

ส่วนที่ 1-10 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2562	2561	2560
งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)			
สินทรัพย์รวม	6,684	8,898	11,764
เงินลงทุน	1,237	2,978	3,755
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,007	5,460	7,228
หนี้สินรวม	3,182	5,826	8,089
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,502	3,072	3,675
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)			
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม	3,071	1,872	1,998
รายได้อื่น	5	9	7
รายได้รวม	3,076	1,881	2,004
ค่าใช้จ่ายรวม	990	1,151	1,253
กำไรสุทธิ	1,673	593	609
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	92.32	85.63	86.37
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	54.39	31.53	30.39
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	50.90	17.58	17.27
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	86.36	8.44	9.01
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	21.47	5.74	5.74
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	1.91	1.13	1.08
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	20.02	33.47	31.52
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.91	1.90	2.20
อัตราการจ่ายเงินปันผล	N/A	98.65	98.49
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.79	0.40	0.41
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.17	2.05	2.45
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ร้อยละ)	94.76	37.74	44.10

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ภาวะเศรษฐกิจและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นปัจจัยสำคัญส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจและการเติบโตของบริษัท ณ สิ้นปี 2562 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดที่ 1,579.84 จุด ดัชนีเคลื่อนไหวใกล้เคียงกับสิ้นปีก่อนที่เท่ากับ 1,563.88 จุด โดยในปี 2562 ส่วนแบ่งการตลาดในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทเท่ากับร้อยละ 2.90 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 53,192 ล้านบาท ต่อวัน ลดลงร้อยละ 7.77 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

ในปี 2562 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณการซื้อขายต่อวัน 428,368 สัญญา เพิ่มขึ้นไม่เปลี่ยนจากปีก่อนที่เท่ากับ 426,213 สัญญา โดยส่วนใหญ่เป็นสัญญา Single Stock Futures และ Set 50 Index Futures

สำหรับปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 1,673 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,080 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 182.12 เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้ บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 1,195 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63.53 และค่าใช้จ่ายรวมลดลงคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.99 ผ่านแปรตามรายได้ที่ลดลง และการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างเหมาะสม

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้รวมของบริษัท ประกอบด้วย ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่นๆ

รายได้รวม

	2562		2561		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	911	29.62	1,146	60.93	1,228	61.28
ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	72	2.34	105	5.58	94	4.69
ค่านายหน้าอื่นๆ	1	0.02	1	0.05	1	0.05
ค่าธรรมเนียมและบริการ	67	2.18	75	3.99	160	7.98
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	200	6.5	261	13.88	209	10.43
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	1,820	59.17	284	15.1	305	15.22
รายได้อื่น	5	0.17	9	0.47	7	0.35
รวมรายได้	3,076	100.00	1,881	100.00	2,004	100.00

สำหรับปี 2562 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 3,076 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 63.53 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุนจดทะเบียน 1,584 ล้านบาท ตามแผนการรวมธุรกิจของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง จำนวน 268 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.41 จากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ที่ลดลง รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลง จำนวน 8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.67 ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลง 61 ล้านบาทจากปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 23.37 จากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เฉลี่ยและอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายรวม

	2562		2561		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	544	54.94	630	54.73	707	56.42
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	134	13.53	141	12.25	147	11.73
ต้นทุนทางการเงิน	102	10.30	128	11.12	126	10.06
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	0	0.02	0	0.01	0	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	210	21.21	252	21.89	273	21.79
รวม	990	100.00	1,151	100.00	1,253	100.00

ในปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งประกอบด้วยต้นทุนทางการเงิน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายเท่ากับ 134 และ 102 ล้านบาท ตามลำดับ ต้นทุนทางการเงินลดลงจากปีก่อน 26 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.31 จากเงินกู้ยืมและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมที่ลดลง รวมทั้งค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายลดลงร้อยละ 4.96 ตามปริมาณธุรกรรมที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเท่ากับ 754 ล้านบาทประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน และค่าใช้จ่ายอื่น สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทเท่ากับร้อยละ 24.55

กำไรสุทธิ	(ล้านบาท)		
	2562	2561	2560
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,086	730	751
ภาษีเงินได้	413	137	142
กำไรสุทธิ	1,673	593	609

กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 1,673 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 1,080 ล้านบาท โดยรายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.53 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมลดลงร้อยละ 13.99 ส่งผลให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น ทั้งนี้คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.79 บาท และอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 54.39

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

	31.12.2562		31.12.2561		31.12.2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	118	1.77	124	1.39	163	1.39
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	64	0.72	343	2.92
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า	5,007	74.91	5,460	61.36	7,228	61.44
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	13	0.19	4	0.04	1	0.01
เงินลงทุน	1,237	18.51	2,978	33.47	3,755	31.92
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	58	0.87	61	0.69	69	0.59
อุปกรณ์	31	0.46	19	0.21	33	0.28
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	72	1.08	59	0.66	44	0.37
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3	0.04	-	-	-	-
สินทรัพย์อื่น	145	2.17	129	1.46	128	1.08
รวมสินทรัพย์	6,684	100.00	8,898	100.00	11,764	100.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 6,684 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2561 ร้อยละ 24.88 สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชี และเงินลงทุน โดย เงินลงทุน ลดลงร้อยละ 58.46 จากการขายเงินลงทุนระยะยาว ตามแผนการรวมธุรกิจของกลุ่มธนาชาต ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และลูกหนี้สำนักหักบัญชีลดลงร้อยละ 9.36 ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณธุรกิจในช่วงสิ้นงวดบัญชี ทั้งนี้ อัตราส่วน ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 21.47

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท	(ล้านบาท)	31.12.2562	31.12.2561	31.12.2560
มูลหนี้จัดชั้นปกติ		4,976	5,428	7,228
มูลหนี้จัดชั้น				
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน		31	33	1
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย		5	12	13
รวมมูลหนี้จัดชั้น		45	45	14
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ		5,012	5,473	7,242
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		5	13	14
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ -สุทธิ		5,007	5,460	7,228

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เกิดจากการที่ลูกค้าของบริษัทสั่งซื้อหลักทรัพย์ผ่านบริษัทโดยจะทำการชำระมูลค่าซื้อหลักทรัพย์ภายใน 2 วันทำการ และรวมถึงลูกหนี้ที่เกิดจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้ ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนองหนี้ หรือผ่อนชำระ

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ 5,007 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 453 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.30 โดยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลง 636 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.78 ในขณะที่ ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเพิ่มขึ้น 168 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.18 เป็นผลจากความแตกต่างของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงเวลาดังกล่าว รวมทั้งการปรับลดระยะเวลาในการชำระราคาตั้งแต่ มีนาคม 2561

บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ครบถ้วนแล้ว และบริษัทได้ดำเนินคดีกับลูกหนี้จัดชั้นดังกล่าวแล้ว

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

หนี้สิน

	31.12.2562		31.12.2561		31.12.2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	700	22	2,630	45.14	3,419	42.27
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท						
หลักทรัพย์	1,054	33.12	795	13.65	1,269	15.69
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	743	23.35	759	13.03	2,274	28.11
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	46	1.45	5	0.09	3	0.04
ตราสารหนี้ที่ออก	17	0.53	277	4.75	393	4.86
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์						
ของพนักงาน	112	3.52	82	1.41	87	1.08
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0	0	318	5.46	297	3.67
หนี้สินอื่น	510	16.03	960	16.47	347	4.28
รวมหนี้สิน	3,182	100.00	5,826	100.00	8,089	100.00

โครงสร้างหนี้สินของบริษัท ได้แก่ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และหนี้สินอื่น ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีหนี้สินรวม 3,182 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2561 จำนวน 2,644 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45.38 แบ่งเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิและเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี 1,797 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56.47 ของหนี้สินรวม โดยบริษัทมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินจำนวน 700 ล้านบาทเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจของบริษัทด้วย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

(ล้านบาท)

	31.12.2562	31.12.2561	31.12.2560
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	3,000	1,500	1,500
สำรองตามกฎหมาย	254	170	170
กำไรสะสม ยังไม่จัดสรร	247	109	761
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงิน			
ลงทุนเพื่อขาย	1	1,293	1,244
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,502	3,072	3,675

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีส่วนของเจ้าของ 3,502 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2561 จำนวน 430 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.00 โดยในระหว่างปี บริษัทเพิ่มทุนจาก 1,500 ล้านบาท เป็นจำนวน 3,000 ล้านบาท ผลการดำเนินงานมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,080 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของปีก่อน รวมทั้งมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของปี 2562 จำนวนรวม 1,439 ล้านบาท อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 50.90

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 0.91 เท่า เปลี่ยนแปลงลดลงจาก 1.90 เท่าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งหากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น โดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี บริษัทจะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 เท่ากับ 0.40 เท่า และ 1.39 เท่า ตามลำดับ

สภาพคล่อง

ในการประกอบธุรกิจของบริษัท กิจกรรมที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องส่วนใหญ่ คือ กิจกรรมดำเนินงาน โดยกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียนในส่วนของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

สำหรับปี 2562 กระแสเงินสดสุทธิของบริษัทลดลง 7 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 2,442 ล้านบาท กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมลงทุน 65 ล้านบาท และกระแสเงินสดจ่ายชำระหนี้ระยะสั้น 1,930 ล้านบาท รวมทั้งบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น 2,084 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 94.76 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัท มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก โดย ณ วันที่ 3 ธันวาคม 2562 มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นจาก ธนาคารธนชาต ผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมด เป็น บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) และ Scotia Netherlands Holdings B.V. เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.96 และ 49.00 ตามลำดับ

ปัจจัยหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือฐานะทางการเงินของบริษัทในอนาคต

สถานการณ์เศรษฐกิจโลกมีการคาดการณ์ว่า การขยายตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าในปี 2563 จะชะลอตัวลงมาก สถานการณ์ดังกล่าวเป็นสิ่งที่บริษัทไม่อาจควบคุมได้ ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและนอกประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัท

สำหรับภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ ปัจจัยที่มีผลคือการปรับลดดอกเบี้ย คาดการณ์ว่าประมาณการจีดีพี ปี 2563 จะเติบโตน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้ ต่างชาติชะลอลงทุน งบประมาณมีความล่าช้า ซึ่งมีผลให้การเบิกจ่ายลดลง การลงทุนภาครัฐอาจติดลบ รวมถึงการระบาดของไวรัสโคโรนาในจีน และมีผู้ติดเชื้อหลายประเทศรวมทั้งไทย มีผลกระทบให้จำนวนนักท่องเที่ยวมีโอกาสติดลบยาวในช่วงครึ่งปีแรก ปัญหาฝุ่นละอองเกินมาตรฐาน (PM 2.5) ที่อาจมีผลต่อคุณภาพชีวิตและการทำกิจกรรมกลางแจ้งของประชาชน

ในด้านการนำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ในธุรกิจด้านการเงิน การธนาคาร การลงทุน เพื่อให้การบริการด้านการเงินมีประสิทธิภาพมากขึ้น และการเปลี่ยนพฤติกรรมของผู้บริโภคไปสู่สิ่งใหม่ มีผลต่อการดำเนินธุรกิจและการเติบโตของบริษัทอย่างแน่นอน

อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวมา 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 2562 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบต่อประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



วรรณวิไล เพชรสร้าง

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5315

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 21 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2562	2561
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	117,954,341	124,568,065
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	440	63,657,729
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	5,006,913,189	5,459,797,682
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	10	12,754,864	4,043,342
เงินลงทุน	11.1	1,236,913,148	2,978,173,034
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	12	58,265,056	60,795,107
อุปกรณ์	13	31,189,186	19,388,711
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	72,173,183	59,109,076
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	21.1	2,984,815	-
สินทรัพย์อื่น	15	144,680,088	128,856,977
รวมสินทรัพย์		6,683,828,310	8,898,389,723

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2562	2561
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	16	700,000,000	2,630,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	17	1,053,862,732	795,209,823
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	742,993,537	759,338,942
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	10	46,515,225	4,500,372
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		342,158,241	43,213,133
ตราสารหนี้ที่ออก	19	17,019,825	276,621,510
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	20	112,294,132	82,270,883
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	21.1	-	317,750,289
หนี้สินอื่น	22	167,623,132	917,232,085
รวมหนี้สิน		3,182,466,824	5,826,137,037
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	23		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ		3,000,000,000	1,500,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว- ทุนสำรองตามกฎหมาย	25	253,676,637	170,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		247,186,309	108,817,133
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น- ส่วนเกินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	11.4	498,540	1,293,435,553
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,501,361,486	3,072,252,686
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		6,683,828,310	8,898,389,723

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

อศวิณี ไตลังคะ

(นางอศวิณี ไตลังคะ)

กรรมการ

พิมพ์ผกา นิการุณ

(นางสาวพิมพ์ผกา นิการุณ)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2562	2561
กำไรหรือขาดทุน:			
รายได้			
รายได้ค่านายหน้า	27	983,736,124	1,251,704,103
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	28	66,700,294	75,020,528
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		199,919,229	260,864,767
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	29	1,820,465,691	284,021,404
รายได้อื่น		5,306,758	8,860,399
รวมรายได้		3,076,128,096	1,880,471,201
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		543,611,812	629,819,442
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		133,970,792	141,198,029
ต้นทุนทางการเงิน		102,375,656	128,421,953
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	9	(292,592)	17,586
ค่าใช้จ่ายอื่น		210,190,895	251,776,146
รวมค่าใช้จ่าย		989,856,563	1,151,233,156
กำไรก่อนภาษีเงินได้		2,086,271,533	729,238,045
ภาษีเงินได้	21.2	(412,738,799)	(136,612,466)
กำไรสำหรับปี		1,673,532,734	592,625,579

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด(มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2562	2561
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน):			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง			
กำไร(ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		(1,616,171,266)	61,490,751
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับ(กำไร) ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		323,234,253	(12,298,150)
รวมรายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง		(1,292,937,013)	49,192,601
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง			
กำไร(ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		(15,333,651)	754,771
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับ(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตาม			
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		3,066,730	(150,954)
รวมรายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง		(12,266,921)	603,817
รวมกำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		(1,305,203,934)	49,796,418
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		368,328,800	642,421,997
กำไรต่อหุ้น	30		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		0.79	0.40
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(หุ้น)		2,123,342,466	1,500,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด(มหาชน)
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้น	
		จัดสรรแล้ว- สำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกินทุน จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน เพื่อขาย	รวม
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
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	1,500,000,000	170,000,000	108,817,133	1,293,435,553	3,072,252,686
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน (หมายเหตุ 23)	1,500,000,000	-	-	-	1,500,000,000
โอนไปเงินสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 25)	-	83,676,637	(83,676,637)	-	-
กำไรสำหรับปี	-	-	1,673,532,734	-	1,673,532,734
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี(ขาดทุน)	-	-	(12,266,921)	(1,292,937,013)	(1,305,203,934)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี(ขาดทุน)	-	-	1,661,265,813	(1,292,937,013)	368,328,800
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 26)	-	-	(1,439,220,000)	-	(1,439,220,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	3,000,000,000	253,676,637	247,186,309	498,540	3,501,361,486

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,086,271,533	729,238,045
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ(จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	19,742,228	20,035,139
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(7,388,629)	(1,024,279)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงใน		
มูลค่าสุทธิของตราสารอนุพันธ์	(34,237,218)	(44,208,902)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อค่า	23,789,246	70,516,605
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขายและทั่วไป	671,994	31,146
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,520,935	1,986,689
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	14,032,020	4,317,998
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(180,505,107)	(195,119,354)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(199,919,229)	(260,864,767)
ต้นทุนทางการเงิน	102,375,656	128,421,953
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
 ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	1,827,353,429	453,330,273
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	91,406,184	321,719,716
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	660,192,351	2,030,383,007
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(12,309,000)	-
เงินลงทุน	101,408,223	752,060,151
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	2,528,387	8,515,544
สินทรัพย์อื่น	(15,839,438)	(2,833,740)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	258,652,909	(474,192,263)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(19,043,822)	(1,499,596,421)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	51,752,638	1,574,842
ตราสารหนี้ที่ออก	(259,253,669)	(117,544,429)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	657,578	(8,209,197)
หนี้สินอื่น	(107,061,199)	(4,954,390)
เงินสดจ่ายจากการดำเนินงาน	2,580,444,571	1,460,253,093
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	72,573,524	70,067,210
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย(รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(102,375,656)	(128,422,599)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(108,227,811)	(148,865,346)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,442,414,628	1,253,032,358
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากเงินปันผล	107,949,572	125,555,434
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	2,328,000	256,237
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	454	21,846
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	632,014	315,544
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(410,880)	(256,800)
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(24,501,319)	(1,007,719)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(20,806,193)	(27,402,468)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	65,191,648	97,482,074
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น	(1,930,000,000)	(789,000,000)
เงินสดรับจากเพิ่มทุน	1,500,000,000	-
เงินปันผลจ่าย	(2,084,220,000)	(600,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(2,514,220,000)	(1,389,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(6,613,724)	(38,485,568)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	124,568,065	163,053,633
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	117,954,341	124,568,065

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)**หมายเหตุประกอบงบการเงิน****สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562****1. ข้อมูลทั่วไป**

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท ทูมธนชาต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ โดยถือหุ้นในอัตราร้อยละ 51.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วและมี Scotia Netherlands Holdings B.V. ซึ่งจดทะเบียนในประเทศเนเธอร์แลนด์ ถือหุ้นบริษัทฯ ในอัตราร้อยละ 49.00 (2561: ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ โดยถือหุ้นในอัตราร้อยละ 100.00 และมีบริษัททูมธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท) บริษัทฯประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ดังนี้คือ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และหุ้นกู้อนุพันธ์

บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนคือ เลขที่ 444 อาคาร เอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 18, 19 และ 20 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีสาขาทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดรวม 10 สาขา (2561: 19 สาขา)

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ 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 ยกเว้นสัญญา ที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวน

เงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทฯ

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน ยกเว้น มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังต่อไปนี้ที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน 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 กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานฉบับนี้ จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทฯ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการของการรับรู้รายการการวัดมูลค่า การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลของสัญญาเช่า และกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับสัญญาเช่าทุกรายการที่มีระยะเวลาในการเช่ามากกว่า 12 เดือน เว้นแต่สินทรัพย์อ้างอิงนั้นมีมูลค่าต่ำ

การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าเงินทุนโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17

บริษัทฯ คาดว่าจะนำมาตรฐานทางการเงินฉบับนี้มาถือปฏิบัติโดยรับรู้ผลกระทบสะสมของการนำมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับนี้มาถือปฏิบัติใช้ครั้งแรกโดยการปรับปรุงกับกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และไม่ปรับย้อนหลังการเงินปีก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ คาดว่าการนำมาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมาใช้ จะมีผลกระทบต้องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 คือ สินทรัพย์ของบริษัทฯ มีจำนวนเพิ่มขึ้นรวมทั้งสิ้นประมาณ 104 ล้านบาท และหนี้สินของบริษัทฯ มีจำนวนเพิ่มขึ้นรวมทั้งสิ้นประมาณ 104 ล้านบาท

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ก) รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างซึ่งคำนวณตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- (1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและ มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

ง) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

จ) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้านำไปไว้กับบริษัทฯเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้านำมาเป็นประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯเพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯเท่านั้น

4.4 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

4.5 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันอันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และรวมถึงลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ส่วนที่บริษัทได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและ มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

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

4.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนหรือเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ณ วันที่เกิดรายการในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้และลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและเงินสดรับจากคู่สัญญابันทึกในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.7 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จะรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

- ค) เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด หมายถึง เงินฝากประจำที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่าสามเดือนนับจากวันที่ได้มา
- ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- จ) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้ายก่อนสิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
- ฉ) บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ช) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า

4.8 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ จะตัดสินทรัพย์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายหรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่าย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.9 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นอาจเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการ

ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายใน ส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

4.10 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.11 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

4.12 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทบันทึกภาระจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีไว้เพื่อใช้เป็นรายการนอกงบการเงิน และบันทึกภาระจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน และจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาออปชั่นคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถอ้างอิงราคาของตลาดอนุพันธ์ได้ มูลค่ายุติธรรมจะคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด

4.13 ตราสารหนี้ที่ออก

ตราสารหนี้ที่ออกเป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ที่บริษัทฯออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้า ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจาก กต. หุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาทุนที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ ซึ่งจะตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนทางการเงินในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม และรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของสภาพคล่อง เงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.14 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทฯจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้น ได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.15 ผลประโยชน์พนักงาน

ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและวันลาพักร้อนเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทฯและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

ค) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gain and loss) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาดโครงการ หรือเมื่อมีการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

4.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัท

จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.17 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.18 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุม ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.19 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.20 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และ

พยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้นทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้อาจส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญ มีดังนี้

5.1 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของ กสท. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหในการชำระหนี้ โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

5.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต

สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่า ยุติธรรมและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

5.3 สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้นในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.4 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

5.5 ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราภาระและอัตราเงินเพื่อ เป็นต้น

5.6 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
เงินสดและเงินฝากระยะสั้น	610,925,741	124,568,065
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(492,971,400)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	117,954,341	124,568,065

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	108,170,652	154,254,765
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	1,102,500	17,758,849
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(108,170,652)	(90,597,510)
หัก: ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(1,102,060)	(17,758,375)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	440	63,657,729

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,818,709,359	1,651,214,565
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,154,522,835	3,790,713,763
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	2,099,900	17,549,450
ลูกหนี้อื่น	37,115,672	13,243,110
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	5,012,447,766	5,472,720,888
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(5,534,577)	(12,923,206)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,006,913,189	5,459,797,682

8.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 37 ล้านบาท (2561: 45 ล้านบาท)

8.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปลูกหนี้จัดชั้นได้ดังนี้

	จำนวนมูลหนี้		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ค้างไว้		(หน่วย: ล้านบาท)	
					มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	
	2562	2561	2562	2561	2562	2561
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	4,976	5,428	-	-	4,976	5,428
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	31	33	-	(1)	31	32
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	5	12	(5)	(12)	-	-
รวม	5,012	5,473	(5)	(13)	5,007	5,460

บริษัทฯ ได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานเกินกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำตามที่ กคต. กำหนดโดยพิจารณาจากความไม่แน่นอนของมูลค่าหลักประกันและความเสี่ยงในการรับชำระหนี้จากลูกหนี้จัดชั้นดังกล่าว

9. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
ยอดยกมาต้นปี	12,923,206	13,947,485
บวก (หัก): หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(292,592)	17,586
หัก: หนี้สูญตัดบัญชี	(7,096,037)	(1,041,865)
ยอดคงเหลือปลายปี	5,534,577	12,923,206

10. สินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์แสดงได้ดังนี้

	2562			2561		
	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงิน ตามสัญญา
	สินทรัพย์	หนี้สิน		สินทรัพย์	หนี้สิน	
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า						
สัญญาฟิวเจอร์ส ⁽¹⁾	-	-	1,022,700,710	-	-	928,709,920
สัญญาออปชั่น	12,613,520	276,640	828,305,000	-	-	-
สัญญาออปชั่นจากหุ้นกู้อนุพันธ์	141,344	13,888	17,033,388	4,043,342	2,817,588	278,061,824
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	46,224,697	2,598,399,287	-	1,682,784	9,421,895
รวม	12,754,864	46,515,225	4,466,438,385	4,043,342	4,500,372	1,216,193,639

⁽¹⁾ สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาคำนวณของสัญญากับระดับราคาในวันครบกำหนดอายุของสัญญาประเภทนั้น ๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันสิ้นปี บันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์สมีจำนวน 111 ล้านบาท และ 6 ล้านบาท ตามลำดับ (31 ธันวาคม 2561: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์สมีจำนวน 79 ล้านบาท และ 3 ล้านบาท ตามลำดับ)

11. เงินลงทุน

11.1 จำแนกตามประเภทของการลงทุน

(หน่วย: บาท)

	2562		2561	
	ราคาทุน/ราคา	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา	มูลค่ายุติธรรม
ทุนตัดจำหน่าย			ทุนตัดจำหน่าย	
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,359,844,522	1,217,363,518	1,076,829,223	955,429,470
หน่วยลงทุน	3,143,495	2,854,104	2,651,013	2,371,200
รวม	1,362,988,017	1,220,217,622	1,079,480,236	957,800,670
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(142,770,395)		(121,679,566)	
หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,220,217,622		957,800,670	
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	448,047,985	448,671,160	-	-
ตราสารทุนจดทะเบียน	-	-	276,095,424	1,893,375,190
หน่วยลงทุน	-	-	3,000,000	2,514,675
รวม	448,047,985	448,671,160	279,095,424	1,895,889,865
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	623,175	-	1,616,794,441	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย	448,671,160	448,671,160	1,895,889,865	1,895,889,865
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(448,671,160)		-	
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-		1,895,889,865	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
เงินฝากประจำ	3,850,000,000		4,150,000,000	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(3,850,000,000)		(4,041,802,595)	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	-		108,197,405	
เงินลงทุนทั่วไป				
หน่วยลงทุน	1,046		1,494	
ตราสารทุนอื่น	16,694,480		16,283,600	
เงินลงทุนทั่วไป	16,695,526		16,285,094	
รวมเงินลงทุน	1,236,913,148		2,978,173,034	

11.2 มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่มีภาระผูกพัน

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
หลักทรัพย์เพื่อค้าที่ไปวางเป็นประกัน	112,780,000	-
รวม	112,780,000	-

11.3 เงินลงทุนที่ถือจนครบกำหนดแยกตามอายุคงเหลือของสัญญา

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 1 ปี
เงินฝากประจำ	3,850,000,000	4,150,000,000
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(3,850,000,000)	(4,041,802,595)
รวม	-	108,197,405

11.4 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
ยอดยกมาต้นปี	1,293,435,553	1,244,242,952
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการเปลี่ยนประเภท	(1,715,196,727)	-
- จากการตีราคา	98,540,136	61,490,751
- จากการขาย	485,325	-
- ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	323,234,253	(12,298,150)
ยอดคงเหลือปลายปี	498,540	1,293,435,553

11.5 การโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนจดทะเบียนที่จัดเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้บันทึกผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอน จำนวน 1,715 ล้านบาท โดยรับรู้เป็นกำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในส่วนของกำไรหรือขาดทุนและได้ขายเงินลงทุนดังกล่าวให้แก่ ธนาคาร ธนชาติ จำกัด (มหาชน) ตามแผนการรวมธุรกิจของกลุ่มบริษัท ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2562

12. เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
ไม่เกิน 1 ปี	5,592,031	5,482,890
เกิน 1 ปี	52,653,876	55,291,404
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	19,149	20,813
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	58,265,056	60,795,107

13. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562				
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2562	45,655,360	86,392,237	73,566,012	907,715	206,521,324
ซื้อเพิ่ม	4,797,275	1,449,102	1,473,617	17,701,222	25,421,216
โอนเข้า (โอนออก)	479,550	15,240,301	1,725,033	(17,444,884)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(15,615,066)	(47,546,805)	(14,278,819)	-	(77,440,690)
31 ธันวาคม 2562	35,317,119	55,534,835	62,485,843	1,164,053	154,501,850
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2562	42,426,099	78,366,107	66,340,407	-	187,132,613
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,223,894	4,327,745	4,186,646	-	10,738,285
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(15,415,011)	(45,155,398)	(13,987,825)	-	(74,558,234)
31 ธันวาคม 2562	29,234,982	37,538,454	56,539,228	-	123,312,664
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2562	6,082,137	17,996,381	5,946,615	1,164,053	31,189,186
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562					10,738,285

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561				
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	สินทรัพย์	
				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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 96 ล้านบาท (2561: 154 ล้านบาท)

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562						
	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สุทธิ
	1 มกราคม 2562	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	31 ธันวาคม 2562	1 มกราคม 2562	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	31 ธันวาคม 2562	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	97,550,662	25,736,973	123,287,635	52,606,998	8,739,133	61,346,131	61,941,504
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	14,091,157	(4,025,959)	10,065,198	-	-	-	10,065,198
ค่าใช้จ่ายรอการตัดจำหน่าย							
ค่าธรรมเนียมแรกเข้าเป็นสมาชิก							
ตลาดอนุพันธ์	5,199,500	-	5,199,500	5,199,500	-	5,199,500	-
อื่น ๆ	2,642,989	(71,762)	2,571,227	2,568,734	(163,988)	2,404,746	166,481
รวม	119,484,308	21,639,252	141,123,560	60,375,232	8,575,145	68,950,377	72,173,183
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562							9,003,943

(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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 22 ล้านบาท (2561: 21 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	2562	2561
เงินสดและเงินประกันกองทุนทดแทนความเสียหาย		
ในระบบการชำระราคา	115,329,889	103,246,540
เงินมัดจำ	11,712,781	13,618,664
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	10,171,309	4,117,712
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	1,998,334	1,353,260
ดอกเบี้ยค้างรับ	2,850,378	2,836,149
อื่น ๆ	2,617,397	3,684,652
สินทรัพย์อื่น	144,680,088	128,856,977

16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นเงินกู้ยืมในสกุลเงินบาทในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2562			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
เงินกู้ยืมจากธนาคาร ธนชาต จำกัด (มหาชน)	1.45	700,000,000	-	700,000,000
		700,000,000	-	700,000,000

(หน่วย: บาท)

	2561			
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
เงินกู้ยืมจากธนาคาร ธนชาต จำกัด (มหาชน)	1.95 - 2.15	1,450,000,000	-	1,450,000,000
เงินกู้ยืมจากบริษัทอื่น	1.85 - 2.25	480,000,000	700,000,000	1,180,000,000
		1,930,000,000	700,000,000	2,630,000,000

17. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

	2562	2561
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	1,053,862,732	795,209,823
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,053,862,732	795,209,823

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	698,448,637	698,984,392
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	44,544,900	60,354,550
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	742,993,537	759,338,942

19. ตราสารหนี้ที่ออก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีหุ้นกู้อนุพันธ์คงเหลือจำนวน 17 ล้านบาท และมีกำหนดชำระคืนภายในเดือนมกราคม 2563 (2561: 277 ล้านบาท)

20. ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	82,270,883	86,916,853
ผลประโยชน์ของพนักงานที่รับโอน	1,557,578	11,993
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	7,936,926	7,389,701
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,840,020	2,454,376
ต้นทุนบริการในอดีตและผลกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจ่ายชำระผลประโยชน์	3,255,074	(5,526,079)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	9,153,354	317,522
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	11,439,107	(410,922)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(5,258,810)	(661,371)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(900,000)	(8,221,190)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	112,294,132	82,270,883

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานบริษัทฯ ประมาณ 13 ปี (2561: 14 ปี) และบริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายผลประโยชน์ระยะยาวให้แก่พนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 1 ล้านบาท (2561: 1 ล้านบาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

(อัตราร้อยละต่อปี)

	2562	2561
อัตราคิดลด	1.71	3.02
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	5.00	5.00
อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ย (ขึ้นกับช่วงอายุของพนักงาน)	0.00 - 43.59	0.00 - 36.00

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวเชิงปริมาณของข้อสมมติหลักที่สำคัญที่มีผลกระทบต่อภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 แสดงได้ดังนี้

	2562		2561	
	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

21. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

21.1 สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	2562	2561
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	22,084,045	16,403,335
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,801,104	3,133,301
อื่น ๆ	1,536,932	1,600,867
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	26,422,081	21,137,503
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(124,635)	(323,358,888)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	(1,058,028)	(121,745)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์	(22,254,603)	(15,407,159)
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(23,437,266)	(338,887,792)
สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	2,984,815	(317,750,289)

21.2 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	403,779,295	121,474,068
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	3,393,625	6,283,076
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	5,565,879	8,855,322
ภาษีเงินได้สำหรับปีซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	412,738,799	136,612,466

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวกับ (กำไร) ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(323,234,253)	12,298,150
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวกับ (กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตาม หลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(3,066,730)	150,954

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	2,086,271,533	729,238,045
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	417,254,307	145,847,609
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของงวดก่อน	3,393,625	6,283,076
ผลกระทบทางภาษีสุทธิของรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือ ค่าใช้จ่ายทางภาษี	(7,909,133)	(15,518,219)
ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	412,738,799	136,612,466

22. หนี้สินอื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
เงินปันผลระหว่างกาลค้างจ่าย	-	645,000,000
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย	121,274,303	174,528,419
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	29,823,763	41,165,668
หนี้สินอื่น	16,525,066	56,537,998
รวมหนี้สินอื่น	167,623,132	917,232,085

23. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติดังนี้

- อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 1,700 ล้านบาท เป็น 1,500 ล้านบาท โดยการลดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย จำนวน 200 ล้านหุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 บาท บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2562
- 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

เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ 1,660 ล้านบาท เป็น 3,000 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,340 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นทั้งจำนวน เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2562 และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2562

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ทุนจดทะเบียน ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ มีดังนี้

	2562			2561		
	มูลค่า	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	มูลค่า	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	ตราไว้			ตราไว้		
	(บาทต่อหุ้น)	(หุ้น)	(บาท)	(บาทต่อหุ้น)	(หุ้น)	(บาท)
ทุนจดทะเบียน	1	3,000,000,000	3,000,000,000	1	1,700,000,000	1,700,000,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว	1	3,000,000,000	3,000,000,000	1	1,500,000,000	1,500,000,000

24. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

25. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯได้จัดสรรกำไรสุทธิจำนวน 84 ล้านบาท เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

26. เงินปันผล

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผล ที่ประกาศจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลที่ ประกาศจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล จากผลการดำเนินงาน สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2562	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2562	1,339	0.81
เงินปันผลจ่ายจากผล การดำเนินงานประจำปี 2561	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2562	100	0.06
		1,439	0.87
เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล จากกำไรสะสมและ ผลการดำเนินงานสำหรับ งวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2561	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2561	645	0.43
เงินปันผลจ่ายจากผลการ ดำเนินงานประจำปี 2560	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2561	600	0.40
		1,245	0.83

27. รายได้ค่านายหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	910,848,451	1,145,627,933
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	72,221,839	105,428,078
ค่านายหน้าอื่น	665,834	648,092
รวม	983,736,124	1,251,704,103

28. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	5,311,800	11,950,800
การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	23,600,000	19,160,000
ค่าธรรมเนียมการขายและการรับซื้อหน่วยลงทุน	20,885,052	32,323,491
อื่นๆ	16,903,442	11,586,237
รวม	66,700,294	75,020,528

29. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	1,328,846,366	(519,960,432)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	311,114,218	608,862,482
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	180,505,107	195,119,354
รวม	1,820,465,691	284,021,404

29.1 กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อค้า	(23,789,246)	(70,516,605)
ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อค้า	(361,889,121)	(449,412,681)
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	1,715,196,727	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	(672,000)	(43,762)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	6	12,616
รวม	1,328,846,366	(519,960,432)

29.2 กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของตราสารอนุพันธ์		
มูลค่าของตราสารอนุพันธ์	34,237,218	44,208,902
กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	276,877,000	564,653,580
รวม	311,114,218	608,862,482

30. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

31. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี 2562 และ 2561 บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยรายการที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2562)
รายได้ค่านายหน้า			
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน) ⁽¹⁾	457	987	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	3,240	2,665	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	9,171	7,786	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	13,842	18,310	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ			
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน) ⁽¹⁾	4,500	-	อัตราราคาตามสัญญา
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	20,058	-	อัตราราคาตามสัญญา
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	10,153	6,505	อัตราราคาตามสัญญา
มูลค่าซื้อ/ขายตราสารอนุพันธ์			
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	48,170	18,345	ราคาตลาด
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	48,170	18,345	ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ			
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	50,325	67,798	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.80 - 1.80 ต่อปี
เงินปันผลรับ			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	65,386	71,907	อัตราที่ประกาศจ่าย
รายได้อื่น			
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	139	-	
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	615	678	
ต้นทุนทางการเงิน			
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	37,108	59,261	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.70 - 2.45 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย			
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	2,500	3,822	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2	37	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	9	12	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,059	2,122	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2562)
	2562	2561	
ค่าใช้จ่ายอื่น			
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	22,778	31,984	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	31,968	31,671	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
เงินปันผลจ่าย			
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	1,439,220	1,245,000	อัตราที่ประกาศจ่าย
⁽¹⁾ บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท จนถึงวันที่ 3 ธันวาคม 2562 และเปลี่ยนเป็นบริษัทใหญ่ตั้งแต่วันที่ดังกล่าว โดยถือหุ้นของบริษัทฯ ในอัตราร้อยละ 51.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว			
⁽²⁾ ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่จนถึงวันที่ 3 ธันวาคม 2562 และเปลี่ยนเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันตั้งแต่วันที่ดังกล่าว เนื่องจากมีกรรมกร่วมกันกับบริษัทฯ			

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2562	2561
สินทรัพย์		
<u>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ในนามบริษัทและเพื่อลูกค้า)</u>		
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	486,960	84,447
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽¹⁾	-	192,451
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	6,055	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1,622	7,606
<u>เงินลงทุน - เงินฝากประจำ (ในนามบริษัทและเพื่อลูกค้า)</u>		
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	3,850,000	4,150,000
<u>เงินลงทุนในตราสารทุน</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท เอ็มบีเค จำกัด (มหาชน)	-	1,549,862
บริษัท ปทุมโรสมิล แอนด์ แกรนารี จำกัด (มหาชน)	-	343,514
<u>สินทรัพย์อื่น</u>		
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	3,584	3,800
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	9,159	9,352
หนี้สิน		
<u>เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน</u>		
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	700,000	1,450,000
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	48,194	44,762
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	5,270	11,631
<u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>		
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	2,040	4,308
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	424	418
<u>เงินปันผลค้างจ่าย</u>		
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	-	645,000
<u>หนี้สินอื่น</u>		
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ⁽²⁾	-	201

⁽¹⁾ บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท จนถึงวันที่ 3 ธันวาคม 2562 และเปลี่ยนเป็นบริษัทใหญ่ตั้งแต่วันที่ดังกล่าว โดยถือหุ้นของบริษัทในอัตราร้อยละ 51.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว

⁽²⁾ ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่จนถึงวันที่ 3 ธันวาคม 2562 และเปลี่ยนเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันตั้งแต่วันที่ดังกล่าว เนื่องจากมีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ

คำตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายซึ่งรวมผลประโยชน์ให้แก่ผู้บริหารสำคัญรวมถึงกรรมการของบริษัทฯ ทั้งหมดดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2562	2561
ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน	156,919,552	139,185,141
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	4,398,112	3,756,828
	<u>161,317,664</u>	<u>142,941,969</u>

32. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน (คณะกรรมการบริษัทฯ) ได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานเพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯ มีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ดังนี้

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

บริษัทฯ ไม่มีการรวมส่วนงานดำเนินงานเป็นส่วนงานที่รายงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงาน โดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไรของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานธุรกิจการลงทุน		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		รวม	
	2562	2561	2562	2561	2562	2561	2562	2561
รายได้	1,220	1,556	1,750	217	28	31	2,998	1,804
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	688	914	1,695	152	(3)	(17)	2,380	1,049
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน								
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน							73	70
รายได้อื่น							5	6
ต้นทุนทางการเงิน							(79)	(96)
ค่าใช้จ่ายอื่น							(292)	(299)
ภาษีเงินได้							(413)	(137)
กำไรสำหรับปี							1,674	593

สินทรัพย์ของส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานธุรกิจการลงทุน		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		รวม	
	2562	2561	2562	2561	2562	2561	2562	2561
สินทรัพย์ของส่วนงาน	5,080	5,510	3	3	1	1	5,084	5,514
สินทรัพย์ส่วนกลาง							1,600	3,384
รวมสินทรัพย์							6,684	8,898

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในประเทศเดียว คือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

33. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 2 - 15 ของเงินเดือนพนักงานและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบไว้ในอัตราที่กำหนด กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ ได้รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 21 ล้านบาท (2561: 22 ล้านบาท)

34. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าและบริการสำหรับอาคารสำนักงานและยานพาหนะ อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 5 ปี ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระ	2562			2561		
	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	กิจการอื่น	รวม	บริษัทใหญ่ ⁽¹⁾ และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	กิจการอื่น	รวม
ภายใน 1 ปี	18	10	28	20	11	31
1 ถึง 5 ปี	-	19	19	1	10	11

⁽¹⁾ ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่จนถึงวันที่ 3 ธันวาคม 2562 และเปลี่ยนเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันตั้งแต่วันที่ดังกล่าว เนื่องจากมีการรวมกันกับบริษัทฯ

35. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออก บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

35.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้สามารถควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิตได้อย่างเหมาะสม บริษัทฯ ได้มีการกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า การทบทวนวงเงิน การเพิ่มวงเงินทั้งในระดับคณะกรรมการและอำนาจรายบุคคลตามระดับของความเสี่ยง และมอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาเครดิตควบคุมและติดตามความเสี่ยงด้านเครดิต ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีฐานของลูกค้าที่

หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกค้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

35.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย 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 2562 และ 2561 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562						
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมี				อัตราดอกเบี้ย	
	ขึ้นลงตาม	วันครบกำหนด		ไม่มี		(ร้อยละ)	
	อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	ดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	15	-	-	103	118	0.25 - 1.80	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,161 ⁽¹⁾	-	-	1,852	5,013	5.00 - 5.75	3.50
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	13	13	-	-
เงินลงทุน	-	-	-	1,237	1,237	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	58	-	-	-	58	2.40	-
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	700	-	-	700	-	1.45
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	1,054	1,054	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	743	743	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	47	47	-	-
ตราสารหนี้ที่ออก	-	-	17	-	17	-	-

⁽¹⁾ รวมหนี้ค้ำประกันคุณภาพซึ่งบริษัทฯ มีสิทธิคิดดอกเบี้ยในอัตราผิดนัดแต่ได้หยุดรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างในบัญชี

(หน่วย: ล้านบาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561						
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมี						
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด		ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี			อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	54	-	-	71	125	0.25 - 1.30	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	64	64	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	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
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	795	795	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	759	759	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	5	5	-	-
ตราสารหนี้ที่ออก	-	-	277	-	277	-	-

⁽¹⁾ รวมหนี้ด้วยคุณภาพซึ่งบริษัทฯ มีสิทธิคิดดอกเบี้ยในอัตราคิดค้นแต่ได้หยุดรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างในบัญชี

ข) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอันอาจมีผลให้มูลค่าของตราสารทางการเงินเปลี่ยนแปลงไป หรือทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทฯ ไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ค) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนและสินค้าโภคภัณฑ์ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุน ซึ่งอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทฯมีความเสี่ยงจากการถือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งราคาจะเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้มีการบริหารความเสี่ยง โดยมีการกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยง ให้เป็นไปตามนโยบาย

35.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้ บริษัทฯมีนโยบายในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเป็นรายวันให้สูงกว่าเกณฑ์ที่ กสท. กำหนดและมีการทดสอบผลกระทบต่อการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเป็นประจำทุกไตรมาสจากภาวะต่าง ๆ เช่น การเพิ่มขึ้นของปริมาณลูกหนี้หลักทรัพย์การผิดนัดชำระหนี้ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2562					
	เมื่อ	ภายใน 1			ไม่มี	
	ทวงถาม	ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	118	-	-	-	-	118
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพ์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2	1,819	-	-	3,192 ⁽¹⁾	5,013
สินทรัพ์ตราสารอนุพันธ์	-	13	-	-	-	13
เงินลงทุน	-	-	-	-	1,237	1,237
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	6	20	32	-	58
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	700	-	-	-	-	700
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพ์	-	1,054	-	-	-	1,054
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพ์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	45	698	-	-	-	743
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	47	-	-	-	47
ตราสารหนี้ที่ออก	-	17	-	-	-	17

⁽¹⁾ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ไม่มีกำหนดรวมลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระ

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561					
	เมื่อ				ไม่มี	
	ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	125	-	-	-	-	125
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท						
หลักทรัพย์	-	64	-	-	-	64
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา						
ซื้อขายล่วงหน้า	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
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท						
หลักทรัพย์	-	795	-	-	-	795
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา						
ซื้อขายล่วงหน้า	60	699	-	-	-	759
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	5	-	-	-	5
ตราสารหนี้ที่ออก	-	277	-	-	-	277

⁽¹⁾ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ไม่มีกำหนดรวมลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระ

35.4 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 สินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2562			
	มูลค่ายุติธรรม			
	รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาอปชั่น	13	13	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,217	1,217	-	-
หน่วยลงทุน	3	3	-	-
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	47	47	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561			
	มูลค่ายุติธรรม			
	รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาอปชั่นจากหุ้นกู้อนุพันธ์	4	-	4	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	955	955	-	-
หน่วยลงทุน	2	2	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุนจดทะเบียน	1,893	1,893	-	-
หน่วยลงทุน	3	-	3	-
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
สัญญาอปชั่นจากหุ้นกู้อนุพันธ์	3	-	3	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2	2	-	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงมูลค่าตามราคาทุน และต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม แยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	มูลค่าตามบัญชี	2562			
		มูลค่ายุติธรรม			
		รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	118	118	118	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ล่วงหน้า	5,007	5,007	-	5,007	-
เงินลงทุนทั่วไป	17	19	-	-	19
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	58	58	-	58	-
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	700	700	-	700	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,054	1,054	-	1,054	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ซื้อขายล่วงหน้า	743	743	-	743	-
ตราสารหนี้ที่ออก	17	17	-	17	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	มูลค่าตามบัญชี	2561			
		มูลค่ายุติธรรม			
		รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	125	125	125	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	64	64	-	64	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ล่วงหน้า	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					
ซื้อขายล่วงหน้า	759	759	-	759	-
ตราสารหนี้ที่ออก	277	277	-	277	-

การจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.20

บริษัทมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ไม่ได้อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
- ค) ตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด และมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ไม่สามารถอ้างอิงราคาตลาดได้ มูลค่ายุติธรรมจะคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองเป็นข้อมูลตลาด เช่น อัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้มาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ ปรับด้วยค่าความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มสัญญาแต่ละราย
- ง) มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแสดงตามมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระในระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราตลาด
- จ) มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานประมาณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตลาดปัจจุบันของเงินให้สินเชื่อประเภทเดียวกัน
- ฉ) มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออกประมาณว่าใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระในระยะเวลานานและมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราตลาด

36. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2563

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 Contact Center 0-2009-9999 เว็บไซต์: www.set.or.th/tsd อีเมลล์: SETContactCenter@set.or.th
ผู้ดูแลสภาพคล่อง	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 18, 19 และ 20 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2217-8888 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 Contact Center 0-2009-9999 เว็บไซต์: www.set.or.th

ส่วนที่ 2

ผู้คำประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยง
ของบริษัทที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

-ไม่มี-

ส่วนที่ 3

รายละเอียดกรณีที่มีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวนหรือที่มีประกันบางส่วน (ถ้ามี)

-ไม่มี-