

ส่วนที่ 1-10 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
ข้อมูลการเงินโดยสรุป

	2561	2560	2559
งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)			
สินทรัพย์รวม	8,898	11,764	9,479
เงินลงทุน	2,978	3,755	3,029
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,460	7,228	4,648
หนี้สินรวม	5,826	8,089	6,099
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,072	3,675	3,380
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)			
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม	1,872	1,998	2,150
รายได้อื่น	9	7	6
รายได้รวม	1,880	2,004	2,157
ค่าใช้จ่ายรวม	1,151	1,253	1,339
กำไรสุทธิ	593	609	662
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	85.59	86.37	88.14
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	31.51	30.39	30.71
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	17.57	17.27	20.30
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	8.44	9.01	9.13
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	5.74	5.74	7.83
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	1.13	1.08	1.07
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	33.47	31.52	33.88
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.90	2.20	1.80
อัตราการจ่ายเงินปันผล	N/A	98.49	99.65
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.40	0.41	0.44
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.05	2.45	2.25
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ร้อยละ)	37.74	44.10	47.92

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ภาวะเศรษฐกิจและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นปัจจัยสำคัญส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและการเติบโตของบริษัท ณ สิ้นปี 2561 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดที่ 1,563.88 จุด ดัชนีเคลื่อนไหวในทิศทางขาลง ลดลงร้อยละ 10.82 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2560 ที่เท่ากับ 1,753.71 จุด โดยในปี 2561 ส่วนแบ่งการตลาดในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทเท่ากับร้อยละ 3.11 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 57,674 ล้านบาทต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.09 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

ในปี 2561 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณการซื้อขายต่อวัน 426,213 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 31.66 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของ SET50 Index Futures

สำหรับปี 2561 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 593 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.63 เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้ บริษัทมีรายได้รวมลดลง 124 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.19 และค่าใช้จ่ายรวมลดลงคิดเป็นอัตรา ร้อยละ 8.14 สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้รวมของบริษัท ประกอบด้วย ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงิน ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่นๆ

รายได้รวม

	2561		2560		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	1,146	60.96	1,228	61.28	1,505	69.81
ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	105	5.59	94	4.69	93	4.31
ค่านายหน้าอื่นๆ	1	0.05	1	0.05	1	0.05
ค่าธรรมเนียมและบริการ	75	3.99	160	7.98	135	6.26
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	261	13.88	209	10.43	207	9.60
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	284	15.11	305	15.22	209	9.69
รายได้อื่น	8	0.42	7	0.35	6	0.28
รวมรายได้	1,880	100.00	2,004	100.00	2,156	100.00

สำหรับปี 2561 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,880 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.19 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง จำนวน 82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.68 จากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลง จำนวน 85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 53.13 ในขณะที่ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาทจากปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 24.88 จากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เฉลี่ยเพิ่มขึ้น ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก

ค่าใช้จ่ายรวม

	2561		2560		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	630	54.73	707	56.42	779	58.18
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	141	12.25	147	11.73	158	11.80
ต้นทุนทางการเงิน	128	11.12	126	10.06	97	7.25
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	0	0.01	0	0.00	(0)	(0.01)
ค่าใช้จ่ายอื่น	252	21.89	273	21.79	305.00	22.78
รวม	1,151	100.00	1,253	100.00	1,339	100.00

ในปี 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งประกอบด้วยต้นทุนทางการเงิน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายเท่ากับ 128 และ 141 ล้านบาท ตามลำดับ ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.59 ในขณะที่ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายลดลงร้อยละ 4.08 ตามปริมาณธุรกรรมที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเท่ากับ 882 ล้านบาทประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานซึ่งรวมค่าตอบแทนกรรมการ และค่าใช้จ่ายอื่น สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทเท่ากับร้อยละ 47.12

กำไรสุทธิ

	(ล้านบาท)		
	2561	2560	2559
กำไรก่อนภาษีเงินได้	729	751	817
ภาษีเงินได้	136	142	155
กำไรสุทธิ	593	609	662

กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2561 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 593 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 16 ล้านบาท โดยรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวมลดลงร้อยละ 6.19 และ 8.14 ตามลำดับ ส่งผลให้กำไรสุทธิลดลง ทั้งนี้คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.40 บาท และอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 31.51

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

	31.12.2561		31.12.2560		31.12.2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	124	1.39	163	1.39	201	2.12
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	64	0.72	343	2.92	1,332	14.05
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,460	61.36	7,228	61.44	4,648	49.04
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	4	0.04	1	0.01	-	0.00
เงินลงทุน	2,978	33.47	3,755	31.92	3,029	31.95
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	61	0.69	69	0.59	65	0.69
อุปกรณ์	19	0.21	33	0.28	45	0.47
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	59	0.66	44	0.37	41	0.43
สินทรัพย์อื่น	129	1.46	128	1.08	118	1.25
รวม	8,898	100.00	11,764	100.00	9,479	100.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 8,898 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2560 ร้อยละ 24.36 สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชี และเงินลงทุน โดย ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 24.46 ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณธุรกิจในช่วงสิ้นงวดบัญชี และลดลงจากการปรับลดระยะเวลาการชำระราคาจากภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่ซื้อขาย (T+3) มาเป็นภายใน 2 วันทำการนับจากวันที่ซื้อขาย (T+2) ตามเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 5.74

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีเงินลงทุนเท่ากับ 2,978 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน ที่เท่ากับ 3,755 ล้านบาท จากเงินฝากประจำในสถาบันการเงินที่ลดลง 83 ล้านบาท รวมทั้งลดลงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า ในขณะที่ราคาตลาดของเงินลงทุนระยะยาวมีการเปลี่ยนแปลงสูงขึ้น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งมีฐานะการเงินมั่นคง และมีความโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูล ทำให้บริษัทสามารถติดตามข้อมูลเพื่อใช้ประกอบการประเมินความเสี่ยงได้ ตลอดจนมีการให้ผลตอบแทนอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท	(ล้านบาท)	31.12.2561	31.12.2560	31.12.2559
มูลหนี้จัดชั้นปกติ		5,428	7,228	4,648
มูลหนี้จัดชั้น				
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน		33	1	1
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย		12	13	13
รวมมูลหนี้จัดชั้น		45	14	14
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ		5,473	7,242	4,662
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ		13	14	14
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		5,460	7,228	4,648

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เกิดจากการที่ลูกค้าของบริษัทสั่งซื้อหลักทรัพย์ผ่านบริษัทโดยจะทำการชำระมูลค่าซื้อหลักทรัพย์ภายใน 2 วันทำการ และรวมถึงลูกหนี้ที่เกิดจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้ ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้ หรือผ่อนชำระ

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ 5,460 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,768 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24.46 โดยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลง 309 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.54 รวมทั้งลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดลดลง 1,476 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 47.20 เป็นผลจากความแตกต่างของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงเวลาดังกล่าว รวมทั้งการปรับลดระยะเวลาในการชำระราคา

บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ครบถ้วนแล้ว และบริษัทได้ดำเนินคดีกับลูกหนี้จัดชั้นดังกล่าวทั้งหมดจำนวน 4 รายแล้ว

สำหรับนโยบายในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัท นอกจากเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว บริษัทจะพิจารณาถึงความไม่แน่นอนของมูลค่าหลักประกัน และความเสี่ยงในการรับชำระหนี้จากมูลหนี้จัดชั้นประกอบด้วย อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมุติฐานที่ต่างกันอย่างมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้น การปรับปรุงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

หนี้สิน

	31.12.2561		31.12.2560		31.12.2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,630	45.14	3,419	42.27	2,999	49.17
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	795	13.65	1,269	15.69	2	0.03
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	759	13.03	2,274	28.11	2,366	38.79
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	5	0.09	3	0.04	0	0.00
ตราสารหนี้ที่ออก	277	4.75	393	4.86	50	0.82
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	82	1.41	87	1.08	91	1.49
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	318	5.46	297	3.67	205	3.36
หนี้สินอื่น	960	16.47	347	4.28	386	6.34
รวม	5,826	100.00	8,089	100.00	6,099	100.00

โครงสร้างหนี้สินของบริษัท ได้แก่ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และหนี้สินอื่น ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีหนี้สินรวม 5,826 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 2,263 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.98 แบ่งเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิและเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี 1,554 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 26.67 ของหนี้สินรวม โดยบริษัทมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินจำนวน 2,630 ล้านบาทเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจของบริษัทด้วย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

(ล้านบาท)

	31.12.2561	31.12.2560	31.12.2559
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,500	1,500	1,500
สำรองตามกฎหมาย	170	170	170
กำไรสะสม ยังไม่จัดสรร	109	761	801
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน เพื่อขาย	1,293	1,244	910
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,072	3,675	3,380

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีส่วนของเจ้าของ 3,072 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 603 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.41 โดยในระหว่างปี บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของปีก่อน รวมทั้งมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสุทธิ 9 เดือนของปี 2561 ในขณะที่บริษัทมีกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน 16 ล้านบาท โดยบริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 17.57

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 1.90 เท่า เปลี่ยนแปลงลดลงจาก 2.20 เท่าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งหากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น โดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี บริษัทจะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เท่ากับ 1.39 เท่า และ 1.24 เท่า ตามลำดับ

สภาพคล่อง

ในการประกอบธุรกิจของบริษัท กิจกรรมที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องส่วนใหญ่ คือ กิจกรรมดำเนินงานโดยกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียนในส่วนของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

สำหรับปี 2561 กระแสเงินสดสุทธิของบริษัทลดลง 38 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,253 ล้านบาท กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมลงทุน 97 ล้านบาท และกระแสเงินสดจ่ายจากการกู้ยืมระยะสั้น 789 ล้านบาท รวมทั้งบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น 600 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัท มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก โดยมีธนาคารธนชาตเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 3,072 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 1,500 ล้านบาท ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน 1,293 ล้านบาท สรรองตามกฎหมาย 170 ล้านบาทและกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร 109 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังมีอัตราการจัดตั้งกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 37.74 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

ปัจจัยหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือฐานะทางการเงินของบริษัทในอนาคต

สถานการณ์เศรษฐกิจโลกมีการคาดการณ์ว่า การขยายตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าในปี 2562 จะชะลอตัวลงมาก จากภาวะเงินที่ตึงตัวจากสภาพคล่องในระบบการเงินโลกลดลง ผลกระทบจาก Brexit การแยกตัวจากการรวมกลุ่มทางเศรษฐกิจในภูมิภาคต่างๆ ความตึงเครียดและผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐอเมริกา สถานการณ์ดังกล่าวเป็นสิ่งที่บริษัทไม่อาจควบคุมได้ ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและนอกประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัท

สำหรับภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ ปัจจัยที่มีผลคือปัจจัยทางด้านการเมืองในประเทศ แนวโน้มการเลือกตั้งแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย การนำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ในธุรกิจด้านการเงิน การธนาคาร การลงทุน เพื่อให้การบริการด้านการเงินมีประสิทธิภาพมากขึ้น และการเปลี่ยนพฤติกรรมของผู้บริโภคไปสู่สิ่งใหม่ มีผลต่อการดำเนินธุรกิจและการเติบโตของบริษัทอย่างแน่นอน

อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงผลกระทบดังที่กล่าวมา โดยเตรียมความพร้อมในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ พัฒนาระบบงาน บริการและกระจายโครงสร้างรายได้มากขึ้น เพิ่มและพัฒนาคุณภาพของบุคลากร ข้าราชการและบริการต่างๆ ดำเนินมาตรการในการควบคุมค่าใช้จ่ายและวางแผนในการใช้ทรัพยากรต่างๆ ให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อให้สามารถแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์รายอื่นๆ ได้ในอนาคต

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัท ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้อง กับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดการทางการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริง แต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

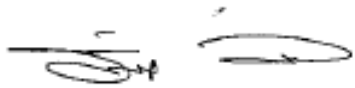
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิดการปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญ ต่อความสามารถของ บริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



รัตนา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 27 กุมภาพันธ์ 2562

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2561	2560
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	124,568,065	163,053,633
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	63,657,729	343,119,379
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	5,459,797,682	7,228,291,644
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	10	4,043,342	1,171,004
เงินลงทุน	11.1	2,978,173,034	3,754,684,935
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	12	60,795,107	69,310,651
อุปกรณ์	13	19,388,711	33,254,638
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	59,109,076	44,137,285
สินทรัพย์อื่น	15	128,856,977	126,526,526
รวมสินทรัพย์		8,898,389,723	11,763,549,695

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	16	2,630,000,000	3,419,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	17	795,209,823	1,269,402,086
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	759,338,942	2,274,308,830
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	10	4,500,372	3,039,943
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		43,213,133	64,321,335
ตราสารหนี้ที่ออก	19	276,621,510	393,130,024
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	20	82,270,883	86,916,853
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	21.1	317,750,289	296,445,864
หนี้สินอื่น	22	917,232,085	282,154,071
รวมหนี้สิน		5,826,137,037	8,088,719,006
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	23		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ		1,500,000,000	1,500,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	25	170,000,000	170,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		108,817,133	760,587,737
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	11.3	1,293,435,553	1,244,242,952
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,072,252,686	3,674,830,689
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		8,898,389,723	11,763,549,695
		-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

อัสวินี ไตลังคะ

(นางอัสวินี ไตลังคะ)

กรรมการ

พิมพ์ผกา นิการุณ

(นางสาวพิมพ์ผกา นิการุณ)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
กำไรหรือขาดทุน:			
รายได้			
รายได้ค่านายหน้า	27	1,251,704,103	1,322,894,165
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	28	75,020,528	159,926,490
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		260,864,767	209,170,578
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	29	284,021,404	305,576,533
รายได้อื่น		8,860,399	6,874,402
รวมรายได้		1,880,471,201	2,004,442,168
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		629,819,442	706,953,062
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		141,198,029	146,614,249
ต้นทุนทางการเงิน		128,421,953	125,696,647
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	9	17,586	3,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		251,776,146	273,578,633
รวมค่าใช้จ่าย		1,151,233,156	1,252,845,591
กำไรก่อนภาษีเงินได้		729,238,045	751,596,577
ภาษีเงินได้	21.2	(136,612,466)	(142,423,961)
กำไรสำหรับปี		592,625,579	609,172,616

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	2561	2560
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง:		
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	61,490,751	418,417,848
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(12,298,150)	(83,683,570)
รวมรายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง	49,192,601	334,734,278
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง:		
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	754,771	13,511,744
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการประมาณการตาม		
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(150,954)	(2,702,349)
รวมรายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง	603,817	10,809,395
รวมกำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	49,796,418	345,543,673
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	642,421,997	954,716,289
กำไรต่อหุ้น	30	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.40	0.41

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน เพื่อขาย	รวม
		จัดสรรแล้ว - สำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร		
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
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	1,500,000,000	170,000,000	760,587,737	1,244,242,952	3,674,830,689
กำไรสำหรับปี	-	-	592,625,579	-	592,625,579
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	603,817	49,192,601	49,796,418
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	593,229,396	49,192,601	642,421,997
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 26)	-	-	(1,245,000,000)	-	(1,245,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	1,500,000,000	170,000,000	108,817,133	1,293,435,553	3,072,252,686
	-	-	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	729,238,045	751,596,577
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	20,035,139	21,907,621
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(1,024,279)	3,000
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงใน		
มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	(44,208,902)	(44,480,146)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อค่า	70,516,605	32,369,091
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขายและทั่วไป	31,146	(11,799)
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,986,689	787,706
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	4,317,998	11,337,201
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(195,119,354)	(191,797,588)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(260,864,767)	(209,170,578)
ต้นทุนทางการเงิน	128,421,953	125,696,647
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
 ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	453,330,273	498,237,732
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	321,719,716	1,034,185,006
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,030,383,007	(2,370,872,477)
เงินลงทุน	752,060,151	(326,921,753)
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	8,515,544	(4,857,043)
สินทรัพย์อื่น	(2,833,740)	(9,120,887)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(474,192,263)	1,267,646,602
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,499,596,421)	(104,753,358)
ตราสารหนี้ที่ออก	(117,544,429)	344,398,550
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(8,209,197)	(1,956,065)
หนี้สินอื่น	(3,379,548)	(17,622,125)
เงินสดจ่ายจากการดำเนินงาน	1,460,253,093	308,364,182
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	70,067,210	81,129,939
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(128,422,599)	(125,922,252)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(148,865,346)	(158,634,420)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,253,032,358	104,937,449
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากเงินปันผล	125,555,434	111,408,949
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	256,237	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	21,846	20,749
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	315,544	479,312
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(256,800)	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(1,007,719)	(5,399,646)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(27,402,468)	(9,290,507)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	97,482,074	97,218,857
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดรับ (จ่าย) จากเงินกู้ยืมระยะสั้น	(789,000,000)	420,000,000
เงินปันผลจ่าย	(600,000,000)	(660,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,389,000,000)	(240,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(38,485,568)	(37,843,694)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	163,053,633	200,897,327
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	124,568,065	163,053,633
	-	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)**หมายเหตุประกอบงบการเงิน****สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561****1. ข้อมูลทั่วไป**

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ และมีบริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท บริษัทฯประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“กตล.”) ดังนี้คือ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และหุ้นกู้อนุพันธ์

บริษัทฯ มีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนคือ เลขที่ 444 อาคาร เอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสาขาทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดรวม 19 สาขา (2560: 30 สาขา)

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐาน การรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่ม ในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวส่วนใหญ่จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทฯ

ค. มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่

มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32

การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16

การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19

การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่าย โดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงผลการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

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

รายได้ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างซึ่งคำนวณตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- (1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและ มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

ง) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

จ) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้านำไปไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้านำมาเป็นประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

4.4 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้

บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

4.5 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันอันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และรวมถึงลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ส่วนที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและ มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีเมื่อมีรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

4.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนหรือเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ณ วันที่เกิดรายการในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้และลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน และเงินสดรับจากคู่สัญญابันทักในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.7 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จะรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด หมายถึง เงินฝากประจำที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่าสามเดือนนับจากวันที่ได้มา
- ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงใน ราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

- จ) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย แล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
- ฉ) บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ช) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีสิ่งปงชี้ ถึงการด้อยค่า

4.8 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ จะตัดสินทรัพย์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายหรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่าย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.9 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นอาจเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

4.10 การซื้อขายของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินการซื้อขายของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทจะรับรู้ขาดทุนจากการซื้อขายเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการซื้อขายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.11 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัท จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

4.12 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

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

4.13 ตราสารหนี้ที่ออก

ตราสารหนี้ที่ออกเป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ที่บริษัทฯ ออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้า ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบัน หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจาก กสท. หุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาทุนที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ ซึ่งจะตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนทางการเงินในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม และรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของสภาพคล่อง เงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.14 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.15 ผลประโยชน์พนักงาน

ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและวันลาพักร้อนเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

ค) ผลประโยชน์หลังออกจากการงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากการงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากการงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากการงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gain and loss) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากการงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการ หรือ ลดขนาดโครงการ หรือเมื่อมีการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

4.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัท

จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.17 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่ายานพาหนะที่มีความเสี่ยง และผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนให้กับบริษัทฯ ในฐานะผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.18 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุม ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิหรือเสี่ยงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.19 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.20 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้อาจส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญ มีดังนี้

5.1 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้

สงสัยจะสูญของ กตต. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหในการชำระหนี้ โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

5.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสับสน และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

5.3 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้นในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ จะรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.4 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

5.5 ผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราภาระและอัตราเงินเฟ้อ เป็นต้น

5.6 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหาร ได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
เงินสดและเงินฝากระยะสั้น	124,568,065	163,053,633
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	124,568,065	163,053,633

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	154,254,765	431,297,551
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	17,758,849	123,989,454
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(90,597,510)	(88,220,483)
หัก: ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(17,758,375)	(123,947,143)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	63,657,729	343,119,379

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,651,214,565	3,126,778,894
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,790,713,763	4,100,314,598
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	17,549,450	878,500
ลูกหนี้อื่น	13,243,110	14,267,137
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	5,472,720,888	7,242,239,129
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(12,923,206)	(13,947,485)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,459,797,682	7,228,291,644

8.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 45 ล้านบาท (2560: 14 ล้านบาท)

8.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปลูกหนี้จัดชั้นได้ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)					
	จำนวนมูลหนี้		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้		มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	5,428	7,228	-	-	5,428	7,228
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	33	1	(1)	(1)	32	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	12	13	(12)	(13)	-	-
รวม	5,473	7,242	(13)	(14)	5,460	7,228

บริษัทฯ ได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานเกินกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำตามที่ ก.ล.ต. กำหนดโดยพิจารณาจากความไม่แน่นอนของมูลค่าหลักประกันและความเสี่ยงในการรับชำระหนี้จากลูกหนี้จัดชั้นดังกล่าว

9. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ยอดยกมาต้นปี	13,947,485	13,944,485
บวก: หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	17,586	3,000
หัก: หนี้สูญตัดบัญชี	(1,041,865)	-
ยอดคงเหลือปลายปี	12,923,206	13,947,485

10. สินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์แสดงได้ดังนี้

	2561			2560		
	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงิน
	สินทรัพย์	หนี้สิน	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน	ตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า						
สัญญาฟิวเจอร์ส ⁽¹⁾	-	-	928,709,920	-	-	1,906,573,078
สัญญาออปชั่น	4,043,342	2,817,588	278,061,824	1,171,004	2,793,540	395,984,315
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ ⁽²⁾	-	-	-	-	461	153,197
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	1,682,784	9,421,895	-	245,942	829,246
รวม	4,043,342	4,500,372	1,216,193,639	1,171,004	3,039,943	2,303,539,836

⁽¹⁾ สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสกระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับระดับราคาในวันครบกำหนดอายุของสัญญาประเภทนั้น ๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันสิ้นปี บันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์สมีจำนวน 79 ล้านบาท และ 3 ล้านบาท ตามลำดับ (2560: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์สมีจำนวน 49 ล้านบาท และ 16 ล้านบาท ตามลำดับ)

⁽²⁾ สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่ทำกับบริษัทใหญ่

11. เงินลงทุน

11.1 จำแนกตามประเภทของการลงทุน

(หน่วย: บาท)

	2561		2560	
	ราคาทุน/ราคา	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา	มูลค่ายุติธรรม
	ทุนตัดจำหน่าย		ทุนตัดจำหน่าย	
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,076,829,223	955,429,470	1,746,023,209	1,710,604,107
หน่วยลงทุน	2,651,013	2,371,200	2,460,760	2,090,367
รวม	1,079,480,236	957,800,670	1,748,483,969	1,712,694,474
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(121,679,566)		(35,789,495)	
หลักทรัพย์เพื่อค้า	957,800,670		1,712,694,474	
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุนจดทะเบียน	276,095,424	1,893,375,190	276,095,424	1,831,718,133
หน่วยลงทุน	3,000,000	2,514,675	3,300,000	2,980,982
รวม	279,095,424	1,895,889,865	279,395,424	1,834,699,115
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	1,616,794,441		1,555,303,691	
หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,895,889,865		1,834,699,115	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
เงินฝากประจำ	4,150,000,000		4,850,000,000	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(4,041,802,595)		(4,658,746,177)	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	108,197,405		191,253,823	
เงินลงทุนทั่วไป				
หน่วยลงทุน	1,494		10,723	
ตราสารทุนอื่น	16,283,600		16,026,800	
เงินลงทุนทั่วไป	16,285,094		16,037,523	
รวมเงินลงทุน	2,978,173,034		3,754,684,935	

11.2 เงินลงทุนที่ถือจนครบกำหนดแยกตามอายุคงเหลือของสัญญา

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 1 ปี
เงินฝากประจำ	4,150,000,000	4,850,000,000
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(4,041,802,595)	(4,658,746,177)
รวม	108,197,405	191,253,823

11.3 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ยอดยกมาต้นปี	1,244,242,952	909,508,674
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการตีราคา	61,490,751	418,417,848
- ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(12,298,150)	(83,683,570)
ยอดคงเหลือปลายปี	1,293,435,553	1,244,242,952

12. เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ไม่เกิน 1 ปี	5,482,890	5,515,881
เกิน 1 ปี	55,291,404	63,771,211
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	20,813	23,559
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	60,795,107	69,310,651

13. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561				
	อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง	สินทรัพย์		
	สำนักงาน	และติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2561	51,985,318	103,766,231	101,050,837	-	256,802,386
ซื้อเพิ่ม	98,240	18,146	153,617	907,715	1,177,718
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(6,428,198)	(17,392,140)	(27,638,442)	-	(51,458,780)
31 ธันวาคม 2561	45,655,360	86,392,237	73,566,012	907,715	206,521,324
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2561	46,306,685	88,151,018	89,090,045	-	223,547,748
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,261,087	5,707,950	4,875,281	-	12,844,318
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(6,141,673)	(15,492,861)	(27,624,919)	-	(49,259,453)
31 ธันวาคม 2561	42,426,099	78,366,107	66,340,407	-	187,132,613
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2561	3,229,261	8,026,130	7,225,605	907,715	19,388,711
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561					12,844,318

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560					
	อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง			สินทรัพย์	
	สำนักงาน	และติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	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

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

งบแสดงฐานะการเงิน ณ 31 ธันวาคม 2560					
อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560					15,649,593

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 154 ล้านบาท (2560: 183 ล้านบาท)

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สุทธิ
	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	31 ธันวาคม	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	31 ธันวาคม	
	2561		2561	2561		2561	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	82,926,795	14,623,867	97,550,662	45,588,625	7,018,373	52,606,998	44,943,664
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	6,618,017	7,473,140	14,091,157	-	-	-	14,091,157
ค่าใช้จ่ายรอการตัดจำหน่าย							
ค่าธรรมเนียมแรกเข้าเป็นสมาชิก							
ตลาดอนุพันธ์	5,199,500	-	5,199,500	5,199,500	-	5,199,500	-
อื่น ๆ	2,642,989	-	2,642,989	2,461,891	106,843	2,568,734	74,255
รวม	97,387,301	22,097,007	119,484,308	53,250,016	7,125,216	60,375,232	59,109,076
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561							7,190,821

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สุทธิ
	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	31 ธันวาคม	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	31 ธันวาคม	
	2560		2560	2560		2560	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	79,997,435	2,929,360	82,926,795	39,577,223	6,011,402	45,588,625	37,338,170
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	38,992	6,579,025	6,618,017	-	-	-	6,618,017
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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่
 ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมี
 จำนวนเงินประมาณ 21 ล้านบาท (2560: 21 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เงินสดและเงินประกันกองทุนทดแทนความเสียหาย		
ในระบบการชำระราคา	103,246,540	91,313,465
เงินมัดจำ	13,618,664	14,950,105
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	4,117,712	3,907,672
ดอกเบี้ยค้างรับ	2,836,149	3,506,767
อื่น ๆ	5,037,912	12,848,517
สินทรัพย์อื่น	<u>128,856,977</u>	<u>126,526,526</u>

16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นเงินกู้ยืมในสกุลเงินบาทในรูปของ ตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2561		
	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้		
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	ที่จะครบกำหนด	
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี
เงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่	1.95 - 2.15	1,450,000,000	-
เงินกู้ยืมจากบริษัทอื่น	1.85 - 2.25	480,000,000	700,000,000
		1,930,000,000	700,000,000
			2,630,000,000

(หน่วย: บาท)

	2560		
	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้		
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ที่จะครบกำหนด	
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี
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

17. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	795,209,823	1,269,402,086
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	795,209,823	1,269,402,086

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	698,984,392	2,027,674,330
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	60,354,550	246,634,500
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	759,338,942	2,274,308,830

19. ตราสารหนี้ที่ออก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีหุ้นกู้ธนพาณิชย์คงเหลือจำนวน 277 ล้านบาท และมีกำหนดชำระคืนภายในเดือนมกราคมและกุมภาพันธ์ 2562 (2560: 393 ล้านบาท)

20. ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	86,916,853	91,047,461
ผลประโยชน์ของพนักงานที่รับโอน	11,993	242,215
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	7,389,701	9,043,231
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,454,376	3,327,765
ต้นทุนบริการในอดีตและผลกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจ่ายชำระผลประโยชน์	(5,526,079)	(1,033,795)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	317,522	(12,385,859)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(410,922)	3,617,553
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(661,371)	(4,743,438)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(8,221,190)	(2,198,280)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	82,270,883	86,916,853

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานบริษัทฯ ประมาณ 14 ปี (2560: 14 ปี) และบริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายผลประโยชน์ระยะยาวให้แก่พนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 1 ล้านบาท (2560: 8 ล้านบาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

	(อัตราร้อยละต่อปี)	
	2561	2560
อัตราคิดลด	3.02	2.96
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	5.00	5.00
อัตราการลาออกถัวเฉลี่ย (ขึ้นกับช่วงอายุของพนักงาน)	0.00 - 36.00	0.00 - 33.33

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวเชิงปริมาณของข้อสมมติหลักที่สำคัญที่มีผลกระทบต่อภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แสดงได้ดังนี้

	2561		2560	
	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	2

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้มีมติผ่านร่างพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ซึ่งกฎหมายดังกล่าวอยู่ในระหว่างรอประกาศในราชกิจจานุเบกษาพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่นี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วันสุดท้าย การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน และมีผลกระทบให้บริษัทฯ มีหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท บริษัทฯ จะบันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงบกำไรขาดทุนของงวดที่กฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้

21. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

21.1 สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	16,403,335	17,334,928
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,133,301	4,493,410
อื่น ๆ	1,600,867	1,604,665
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	21,137,503	23,433,003
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	323,358,888	311,060,738
อื่น ๆ	15,528,904	8,818,129
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	338,887,792	319,878,867
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	317,750,289	296,445,864

21.2 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	121,474,068	137,716,433
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	6,283,076	(467,850)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	8,855,322	5,175,378
ภาษีเงินได้สำหรับปีซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	136,612,466	142,423,961

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการวัดมูลค่างินลงทุน		
ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	12,298,150	83,683,570
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการประมาณการตาม		
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	150,954	2,702,349

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	729,238,045	751,596,577
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	145,847,609	150,319,315
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของงวดก่อน	6,283,076	(467,850)
ผลกระทบทางภาษีสุทธิของรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือ		
ค่าใช้จ่ายทางภาษี	(15,518,219)	(7,427,504)
ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	136,612,466	142,423,961

22. หนี้สินอื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เงินปันผลระหว่างกาลค้างจ่าย	645,000,000	-
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย	174,528,419	210,911,501
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	41,165,668	38,977,293
หนี้สินอื่น	56,537,998	32,265,277
รวมหนี้สินอื่น	917,232,085	282,154,071

23. ทุนเรือนหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ทุนจดทะเบียน ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ มีดังนี้

	2561			2560		
	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

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯ คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

25. ดำรงตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ดำรงตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายไว้ครบถ้วนแล้ว

26. เงินปันผล

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผล ที่ประกาศจ่าย	เงินปันผลที่ ประกาศจ่ายต่อหุ้น
		(ล้านบาท)	(บาท)
เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล จากกำไรสะสมและ ผลการดำเนินงานสำหรับ งวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2561	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2561	645	0.43
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปี 2560	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2561	600	0.40
		1,245	0.83
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปีเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560	660	0.44
		660	0.44

27. รายได้ค่านายหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,145,627,933	1,228,271,376
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	105,428,078	93,693,168
ค่านายหน้าอื่น	648,092	929,621
รวม	1,251,704,103	1,322,894,165

28. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	11,950,800	107,666,379
การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	19,160,000	21,300,000
ค่าธรรมเนียมการขายและการรับซื้อหน่วยลงทุน	32,323,491	20,243,151

อื่น ๆ	11,586,237	10,716,960
รวม	75,020,528	159,926,490

29. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ขาดทุนจากเงินลงทุน	(519,960,432)	(50,905,247)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	608,862,482	164,684,192
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	195,119,354	191,797,588
รวม	284,021,404	305,576,533

29.1 กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อค่า	(70,516,605)	(32,369,091)
ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อค่า	(449,412,681)	(18,547,955)
ขาดทุนจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	(43,762)	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	12,616	11,799
รวม	(519,960,432)	(50,905,247)

29.2 กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลง		
มูลค่าของตราสารอนุพันธ์	44,208,902	44,480,146
กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	564,653,580	120,204,046
รวม	608,862,482	164,684,192

30. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวน ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

31. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยรายการที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่31 ธันวาคม		
	2561	2560	นโยบายการกำหนดราคา
			(สำหรับปี 2561)
รายได้ค่านายหน้า			
บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท	987	816	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทใหญ่	2,665	2,115	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	7,786	8,316	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	18,310	13,420	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	6,505	5,961	อัตราราคาตามสัญญา
มูลค่าซื้อ/ขายตราสารอนุพันธ์			
บริษัทใหญ่	5,098	8,461	ราคาตลาด
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,037	8,308	ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ			
บริษัทใหญ่	67,798	78,692	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.80 - 1.55 ต่อปี
เงินปันผลรับ			
บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท	-	210	อัตราที่ประกาศจ่าย
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	71,907	64,695	อัตราที่ประกาศจ่าย
รายได้อื่น			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	678	434	
ต้นทุนทางการเงิน			
บริษัทใหญ่	59,261	53,739	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.70 - 2.45 ต่อปี
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	9	
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย			
บริษัทใหญ่	3,822	4,578	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	37	339	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	12	155	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,122	1,424	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
ค่าใช้จ่ายอื่น			
บริษัทใหญ่	31,984	61,463	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	31,671	30,799	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
เงินปันผลจ่าย			
บริษัทใหญ่	1,245,000	660,000	อัตราที่ประกาศจ่าย

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2561	2560
สินทรัพย์		
<u>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ในนามบริษัทฯ และเพื่อลูกค้า)</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	84,447	119,853
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท - บริษัท ธนธนชาต จำกัด (มหาชน)	192,451	-
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	4,412
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	7,606	25,684
<u>เงินลงทุน - เงินฝากประจำ (ในนามบริษัทฯ และเพื่อลูกค้า)</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	4,150,000	4,850,000
<u>เงินลงทุนในตราสารทุน</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท เอ็มบีเค จำกัด (มหาชน) (ถือหุ้นร้อยละ 4.46)	1,549,862	1,459,137
บริษัท ปทุมไรชมิล แอนด์ แกรนารี จำกัด (มหาชน) (ถือหุ้นร้อยละ 4.40)	343,514	372,580
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	11,130
<u>สินทรัพย์อื่น</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	3,800	4,499
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	9,352	8,593
หนี้สิน		
<u>เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	1,450,000	2,720,000
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	44,762	25,682
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	11,631	5,244
<u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	4,308	8,410
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	418	432
<u>เงินปันผลค้างจ่าย</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	645,000	-
<u>หนี้สินอื่น</u>		
บริษัทใหญ่ - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	201	191
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	51

คำตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายซึ่งรวมผลประโยชน์ให้แก่ผู้บริหารสำคัญรวมถึงกรรมการของบริษัทฯ ทั้งหมดดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน	139,185,141	165,621,047
ผลประโยชน์หลังออกจากการงาน	3,756,828	4,817,900
	142,941,969	170,438,947

32. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน (คณะกรรมการบริษัทฯ) ได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯ มีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ดังนี้

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

บริษัทฯ ไม่มีการรวมส่วนงานดำเนินงานเป็นส่วนงานที่รายงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผล การปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไรของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานธุรกิจการลงทุน		ส่วนงานพาณิชย์ธนกิจ		รวม	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560
รายได้	1,556	1,551	217	232	31	134	1,804	1,917
กำไรจากการดำเนินงาน								
ตามส่วนงาน	914	813	152	164	(17)	80	1,049	1,057
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้								
เป็นส่วน								
กำไรและผลตอบแทนจาก								
เครื่องมือทางการเงิน							70	80
รายได้อื่น							6	7
ต้นทุนทางการเงิน							(96)	(89)
ค่าใช้จ่ายอื่น							(299)	(304)
ภาษีเงินได้							(137)	(142)
กำไรสำหรับปี							593	609

สินทรัพย์ของส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานธุรกิจการลงทุน		ส่วนงานพาณิชย์ธนกิจ		รวม	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560
อุปกรณ์ - สุทธิ								
- ส่วนงาน	15	28	-	-	1	1	16	29
- ส่วนกลาง							3	4
รวมอุปกรณ์							19	33
สินทรัพย์ส่วนกลาง							8,879	11,730
รวมสินทรัพย์							8,898	11,763

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

33. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 2 - 15 ของเงินเดือนพนักงานและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้ในอัตราที่กำหนด กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากการตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ ได้รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 22 ล้านบาท (2560: 22 ล้านบาท)

34. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าและบริการสำหรับอาคารสำนักงานและยานพาหนะ อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 5 ปี ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

จ่ายชำระ	2561			2560		
	บริษัทใหญ่ และบริษัท ที่เกี่ยวข้องกัน			บริษัทใหญ่ และบริษัท ที่เกี่ยวข้องกัน		
	ที่เกี่ยวข้องกัน	กิจการอื่น	รวม	ที่เกี่ยวข้องกัน	กิจการอื่น	รวม
ภายใน 1 ปี	20	11	31	20	17	37
1 ถึง 5 ปี	1	10	11	2	10	12

35. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้/สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออก บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและนโยบายใน การบริหารความเสี่ยงดังนี้

35.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้สามารถควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิตได้อย่างเหมาะสม บริษัทได้มีการกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า การทบทวนวงเงิน การเพิ่มวงเงินทั้งในระดับคณะกรรมการและอำนาจรายบุคคลตามระดับของความเสี่ยง และมอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาเครดิตควบคุมและติดตามความเสี่ยงด้านเครดิต ดังนั้น บริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ บริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

35.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

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

ก) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 1 ปี ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561							
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมี							
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	54	-	-	71	125	0.25 - 1.30	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท							
หลักทรัพย์	-	-	-	64	64	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา							
ซื้อขายล่วงหน้า	3,804 ⁽¹⁾	-	-	1,669	5,473	5.25 - 6.00	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	4	4	-	-
เงินลงทุน	-	-	108	2,870	2,978	-	1.50 - 1.55
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	61	-	-	-	61	2.50	-
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	1,930	700	-	2,630	-	1.85 - 2.25
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท							
หลักทรัพย์	-	-	-	795	795	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา							
ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	759	759	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	5	5	-	-
ตราสารหนี้ที่ออก	-	-	277	-	277	-	-

⁽¹⁾ รวมหนี้ซื้อขายคุณภาพซึ่งบริษัทไม่มีสิทธิคิดดอกเบี้ยในอัตราคิดนัดแต่ได้หยุดรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างในบัญชี

(หน่วย: ล้านบาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมี						
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด			ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี			อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	101	-	-	62	163	0.25 - 1.55	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	343	343	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,114 ⁽¹⁾	-	-	3,128	7,242	5.25 - 6.00	-
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⁾ รวมหนี้ค้ำประกันภาพซึ่งบริษัทฯ มีสิทธิคิดดอกเบี้ยในอัตราคิดแต่ได้ให้บุตรบริวารได้ตามเกณฑ์คงค้างในบัญชี

ข) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน อันอาจมีผลให้มูลค่าของตราสารทางการเงินเปลี่ยนแปลงไป หรือทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ ไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

ค) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนและสินค้าโภคภัณฑ์ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุน ซึ่งอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการบริหารความเสี่ยงโดยมีการกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบาย

35.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้ บริษัทฯ มีนโยบายในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเป็นรายวันให้สูงกว่าเกณฑ์ที่ กสท. กำหนดและมีการทดสอบผลกระทบต่อการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเป็นประจำทุกไตรมาสจากภาวะต่าง ๆ เช่น การเพิ่มขึ้นของปริมาณลูกหนี้หลักทรัพย์ การผิณัดชำระหนี้ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2561						
	เมื่อ				ไม่มี	
	ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	125	-	-	-	-	125
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	64	-	-	-	64
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	1,651	-	-	3,804 ⁽¹⁾	5,473
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	4	-	-	-	4
เงินลงทุน	-	108	-	-	2,870	2,978
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	5	20	36	-	61
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,930	700	-	-	-	2,630
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	795	-	-	-	795
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	60	699	-	-	-	759
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	5	-	-	-	5
ตราสารหนี้ที่ออก	-	277	-	-	-	277

⁽¹⁾ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ไม่มีกำหนดรวมลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระ

(หน่วย: ล้านบาท)

2560						
	เมื่อ				ไม่มี	
	ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	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⁾ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ไม่มีกำหนดรวมลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระ

35.4 ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาฟิวเจอร์ส สัญญาออพชั่นและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งยอดคงเหลือของมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นดังนี้

- สัญญาฟิวเจอร์ส

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561			
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	ครบกำหนดภายใน 1 ปี		ครบกำหนดภายใน 1 ปี	
	ราคาต้นทุน ⁽¹⁾	มูลค่ายุติธรรม ⁽¹⁾	ราคาต้นทุน ⁽¹⁾	มูลค่ายุติธรรม ⁽¹⁾
สัญญาฟิวเจอร์สทองคำ น้ำหนัก 10 บาท	-	-	3	3
สัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงตราสารทุน	43	42	941	863
สัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์	11	11	11	11

⁽¹⁾ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์หรือนอกตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสระหว่างราคาต้นทุนกับระดับราคาในวันครบกำหนดอายุของสัญญา ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างราคาเท่านั้น

(หน่วย: ล้านบาท)

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

⁽¹⁾ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์หรือนอกตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสระหว่างราคาต้นทุนกับระดับราคาในวันครบกำหนดอายุของสัญญา ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างราคาเท่านั้น

- สัญญาออพชั่นและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯ มีการผูกพันจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทฯ และอ้างอิงราคาหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี SET50 (Derivative warrants) ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอ้างอิงตามราคาเสนอขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสัญญาออพชั่นที่อ้างอิงราคาหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561		
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา		
	1 - 6 เดือน	7 - 12 เดือน	รวม
สัญญาออพชั่น	278	-	278
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ - สิทธิซื้อ			
(Call warrant) ⁽¹⁾	-	9	9

⁽¹⁾ ใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560		
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา		
	1 - 6 เดือน	7 - 12 เดือน	รวม
สัญญาออพชั่น	396	-	396
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ - สิทธิซื้อ			
(Call warrant) ⁽¹⁾	-	1	1

⁽¹⁾ ใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ

35.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	2561			
	มูลค่ายุติธรรม			
	รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาออพชั่น	4	-	4	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	955	955	-	-
หน่วยลงทุน	2	2	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,893	1,893	-	-
หน่วยลงทุน	3	-	3	-
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
สัญญาออพชั่น	3	-	3	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2	2	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)				
2560				
	มูลค่าสุทธิรวม			
	รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาออพชั่น	2	-	2	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,711	1,711	-	-
หน่วยลงทุน	2	2	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,832	1,832	-	-
หน่วยลงทุน	3	-	3	-
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
สัญญาออพชั่น	3	-	3	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงมูลค่าตามราคาทุนและต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม แยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)					
2561					
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	125	125	125	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	64	64	-	64	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,460	5,460	-	5,460	-
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	108	108	-	108	-
เงินลงทุนทั่วไป	16	18	-	-	18
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	61	61	-	61	-
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,630	2,630	-	2,630	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	795	795	-	795	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	759	759	-	759	-

ตราสารหนี้ที่ออก	277	277	-	277	-
------------------	-----	-----	---	-----	---

(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	-

การจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.20

บริษัทมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ไม่ได้อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

- ค) ตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด และมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ไม่สามารถอ้างอิงราคาตลาดได้ มูลค่ายุติธรรมจะคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองเป็นข้อมูลตลาด เช่น อัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้มาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ ปรับด้วยค่าความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาแต่ละราย
- ง) มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแสดงตามมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระในระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราตลาด
- จ) มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานประมาณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตลาดปัจจุบันของเงินให้สินเชื่อประเภทเดียวกัน
- ฉ) มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออกประมาณว่าใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระในระยะเวลาอันสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราตลาด

36. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติดังนี้

1. อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 1,700 ล้านบาท เป็น 1,500 ล้านบาท โดยการลดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย จำนวน 200 ล้านหุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 บาท บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2562
2. อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 1,500 ล้านบาท เป็น 1,660 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 160 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นทั้งจำนวน เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2562 และได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2562

37. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562

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: https://www.thanachartsec.com
หน่วยงานทางการ ที่กำกับดูแล	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9660 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

ส่วนที่ 2

ผู้คำประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยง
ของบริษัทที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

-ไม่มี -

ส่วนที่ 3

รายละเอียดกรณีที่มีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวนหรือที่มีประกันบางส่วน (ถ้ามี)

-ไม่มี-