก							
ตลาดอนุพันธ์	5,199,500	-	5,199,500	5,199,500	-	5,199,500	-
อื่น ๆ	2,642,989	-	2,642,989	2,215,265	246,626	2,461,891	181,098
รวม	87,878,916	9,508,385	97,387,301	46,991,988	6,258,028	53,250,016	44,137,285
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560							6,258,028

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559						
	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
	1 มกราคม		31 ธันวาคม	1 มกราคม		31 ธันวาคม	
	2559	เพิ่มขึ้น/ลดลง	2559	2559	เพิ่มขึ้น/ลดลง	2559	สุทธิ
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	67,419,147	12,617,280	80,036,427	34,616,954	4,960,269	39,577,223	40,459,204
ค่าใช้จ่ายรอการตัดจำหน่าย							
ค่าธรรมเนียมแรกเข้าเป็นสมาชิก							
ตลาดอนุพันธ์	5,199,500	-	5,199,500	5,199,500	-	5,199,500	-
อื่น ๆ	2,410,515	232,474	2,642,989	1,651,041	564,224	2,215,265	427,724
รวม	75,029,162	12,849,754	87,878,916	41,467,495	5,524,493	46,991,988	40,886,928
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559							5,524,493

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 21 ล้านบาท (2559: 21 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	2560	2559
เงินสมทบและเงินประกันกองทุนทดแทนความเสียหาย		
ในระบบการชำระราคา	91,313,465	78,302,690
เงินมัดจำ	14,950,105	17,323,743
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3,907,672	4,390,228
ดอกเบี้ยค้างรับ	3,506,767	4,278,586
อื่น ๆ	12,848,517	13,851,692
สินทรัพย์อื่น	126,526,526	118,146,939

16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นเงินกู้ยืมในสกุลเงินบาทในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2560		
	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้		
	ที่จะครบกำหนด		รวม
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	เมื่อทวงถาม	
เงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่	1.70 - 2.20	2,720,000,000	-
เงินกู้ยืมจากบริษัทอื่น	1.60 - 2.11	199,000,000	500,000,000
		2,919,000,000	500,000,000
			3,419,000,000

(หน่วย: บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	2559		
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
เงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่	1.47 - 1.97	2,500,000,000	-	2,500,000,000
เงินกู้ยืมจากบริษัทอื่น	1.60 - 1.85	199,000,000	300,000,000	499,000,000
		2,699,000,000	300,000,000	2,999,000,000

17. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และบริษัทหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

	2560	2559
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	1,269,402,086	-
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	-	1,755,484
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,269,402,086	1,755,484

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	2560	2559
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,027,674,330	2,297,352,469
เจ้าหนี้ธุรกรรมการซื้อและให้ซื้อหลักทรัพย์	246,634,500	68,935,300
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,274,308,830	2,366,287,769

19. ตราสารหนี้ที่ออก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีหุ้นกู้อนุพันธ์คงเหลือจำนวน 393 ล้านบาท และมีกำหนดชำระคืนเดือน มกราคม ถึง กุมภาพันธ์ 2561 (2559: 50 ล้านบาท)

20. ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	91,047,461	112,378,592
ผลประโยชน์ของพนักงานที่รับโอน	242,215	-
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	9,043,231	12,189,778
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,327,765	3,891,421
ต้นทุนบริการในอดีตและผลกำไรหรือขาดทุน ที่เกิดขึ้นจากการจ่ายชำระผลประโยชน์	(1,033,795)	(3,027,998)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	(12,385,859)	(27,122,268)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	3,617,553	(2,499,832)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(4,743,438)	(3,042,932)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(2,198,280)	(1,719,300)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	86,916,853	91,047,461

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานบริษัท ประมาณ 14 ปี (2559: 15 ปี) และบริษัทคาดว่าจะจ่ายผลประโยชน์ระยะยาวให้แก่พนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 8 ล้านบาท (2559: 2 ล้านบาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

	(อัตราร้อยละต่อปี)	
	2560	2559
อัตราคิดลด	2.96	3.48
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	5.00	5.00
อัตราการลาออกถัวเฉลี่ย (ขึ้นกับช่วงอายุของพนักงาน)	0.00 - 33.33	0.00 - 32.00

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวเชิงปริมาณของข้อสมมติหลักที่สำคัญที่มีผลกระทบต่อภาระผูกพันตาม
 โครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงได้ดังนี้

	2560		2559	
	หนี้สินเพิ่มขึ้น		หนี้สินเพิ่มขึ้น	
	ร้อยละ	จำนวน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวน (ล้านบาท)
อัตราคิดลด	ลดลง 0.25	2	ลดลง 0.25	2
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	เพิ่มขึ้น 0.25	2	เพิ่มขึ้น 0.25	2
อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ย (ขึ้นกับช่วงอายุของพนักงาน)	ลดลง 0.25	2	ลดลง 0.25	1

21. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

21.1 สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	17,334,928	18,209,492
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,493,410	5,493,610
อื่น ๆ	1,604,665	3,966,092
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	23,433,003	27,669,194
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	311,060,738	227,377,169
อื่น ๆ	8,818,129	5,176,592
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	319,878,867	232,553,761
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	296,445,864	204,884,567

21.2 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	137,716,433	154,896,207
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	(467,850)	650,733
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	5,175,378	(812,251)
ภาษีเงินได้สำหรับปีซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	142,423,961	154,734,689

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน		
ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	83,683,570	6,657,670
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการประมาณการตามหลัก		
คณิตศาสตร์ประกันภัย	2,702,349	6,533,006

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	751,596,577	817,075,005
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	150,319,315	163,415,001
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของงวดก่อน	(467,850)	650,733
ผลกระทบทางภาษีสุทธิของรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือ		
ค่าใช้จ่ายทางภาษี	(7,427,504)	(9,331,045)
ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	142,423,961	154,734,689

22. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	2560	2559
ค่าใช้จ่ายพนักงานจ้าง	210,911,501	219,451,032
ค่าใช้จ่ายจ้าง	38,977,293	49,701,230
หนี้สินอื่น	32,265,277	30,846,909
รวมหนี้สินอื่น	282,154,071	299,999,171

23. ทุนเรือนหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ทุนจดทะเบียน ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทมีดังนี้

	2560			2559		
	มูลค่า ตราไว้	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	มูลค่า ตราไว้	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(บาทต่อหุ้น)	(หุ้น)	(บาท)	(บาทต่อหุ้น)	(หุ้น)	(บาท)
ทุนจดทะเบียน	1	1,700,000,000	1,700,000,000	1	1,700,000,000	1,700,000,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว	1	1,500,000,000	1,500,000,000	1	1,500,000,000	1,500,000,000

24. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทในการบริหารจัดการทุนของบริษัทคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

25. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วย ยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้ ปัจจุบันบริษัทได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายไว้ครบถ้วนแล้ว

26. เงินปันผล

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผล	เงินปันผลที่
		ที่ประกาศจ่าย	ประกาศจ่ายต่อหุ้น
		(ล้านบาท)	(บาท)
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงาน ประจำปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560	660	0.44
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงาน ประจำปี 2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559	480	0.32

27. รายได้ค่านายหน้า

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,228,271,376	1,505,178,977
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	93,693,168	93,433,457
ค่านายหน้าอื่น	929,621	754,429
รวม	1,322,894,165	1,599,366,863

28. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	107,666,379	68,473,079
การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	21,300,000	36,311,119
ค่าธรรมเนียมการขายและการรับซื้อหน่วยลงทุน	20,243,151	4,310,316
อื่น ๆ	10,716,960	26,188,695
รวม	159,926,490	135,283,209

29. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ขาดทุนจากเงินลงทุน	(50,905,247)	(10,984,032)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	164,684,192	67,104,503
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	191,797,588	152,625,059
รวม	305,576,533	208,745,530

29.1 กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อค้า	(32,369,091)	(13,866,679)
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายหลักทรัพย์		
หลักทรัพย์เพื่อค้า	(18,547,955)	2,882,647
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	11,799	-
รวม	(50,905,247)	(10,984,032)

29.2 กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
กำไร (ขาดทุน) ที่ยัง неเกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลง		
มูลค่าของตราสารอนุพันธ์	44,480,146	(18,013,044)
กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	120,204,046	85,117,547
รวม	164,684,192	67,104,503

30. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

31. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทมี รายการธุรกิจ ที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้อง กัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยรายการที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2560)
2560	2559	

รายได้ค่านายหน้า

บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท	816	49	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทใหญ่	2,115	879	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	8,316	10,390	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	13,420	9,816	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,961	2,238	อัตราราคาตามสัญญา
------------------------	-------	-------	-------------------

มูลค่าซื้อ/ขายตราสารอนุพันธ์

บริษัทใหญ่	8,461	993,077	ราคาตลาด
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	8,308	1,058,029	ราคาตลาด

ดอกเบี้ยรับ

บริษัทใหญ่	78,692	73,683	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.80 - 1.55 ต่อปี
------------	--------	--------	---------------------------------------

เงินปันผลรับ

บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท	210	80	อัตราที่ประกาศจ่าย
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	64,695	64,695	อัตราที่ประกาศจ่าย

รายได้อื่น

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	434	513	
------------------------	-----	-----	--

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทใหญ่	53,739	32,163	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.47 - 2.20 ต่อปี
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	9	56	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.90 - 8.53 ต่อปี

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

บริษัทใหญ่	4,578	5,831	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	339	2,832	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	155	48	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,424	2,430	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
------------------------	-------	-------	---------------------------

ค่าใช้จ่ายอื่น

บริษัทใหญ่	61,463	81,690	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	30,799	30,411	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ

เงินปันผลจ่าย

บริษัทใหญ่	660,000	480,000	อัตราที่ประกาศจ่าย
------------	---------	---------	--------------------

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีรายละเอียดดังนี้		
	(หน่วย: พันบาท)	
	2560	2559
สินทรัพย์		
<u>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ในนามบริษัทและเพื่อลูกค้า)</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	119,853	1,117,571
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4,412	276
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	25,684	23,275
<u>เงินลงทุน - เงินฝากประจำ (ในนามบริษัทและเพื่อลูกค้า)</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	4,850,000	4,450,000
<u>เงินลงทุนในตราสารทุน</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท เอ็มบีเค จำกัด (มหาชน) (ถือหุ้นร้อยละ 4.43)	1,459,137	1,088,683
บริษัท ปทุมไรชมิล แอนด์ แกรนารี จำกัด (มหาชน) (ถือหุ้นร้อยละ 4.40)	372,580	325,017
บริษัทบัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	11,130	-
<u>สินทรัพย์อื่น</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	4,499	5,931
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	8,593	7,622
หนี้สิน		
<u>เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	2,720,000	2,500,000
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	25,682	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	5,244	15,783
<u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	8,410	10,131
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	432	2,874
<u>หนี้สินอื่น</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	191	241
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	51	423

คำตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายซึ่งรวมผลประโยชน์ให้แก่ผู้บริหารสำคัญ รวมถึงกรรมการของบริษัทฯ ทั้งหมดดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน	165,621,047	186,986,343
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	4,817,900	5,865,216
	170,438,947	192,851,559

32. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน (คณะกรรมการบริษัทฯ) ได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯ มีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ดังนี้

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

บริษัทฯ ไม่มีการรวมส่วนงานดำเนินงานเป็นส่วนงานที่รายงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไรของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานธุรกิจการลงทุน		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		รวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้	1,551	1,814	232	134	134	126	1,917	2,074
กำไรจากการดำเนินงาน								
ตามส่วนงาน	813	975	164	79	80	75	1,057	1,129
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้								
เป็นส่วน								
กำไรและผลตอบแทนจาก								
เครื่องมือทางการเงิน							80	75
รายได้อื่น							7	7
ต้นทุนทางการเงิน							(89)	(65)
ค่าใช้จ่ายอื่น							(304)	(329)
ภาษีเงินได้							(142)	(155)
กำไรสำหรับปี							609	662

สินทรัพย์ของส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานธุรกิจการลงทุน		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		รวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
อุปกรณ์ - สุทธิ								
- ส่วนงาน	28	40	-	-	1	1	29	41
- ส่วนกลาง							4	4
รวมอุปกรณ์							33	45
สินทรัพย์ส่วนกลาง							11,730	9,433
รวมสินทรัพย์							11,763	9,478

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

33. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยพนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 2 - 15 ของเงินเดือนพนักงานและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 - 10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทได้รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 22 ล้านบาท (2559: 23 ล้านบาท)

34. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าและบริการสำหรับอาคารสำนักงานและยานพาหนะ อายุของสัญญาจะมีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 5 ปี ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระ	2560			2559		
	บริษัทใหญ่ และบริษัท			บริษัทใหญ่ และบริษัท		
	ที่เกี่ยวข้องกัน	กิจการอื่น	รวม	ที่เกี่ยวข้องกัน	กิจการอื่น	รวม
ภายใน 1 ปี	20	17	37	31	24	55
1 ถึง 5 ปี	2	10	12	20	21	41

35. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออก บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

35.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้สามารถควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิตได้อย่างเหมาะสม บริษัทฯได้มีการกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า การทบทวนวงเงิน การเพิ่มวงเงินทั้งในระดับคณะกรรมการและอำนาจรายบุคคลตามระดับของความเสี่ยง และมอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาเครดิตควบคุมและติดตามความเสี่ยงด้านเครดิต ดังนั้น บริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ บริษัทฯมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

35.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทอาจได้รับความเสียหาย อันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดจึงประกอบไปด้วยความเสี่ยงหลัก คือ ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ก) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 1 ปี ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560							
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมี							
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
		วันครบกำหนด	ไม่มี				
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	ดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	101	-	-	62	163	0.25 - 1.55	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	343	343	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,114 ⁽¹⁾	1	-	3,127	7,242	5.25 - 6.00	3.50
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	1	1	-	-
เงินลงทุน	-	-	191	3,564	3,755	-	1.50 - 1.55
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	69	-	-	-	69	2.50	-
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	2,919	500	-	3,419	-	1.60 - 2.20
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	1,269	1,269	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	2,274	2,274	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	3	3	-	-
ตราสารหนี้ที่ออก	-	-	393	-	393	-	-

⁽¹⁾ รวมหนี้ด้วยคุณภาพซึ่งบริษัทมีสิทธิคิดดอกเบี้ยในอัตราคิดแต่ได้ให้ยืมรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างในบัญชี

(หน่วย: ล้านบาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559							
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมี							
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด		ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี			อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	152	-	-	49	201	0.38 - 1.50	-
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัท							
หลักทรัพย์	-	-	-	1,332	1,332	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,522 ⁽¹⁾	-	-	1,140	4,662	5.25 - 6.00	-
เงินลงทุน	-	-	-	3,029	3,029	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	64	-	-	-	64	2.50	-
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	2,699	300	-	2,999	-	1.47 - 1.97
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัท							
หลักทรัพย์	-	-	-	2	2	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	2,366	2,366	-	-
ตราสารหนี้ที่ออก	-	-	50	-	50	-	-

⁽¹⁾ รวมหนี้ด้อยคุณภาพซึ่งบริษัทไม่มีสิทธิคิดดอกเบี้ยในอัตราคิดแต่ได้ให้ยุครับรู้อยู่ได้ตามเกณฑ์คงค้างในบัญชี

ข) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน อันอาจมีผลให้มูลค่าของตราสารทางการเงินเปลี่ยนแปลงไป หรือทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ (2559: บริษัทฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศจำนวน 7 ล้านบาท)

ค) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนและสินค้าโภคภัณฑ์ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุน ซึ่งอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการบริหารความเสี่ยงโดยมีการกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบาย

35.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้ บริษัทมีนโยบายในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเป็นรายวันให้สูงกว่าเกณฑ์ที่ กสท. กำหนดและมีการทดสอบผลกระทบต่อการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเป็นประจำทุกไตรมาสจากภาวะต่าง ๆ เช่น การเพิ่มขึ้นของปริมาณลูกหนี้หลักทรัพย์ การผิวนัดชำระหนี้ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560					
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	163	-	-	-	-	163
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	343	-	-	-	343
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1	3,127	-	-	4,114 ⁽¹⁾	7,242
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	1	-	-	-	1
เงินลงทุน	-	191	-	-	3,564	3,755
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	5	22	42	-	69
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,919	500	-	-	-	3,419
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	1,269	-	-	-	1,269
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	246	2,028	-	-	-	2,274
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	3	-	-	-	3
ตราสารหนี้ที่ออก	-	393	-	-	-	393

⁽¹⁾ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ไม่มีกำหนดรวมลูกหนี้ที่ผิวนัดชำระ

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559					
	เมื่อ			ไม่มี		
	ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	รวม
หลักทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	201	-	-	-	-	201
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	1,332	-	-	-	1,332
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	14	1,126	-	-	3,522 ⁽¹⁾	4,662
เงินลงทุน	-	-	-	-	3,029	3,029
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	5	21	38	-	64
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,699	300	-	-	-	2,999
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	2	-	-	-	2
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	69	2,297	-	-	-	2,366
ตราสารหนี้ที่ออก	-	50	-	-	-	50

⁽¹⁾ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ไม่มีกำหนดรวมลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระ

35.4 ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาฟิวเจอร์ส สัญญาล่วงหน้า สัญญาออพชั่นและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งยอดคงเหลือของมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นดังนี้

- สัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาล่วงหน้า

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	ครบกำหนดภายใน 1 ปี		ครบกำหนดภายใน 1 ปี	
	ราคาคืนทุน ⁽¹⁾	มูลค่ายุติธรรม ⁽¹⁾	ราคาคืนทุน ⁽¹⁾	มูลค่ายุติธรรม ⁽¹⁾
สัญญาฟิวเจอร์สทองคำ น้ำหนัก 10 บาท	-	-	2	2
สัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงตราสารทุน	231	244	1,658	1,638
สัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์	7	7	7	7

⁽¹⁾ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์หรือนอกตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาคืนทุนกับระดับราคาในวันครบกำหนดอายุของสัญญา ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างราคาเท่านั้น

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	ครบกำหนดภายใน 1 ปี		ครบกำหนดภายใน 1 ปี	
	ราคาต้นทุน ⁽¹⁾	มูลค่ายุติธรรม ⁽¹⁾	ราคาต้นทุน ⁽¹⁾	มูลค่ายุติธรรม ⁽¹⁾
สัญญาฟิวเจอร์สทองคำ น้ำหนัก 10 บาท	-	-	2	2
สัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงตราสารทุน	53	54	1,569	1,582
สัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์	20	20	20	20

⁽¹⁾ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์หรือนอกตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาคืนทุนกับระดับราคาในวันครบกำหนดอายุของสัญญา ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างราคานั้น

- สัญญาออปชั่นและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระผูกพันจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทฯ และอ้างอิงราคาหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี SET50 (Derivative warrants) ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอ้างอิงตามราคาเสนอขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสัญญาออปชั่นที่อ้างอิงราคาหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2560		
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา		
	1 - 6 เดือน	7 - 12 เดือน	รวม
สัญญาออปชั่น	395,984	-	395,984
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ - สิทธิซื้อ			
(Call warrant) ⁽¹⁾	-	829	829

⁽¹⁾ ใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	2559		
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา		
	1 - 6 เดือน	7 - 12 เดือน	รวม
สัญญาออปชั่น	317	-	317
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ - สิทธิซื้อ			
(Call warrant) ⁽¹⁾	-	82	82

⁽¹⁾ ใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ

35.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560			
	มูลค่ายุติธรรม			
	รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาออปชั่น	2	-	2	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,711	1,711	-	-
หน่วยลงทุน	2	2	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,832	1,832	-	-
หน่วยลงทุน	3	-	3	-
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
สัญญาออปชั่น	3	-	3	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559			
	มูลค่ายุติธรรม			
	รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,595	1,595	-	-
หน่วยลงทุน	2	2	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,413	1,413	-	-
หน่วยลงทุน	3	-	3	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงมูลค่าตามราคาทุนและต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม แยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2560					
มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม				
	รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	163	163	163	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	343	343	-	343	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,228	7,228	-	7,228	-
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	191	191	-	191	-
เงินลงทุนทั่วไป	16	17	-	-	17
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	69	69	-	69	-
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,419	3,419	-	3,419	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,269	1,269	-	1,269	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,274	2,274	-	2,274	-
ตราสารหนี้ที่ออก	393	393	-	393	-

(หน่วย: ล้านบาท)

2559					
มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม				
	รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	201	201	201	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,332	1,332	-	1,332	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,648	4,648	-	4,648	-
เงินลงทุนทั่วไป	16	17	-	-	17
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	64	64	-	64	-
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,999	2,999	-	2,999	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	2	2	-	2	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,366	2,366	-	2,366	-
ตราสารหนี้ที่ออก	50	50	-	50	-

การจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.20

บริษัทมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ไม่ได้อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
- ค) ตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด และมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ไม่สามารถอ้างอิงราคาตลาดได้ มูลค่ายุติธรรมจะคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองเป็นข้อมูลตลาด เช่น อัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้มาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ ปรับด้วย ค่าความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาแต่ละราย
- ง) มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแสดงตามมูลค่าตามบัญชีเนื่องจากมีกำหนดชำระในระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราตลาด
- จ) มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานประมาณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตลาดปัจจุบันของเงินให้สินเชื่อประเภทเดียวกัน
- ฉ) มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออกประมาณว่าใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีเนื่องจากมีกำหนดชำระในระยะเวลาอันสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราตลาด

36. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561

ส่วนที่ 1-11 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง
ข้อมูลบุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991 SET Call Center 0-2009-9999 เว็บไซต์: www.set.or.th/tsd อีเมลล์: SETContactCenter@set.or.th
ผู้ดูแลสภาพคล่อง	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2217-8888, 0-2217-9595, 0-2611-9222 โทรสาร 0-2217-9642 เว็บไซต์: www.tnsitrade.com
หน่วยงานทางการ ที่กำกับดูแล	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2695-9660 เว็บไซต์: www.sec.or.th
	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991 SET Call Center 0-2009-9999 เว็บไซต์: www.set.or.th