บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

TSFC Securities Public Company Limited

รายงานประจำปี 2561

Annual Report 2018

สารบัญ

		หน้า
1.	รายงานคณะกรรมการ	1
2.	ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	4
3.	ข้อมูลบริษัท	6
4.	วิสัยทัศน์และพันธกิจ	7
5.	ประเภทการให้บริการ	7
6.	ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง	11
7.	โครงสร้างผู้ถือหุ้น	14
8.	คณะกรรมการ	15
9.	โครงสร้างการจัดการ	18
10.	การกำกับดูแลกิจการที่ดี	24
11.	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	27
12.	รายงานผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	29

รายงานคณะกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในปี 2561 อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจโลกเท่ากับ 3.7% ใกล้เคียงกับปี 2560 โดยขยายตัวดีในช่วงต้นปี ก่อนจะชะลอตัวลงแรงในช่วงปลายปี อันเป็นผลมาจากปัจจัยเสี่ยงหลัก ได้แก่ ข้อขัดแย้งทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกากับจีนที่ขยายตัวจนกลายเป็น Trade War ผนวกกับปัญหาผู้อพยพซึ่งยืดเยื้อมานาน เป็นผลให้การเมืองแนวชาตินิยม เริ่มกลับได้รับความนิยมมากขึ้น จนส่งผลต่อการเลือกตั้งรัฐบาลในหลายประเทศ ทำให้การดำเนินนโยบายการค้าโลก มีความซับซ้อนและตึงเครียดเพิ่มมากขึ้น ในขณะที่ธนาคารกลางของสหรัฐฯ (FED) ได้ปรับขึ้นดอกเบี้ยติดต่อกันถึง 3 ครั้ง รวมทั้ง การยุตินโยบายผ่อนคลายการเงิน (QE Tapering) ได้กดดันให้สภาพคล่องส่วนเกินที่ได้ไปลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกถูกดึงกลับ นอกจากนี้ ยังมีปัญหาอื่นๆ เกิดขึ้นในหลายภูมิภาคทั่วโลก เช่น BREXIT ในประเทศอังกฤษ ปัญหาหนี้ของประเทศอิตาลี และข้อขัดแย้งในตะวันออกกลาง ปัจจัยลบดังกล่าวส่งผลต่อภาวะเศรษฐกิจ และภาวะการลงทุนโลก นักลงทุนเริ่มลดพอร์ตการถือครองใน Equity Market จนส่งผลให้ตลาดหุ้นเกือบทุกภูมิภาคทั่วโลกมีความผันผวนมากขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2561และ เริ่มส่งสัญญาณการชะลอตัวอย่างชัดเจน

ภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทย ก็ได้รับผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญในช่วงครึ่งหลังของปี โดยเฉพาะภาคส่งออกที่เคยขยายตัวสูงถึง 9.8% ในปี 2560 กลับขยายตัวเหลือเพียง 7.7% กดดันให้ GDP ของไทยชะลอตัวในครึ่งหลังของปี 2561 เช่นเดียวกัน โดยทั้งปีเติบโต 4.1% ใกล้เคียงกับปี 2560 แม้จะได้แรงหนุนจากการลงทุนภาคเอกชนและภาครัฐ รวมถึงภาคการท่องเที่ยวก็ตาม จากปัจจัยลบภายนอกส่งผลกระทบต่อภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของไทย โดยนักลงทุนต่างชาติมีการขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยสูงเกือบ 3 แสนล้านบาท ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เปิดต้นปีที่ระดับ 1,753 จุด ปรับขึ้นไปถึงจุดสูงสุดที่ระดับ 1,852 จุด ในเดือนกุมภาพันธ์ และปรับลดลงในครึ่งหลังของปี จนปิดที่ระดับ 1,563 จุดในเดือนธันวาคม หรือปรับลง 190 จุด หรือ -11% (YoY) เนื่องจากความกังวลทั้งจากปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายในที่รวมถึงการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเป็นครั้งแรกอีก 0.25% ที่เร็วกว่าคาดหมาย มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2561 อยู่ที่ 56,409 ล้านบาท หรือ +18% เมื่อเทียบกับปี 2560 โดยเป็นผลจากกระแสเงินทุนไหลเข้าช่วงไตรมาส 1 แต่เมื่อ FED ส่งสัญญานการปรับขึ้นดอกเบี้ยชัดเจนก็ส่งผลให้กระแสเงินทุนไหลออก ทำให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในครึ่งปีหลังลดลงเหลือเพียง 48,694 ล้านบาท ทั้งนี้ จากภาวะตลาดดังที่กล่าว ส่งผลให้ผลประกอบการรวมของกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทั้ง 9 แห่ง ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีกำไรสุทธิลดลงเกือบ 35% เมื่อเทียบกับปี 2560

อย่างไรก็ดี ปี 2561 บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (TSFC) ยังมีผลประกอบการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทหลักทรัพย์ รวมถึงการบริหารต้นทุนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ โดยบริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 92.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 18.9 ล้านบาทหรือ +25.8% ส่วนของเจ้าของเท่ากับ 1,747.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 61.2 ล้านบาทหรือ +3.6 % สินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,682.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 328.0 ล้านบาทหรือ +7.5%

ในปีที่ผ่านมา TSFC ได้มุ่งเน้นการเตรียมความพร้อมในการให้บริการประเภทใหม่ๆ 3 ประเภท ได้แก่ Loan to Broker for Margin Transaction (LBMT) ซึ่งเป็นเงินให้กู้ที่มีกำหนดระยะเวลาเพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์นำไปใช้ในการให้กู้แก่นักลงทุนในบัญชี Credit Balance (CB) อีกต่อหนึ่ง โดยนำสิทธิเรียกร้องที่จะได้รับชำระหนี้มาเป็นหลักประกัน โดยบริษัทหลักทรัพย์จะได้รับประโยชน์ในการคำนวณอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ(NCR) ทำให้ใช้เงินทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และการให้บริการ Block Trade Financing ซึ่งเป็นการสนับสนุนการทำธุรกรรม Single Stock Future Block Trade ของบริษัทหลักทรัพย์ รวมถึง การให้เงินกู้แก่นักลงทุนสำหรับซื้อหุ้น Initial Public Offering (IPO) ซึ่งเป็นการสนับสนุนการซื้อขายหุ้นในตลาดแรกก่อนที่จะนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ในด้านการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน TSFC ได้พัฒนาระบบการให้บริการลูกค้าผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ โดยเริ่มให้บริการเปิดบัญชีผ่านทางเว็ปไซต์ของบริษัท และได้พัฒนา Mobile Application ให้กับลูกค้าบัญชี Credit Balance เพื่อใช้บริการฝาก ถอน เงิน/หลักทรัพย์และเรียกดูข้อมูลได้โดยสะดวก รวมถึงการบริการเปิดบัญชีสำหรับลูกค้าใหม่ด้วย ซึ่งลูกค้าจะเริ่มใช้งานได้ภายในกลางปี 2562 นอกจากนี้ ยังได้พัฒนาปรับปรุงระบบความมั่นคงปลอดภัยทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) เป็นไปตามมาตรฐานที่ดี โดย TSFC ได้รับ certificate of registration INFORMATION SECURITY MANAGEMENT SYSTEM - ISO/IEC 27001:2013 ในเดือนสิงหาคม 2561 ซึ่งเป็นการรับรองว่าTSFC ได้ผ่านเกณฑ์มาตรฐานระบบบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัยของคอมพิวเตอร์ลูกข่ายระบบบาทเนตตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดเป็นที่เรียบร้อย

สำหรับปี 2562 เป็นปีที่มีความท้าทายจากแนวโน้มของสภาวะตลาดทุนที่อาจจะไม่สดใสนัก จากความกังวลของผลกระทบสงครามการค้าโลก (Trade War) และการขยายตัวที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญของประเทศที่มีระบบเศรษฐกิจขนาดใหญ่ อย่างไรก็ตาม TSFC จะมุ่งมั่นในการสร้างสรรค์บริการที่เป็นประโยชน์และสอดคล้องกับความต้องการของบริษัทหลักทรัพย์และนักลงทุน รวมทั้งการบริหารต้นทุนการเงินให้มีประสิทธิภาพ ตลอดจนการพัฒนาระบบการให้บริการลูกค้า และพัฒนาบุคลากรให้มีความพร้อมต่อการขยายตัวทางธุรกิจ ทั้งนี้ ภายใต้การยึดมั่นในหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี

สุดท้ายนี้ ใคร่ขอขอบคุณ ท่านผู้ถือหุ้น องค์กรกำกับดูแล บริษัทหลักทรัพย์และลูกค้าผู้มีอุปการคุณทั้งหลาย ที่ให้การสนับสนุน TSFC ด้วยดีเสมอมา รวมถึงคณะกรรมการ และพนักงานของบริษัทที่ร่วมมือกันอย่างเต็มกำลังความสามารถ จนทำให้บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องดังเช่นทุกวันนี้ และเชื่อมั่นว่า TSFC จะเติบโตอย่างมั่นคงและดำเนินธุรกิจอันเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนสืบไป

(นางเกศรา มัญชุศรี)
ประธานกรรมการ

(นางอารยา ยมนา)
กรรมการผู้จัดการ

กุมภาพันธ์ 2562

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(หน่วย : พันบาท)

ผลประกอบการ	2561	2560	2559
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	277,775	243,718	181,654
หัก ต้นทุนทางการเงิน	60,379	45,381	30,182
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	**217,396**	**198,337**	**151,472**
รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย	**330**	**1,222**	**1,282**
กำไรจากเงินลงทุน	43	64	3
ค่าธรรมเนียมและบริการ	220	1,054	423
รายได้อื่น	67	104	856
หัก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	**102,120**	**107,445**	**95,003**
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและกรรมการ	64,935	59,482	57,264
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	1,676	1,952	1,844
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	38,370	38,029	36,542
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(2,861)	7,982	(647)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	**115,606**	**92,114**	**57,751**
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(23,088)	(18,555)	(11,725)
กำไรสุทธิ	**92,518**	**73,559**	**46,026**

(หน่วย : พันบาท)

ฐานะทางการเงิน	2561	2560	2559
สินทรัพย์รวม	**4,682,494**	**4,354,466**	**3,185,697**
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงินสุทธิ	797,110	297,105	346,552
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	300,091	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,665,505	3,406,080	2,657,577
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	169,978	254,394	117,932
สินทรัพย์อื่น	49,901	96,796	63,636
หนี้สินรวม	**2,935,221**	**2,668,476**	**1,551,449**
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,234,944	1,807,877	1,257,684
หนี้สินอื่น	700,277	860,599	293,765
ส่วนของผู้ถือหุ้น	**1,747,273**	**1,685,990**	**1,634,248**
ทุนจดทะเบียน	1,549,126	1,549,126	1,549,126
กำไรสะสม	198,147	136,864	85,122

อัตราส่วนที่สำคัญ	2561	2560	2559
เทียบเป็นรายหุ้น (บาท)			
กำไรสุทธิต่อหุ้น (Earning per Share)	0.60	0.47	0.30
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value)	11.28	10.88	10.55
อัตราผลตอบแทน (%)			
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROE)	5.40	4.44	2.81
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROA)	2.02	1.85	1.61
อัตราส่วนทุน (%)			
ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ ณ สิ้นงวด (Equity/Asset)	37.32	38.72	51.30
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR Ratio)	59.60	64.41	115.99

ข้อมูลบริษัท

ชื่อภาษาไทย	:	บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
ชื่อภาษาอังกฤษ	:	TSFC Securities Public Company Limited
วันที่จดทะเบียนเป็นบริษัท จำกัด	:	20 กันยายน 2539
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	:	การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
วันที่ในใบอนุญาต	:	27 กันยายน 2539
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	:	กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL)
วันที่ในใบอนุญาต	:	27 มีนาคม 2543
วันที่จดทะเบียนแปรสภาพเป็น	:	31 มีนาคม 2552
บริษัทมหาชน จำกัด		ทะเบียนเลขที่ 0107552000057
		ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ที่ตั้งสำนักงาน	:	898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต
		แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์	:	0-2015-5999
โทรสาร	:	0-2263-0730, 0-2263-0760
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	:	1,549,125,840 ล้านบาท
จำนวนหุ้นสามัญ	:	154,912,584 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ	:	10 บาท
เว็บไซต์	:	www.tsfc.co.th
อันดับความน่าเชื่อถือ	:	BBB- แนวโน้ม Stable จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด
ผู้สอบบัญชีปี 2561	:	นางสาวสุมนา พันธ์พงษ์สานนท์
		บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC)	:	ได้ใบรับรอง CAC เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2558 และได้รับการต่ออายุเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561

ข้อมูลบริษัทในเครือ (บริษัทเข้าไปถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50) (มาตรา 114 (1))

- ไม่มี -

ข้อมูลบริษัทอื่น (บริษัทเข้าไปถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10) (มาตรา 114 (2))

- ไม่มี -

วิสัยทัศน์และพันธกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (TSFC) เป็นสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation : SFC) แห่งเดียวของไทย มีภารกิจในการเป็นแหล่งเงินทุนหลักทั้งด้านเงินทุนและหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และนักลงทุน จัดตั้งขึ้นเพื่อทำหน้าที่พัฒนาบริการทางด้านสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Financing) ให้ครบถ้วนสอดคล้องกับความต้องการของธุรกิจหลักทรัพย์ และนโยบายของทางการ เพื่อช่วยเหลือและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนของประเทศ

- **วิสัยทัศน์** (Vision)

เป็นกลไกในการขับเคลื่อนการพัฒนาตลาดทุนที่มีประสิทธิภาพและมีเสถียรภาพอย่างยั่งยืน

- **พันธกิจ** (Mission)

1. เป็นสถาบันการเงินหลักที่ทำหน้าที่เสริมสร้างสภาพคล่องด้านเงินทุน และหลักทรัพย์ให้แก่ธุรกิจหลักทรัพย์
2. สร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ๆ เพื่อรองรับการพัฒนาธุรกิจในตลาดทุน
3. พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและบุคลากร อย่างต่อเนื่องและสอดคล้องกับการพัฒนาตลาดทุน

ประเภทการให้บริการ

ปัจจุบัน TSFC ให้บริการสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์หลายรูปแบบ ทั้งสินเชื่อสำหรับบุคคลและสินเชื่อสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ดังนี้

1. **สินเชื่อสำหรับบุคคล**

1.1 **สินเชื่อแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์** (Credit Balance : CB)

เป็นสินเชื่อที่ก่อรายได้ส่วนใหญ่ของรายได้ทั้งหมดของ TSFC โดยเป็นการให้กู้ยืมเงินเพื่อให้นักลงทุนนำไปซื้อหลักทรัพย์จดทะเบียน (Listed) หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียน (PO/PP) และหุ้นของบริษัทที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์เพื่อจะนำหุ้นของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (IPO) รวมถึงหลักทรัพย์อื่นตามที่ TSFC ประกาศกำหนด ภายใต้กฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

นอกจากนี้ นักลงทุนยังสามารถกู้ยืมเงินจาก TSFC เพื่อนำไปชำระหนี้มาร์จิ้นของบริษัทหลักทรัพย์อื่นได้ (Refinancing) โดยนักลงทุนจะเป็นหนี้มาร์จิ้นในบัญชี CB ของ TSFC แทน

นักลงทุนที่ประสงค์จะกู้ยืมเงินประเภทนี้จะต้องเปิดบัญชี CB กับ TSFC แต่จะต้องซื้อขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์ (โบรกเกอร์) ที่ร่วมโครงการกับ TSFC เนื่องจาก TSFC เป็นเพียงผู้ให้กู้ยืมเท่านั้น ไม่ได้ทำหน้าที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

เมื่อนักลงทุนได้รับอนุมัติวงเงินแล้ว จะต้องนำเงินหรือหลักทรัพย์ตามที่กำหนดมาฝากเข้าบัญชี CB เพื่อสร้างอำนาจซื้อก่อน อำนาจซื้อจะเพิ่ม-ลดตามจำนวนเงินและมูลค่าหลักทรัพย์ที่วาง เมื่อนักลงทุนซื้อหลักทรัพย์ที่อยู่ในรายชื่อที่ TSFC ประกาศกำหนด TSFC จะเป็นผู้ชำระค่าซื้อโดยตัดเงินในบัญชีที่เป็นของนักลงทุนก่อน ภาระหนี้จะเกิดขึ้นเฉพาะจำนวนที่เกินกว่าเงินที่นักลงทุนวางไว้ในบัญชี

หลักทรัพย์ที่ซื้อจะเป็นหลักประกันในบัญชี CB ซึ่งจะถูกปรับมูลค่าตามราคาตลาด (mark to market) ทุกวัน และจะมีการติดตามดูแลพอร์ตของนักลงทุนแต่ละราย หากมูลค่าหลักประกันลดลงจนถึงอัตราที่ TSFC กำหนดจะมีการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขายหลักประกัน

1.2 **สินเชื่อเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานบริษัท (ESOP Financing)**

เป็นการให้กู้ยืมแก่กรรมการและพนักงานเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหรือบริษัทย่อย ชำระคืนโดยการผ่อนส่งเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นรายงวด หลักทรัพย์ที่ผู้กู้ซื้อจะเป็นหลักประกันการกู้ยืม ทั้งนี้ TSFC จะติดต่อกับบริษัทนายจ้างที่มีการออกโครงการ ESOP เพื่อนำเสนอบริการสินเชื่อ โดยพนักงานและกรรมการที่สนใจสามารถติดต่อขอรับบริการสินเชื่อจาก TSFC ได้โดยผ่านบริษัทนายจ้างของตน

1.3 **สินเชื่อเพื่อการลงทุนหุ้นนายจ้าง** (Employee Investment Plan : EIP Financing)

เป็นการให้กู้ยืมแก่ลูกจ้างที่มีรายได้ประจำ เพื่อนำไปลงทุนในหุ้นนายจ้างที่ตนทำงานอยู่ ด้วยการทยอยลงทุนอย่างมีวินัยโดยใช้เงินลงทุนจำนวนเท่าๆ กันทุกเดือน โดยเงินลงทุนส่วนหนึ่งเป็นเงินของตนเอง อีกส่วนหนึ่งเป็นเงินกู้จาก TSFC ทั้งนี้ ในแต่ละเดือนนายจ้างจะหักเงินเดือนของลูกจ้างนำส่งให้กับ TSFC โดย TSFC จะนำเงินของลูกจ้างรวมกับเงินให้กู้ของ TSFC และนำไปซื้อหุ้นนายจ้างที่เป็นหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นประจำทุกๆ เดือน เพื่อสะสมหุ้นไปจนถึงระยะเวลาลงทุนที่กำหนด เมื่อครบกำหนดระยะเวลาการลงทุนแล้วเงินที่นายจ้างหักเงินเดือนลูกจ้างนำส่ง TSFC จะเป็นเงินที่นำมาชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ยให้กับ TSFC จนหมดภาระหนี้ สินเชื่อนี้จะทำช่วยให้ลูกจ้างที่มีเงินทุนน้อย มีโอกาสที่จะสะสมหุ้นของนายจ้างได้เพียงพอตามที่ต้องการ

2. สินเชื่อ บริการทางการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์

2.1 สินเชื่อในตลาดเงิน (Money Market Loan)

เป็นการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ ประเภทเรียกคืนเมื่อทวงถามหรือแบบมีระยะเวลา การให้สินเชื่อประเภทนี้จะช่วยตอบสนองความต้องการเงินในระยะสั้นๆ ซึ่งจะทำให้บริษัทหลักทรัพย์มีสภาพคล่องหมุนเวียนได้อย่างคล่องตัว

2.2 สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์เพื่อการทำธุรกรรมเครดิตบาลานซ์ (Loan to Broker for Margin Transaction :LBMT)

เป็นการให้กู้ยืมเงินแบบมีกำหนดเวลาชำระคืนที่แน่นอน โดยบริษัทหลักทรัพย์ที่มีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินกู้ยืมไปทำธุรกรรมเครดิตบาลานซ์ จะต้องนำสิทธิเรียกร้องที่ตนจะได้รับชำระหนี้ตามสัญญาเครดิตบาลานซ์มาเป็นหลักประกันให้กับ TSFC โดยทำสัญญาหลักประกันทางธุรกิจ และจดทะเบียนหลักประกันกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายใต้ พ.ร.บ.หลักประกันทางธุรกิจ พ.ศ.2558 ทั้งนี้ เงินกู้ยืมประเภทนี้จะ ช่วยให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถขยายธุรกิจโดยใช้เงินกองทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น เนื่องจากจะได้รับประโยชน์ในการคำนวณอัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ(NCR) ตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

2.3 การขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน (Securities Repurchase)

เป็นการให้สินเชื่อแบบมีหลักประกันอีกรูปแบบหนึ่ง โดยผู้กู้จะนำหลักทรัพย์ที่มีกรรมสิทธิ์ของตน ทั้งตราสารหนี้ ตราสารทุน มาขายให้กับ TSFC โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนตามวันเวลาที่กำหนด และราคาซื้อคืนจะเท่ากับราคาขายบวกดอกเบี้ยตามระยะเวลาที่กำหนดในสัญญา กรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์จะโอนเปลี่ยนมือมายัง TSFC ในวันที่รับซื้อหลักทรัพย์ และโอนกลับไปยังผู้กู้ เมื่อผู้กู้นั้นได้ซื้อหลักทรัพย์คืน โดยหลักทรัพย์ที่นำมาขายจะถูก Hair Cut และมีการ mark to market ทุกสิ้นวันทำการ เพื่อเรียกหลักประกันเพิ่มเมื่อมูลค่าหลักประกันลดต่ำลงไปถึงเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้

2.4 การสนับสนุนการทำธุรกรรม Single Stock Futures Block trade ของบริษัทหลักทรัพย์ (Block Trade Financing)

เป็นการสนันสนุนทางการเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์รูปแบบหนึ่ง เพื่อเอื้อให้ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ ทำธุรกรรมซื้อ Single Stock Futures Block trade ได้ โดย TSFC จะเป็นผู้เปิดสถานะ Short Single Stock Futures (SSF)ในตลาด TFEX เพื่อจับคู่กับลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดสถานะ Long SSF และ ในขณะเดียวกัน TSFC จะซื้อหุ้นตัวนั้นๆใน SETและถือครองไปจนกว่าจะมีการปิดสถานะ SSF เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการเคลื่อนไหวของราคา SSF ในตลาด TFEX ทั้งนี้ SSF ที่ TSFC เข้าไปเปิดสถานะ Short และหุ้นที่ TSFC เข้าไปซื้อดังกล่าวจะต้องผ่านการคัดเลือกของ TSFC ภายใต้เกณฑ์

การบริหารความเสี่ยงที่กำหนด ผลตอบแทนจากการทำธุรกรรมของ TSFC ไม่ใช่ผลตอบแทนจากการลงทุน แต่จะเป็นเงินที่เรียกเก็บจากบริษัทหลักทรัพย์โดยคิดเป็นอัตราของจำนวนเงินที่ TSFC ใช้ในการซื้อหุ้นตามระยะเวลาที่ถือครองหลักทรัพย์นั้น

3. **การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์** (Securities Borrowing and Lending : SBL)

TSFC จะติดต่อขอยืมหลักทรัพย์จากผู้ถือครองหลักทรัพย์ อันได้แก่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือครองหลักทรัพย์ประเภทสถาบัน และจะดำเนินการวางหลักประกันไว้ที่ผู้ดูแลหลักประกัน หรือคู่สัญญาโดยตรง

ในส่วนของการให้ยืมหลักทรัพย์นั้น TSFC จะให้ยืมหลักทรัพย์แก่บริษัทหลักทรัพย์ หรือสถาบันการเงินเพื่อปฏิบัติตามวัตถุประสงค์ที่สำนักงาน ก.ล.ต.ประกาศกำหนด เช่น เพื่อการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้มีการขายหรือจะมีการขาย หรือเพื่อคืนหลักทรัพย์ที่เคยยืมมาก่อน เป็นต้น โดยที่ผู้ยืมหลักทรัพย์จะต้องวางหลักประกันไว้ที่ TSFC ตามอัตราที่ TSFC กำหนด

ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยงสำคัญของ TSFC สามารถระบุได้ดังนี้

1. **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง** (Liquidity Risk)

คือ ความเสี่ยงที่ TSFC ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันในการชำระเงินเมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนใหม่ให้ได้เพียงพอต่อความต้องการภายในระยะเวลาที่กำหนด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเป็นปัจจัยความเสี่ยงสำคัญของ TSFC เช่นเดียวกับสถาบันการเงินโดยทั่วไป ที่ไม่อาจจะปล่อยให้เกิดการขาดสภาพคล่องได้

TSFC มีการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องดังนี้

- จัดเตรียมแหล่งเงินทุนไว้อย่างเพียงพอ เพื่อรองรับสถานการณ์ปกติ ที่จะใช้เงินสำหรับการชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าบัญชี Credit Balance และชำระหนี้สินอื่นตามกำหนดเวลา
- จัดหาแหล่งเงินสำรองเผื่อสถานการณ์ฉุกเฉิน หรือกรณีมีเหตุไม่ปกติ
- จัดการสินทรัพย์และหนี้สินให้สอดคล้องกันทั้งจำนวนและอายุ (matching) เพื่อที่จะสามารถเปลี่ยนสินทรัพย์มาเป็นเงินสดในการชำระหนี้ได้ตามกำหนดเวลา
- จัดทำรายงานแสดงความต้องการใช้เงินล่วงหน้า และติดตาม ควบคุม และดูแลเป็นรายวัน

2. **ความเสี่ยงด้านเครดิต** (Credit Risk)

คือ ความเสี่ยงจากการที่ลูกหนี้ TSFC มีการผิดนัดชำระหนี้ ลูกหนี้หลักของ TSFC ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ซึ่งมีความเสี่ยงต่ำ เนื่องจากเป็นสถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลอย่างใกล้ชิดจากสำนักงาน ก.ล.ต. และลูกหนี้บัญชี Credit Balance ซึ่งเป็นบัญชีเงินกู้เพื่อการซื้อหุ้น ภายใต้ระบบที่ได้ออกแบบมาเพื่อการป้องกันความเสี่ยงเป็นอย่างดี

TSFC มีการบริหารความเสี่ยงทางด้านเครดิตดังนี้

- มีการวิเคราะห์ฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้โดยละเอียดเพื่อกำหนดวงเงินที่เหมาะสม และมีการทบทวนวงเงินอย่างน้อยปีละครั้ง หรือทันทีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ
- มีการทำ KYC/CDD เพื่อรู้จักลูกค้าและผู้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงของลูกค้า ตามแนวทางของหน่วยงานกำกับดูแลอย่างเคร่งครัด
- มีการกำหนดอำนาจอนุมัติตามลำดับชั้นของวงเงิน โดยผู้อนุมัติจะอยู่ในรูปคณะกรรมการ
- มีการติดตาม ควบคุมการใช้วงเงินให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด และติดตามดูแลยอดสินเชื่อคงเหลือเป็นประจำทุกวัน

3. **ความเสี่ยงด้านตลาด** (Market Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของตราสารทุน และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งมีผลให้ตราสารที่ TSFC ได้ลงทุนไว้รวมถึงหลักประกันสินเชื่อเครดิตบาลานซ์มีความผันผวน

- ในส่วนของการลงทุน TSFC ไม่มีนโยบายที่จะแสวงหาผลตอบแทนจากเงินลงทุน แต่จะลงทุนตามความจำเป็นในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง และความเสี่ยงต่ำเท่านั้น เช่น ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย และหน่วยลงทุนในตลาดเงิน

- ในส่วนของการบริหารและควบคุมหลักประกัน (Collateral Management and Control) TSFC ได้มีการวิเคราะห์หลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะรับเป็นประกัน กำหนดเพดานการปล่อยสินเชื่อในหลักทรัพย์แต่ละตัว รวมถึงกำหนดสัดส่วนของมูลค่าสินเชื่อต่อหลักประกันขั้นต้น (Initial Margin) และมูลค่าสินเชื่อต่อหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ (Maintenance Margin) โดยมีการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) ทุกวันและมีการติดตามควบคุมดูแลให้มูลค่าหลักประกันต่อสินเชื่อเป็นไปตามเงื่อนไข โดยจะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่ม หรือบังคับขายหลักประกัน เมื่อถึงอัตราที่กำหนดอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ ยังมีการจัดทำ Stress test เพื่อดูผลกระทบล่วงหน้าว่าหากราคาหลักประกันตัวใดตัวหนึ่งลดลง จะกระทบต่อลูกค้า และต่อบริษัทอย่างไรเพื่อบริหารจัดการได้ทันท่วงที

4. **ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ** (Operational Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความผิดพลาดหรือความไม่เพียงพอของการควบคุมในกระบวนการทำงาน บุคลากร ระบบงาน และอาจทำให้เกิดความเสียหายทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน

TSFC มีการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการดังนี้

- มีการกำหนดกรอบความเสี่ยงที่ครอบคลุมทุกด้านในการพัฒนาหรือปรับปรุงผลิตภัณฑ์
- กำหนดระเบียบการปฏิบัติงานที่แสดงถึงขอบเขต อำนาจหน้าที่ การรายงาน และการควบคุมที่สำคัญ
- มีการจัดทำขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ละเอียดเพียงพอ โดยแบ่งแยกการทำงานฝ่ายงาน Front-office ออกจากการทำหน้าที่ของฝ่ายงาน Back-office
- มีระบบคอมพิวเตอร์ควบคุม Limit ต่างๆ โดยมีการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านระบบที่เป็นมาตรฐาน
- มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ที่มีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ ทำหน้าที่กำกับและตรวจสอบการดำเนินธุรกรรมให้เป็นเป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ และเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดไว้

5. **ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินกองทุน**

คือ ความเสี่ยงจากการที่ TSFC มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ต่ำกว่าอัตราที่กำหนด ส่งผลให้ TSFC ไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามปกติได้

TSFC จะมีการคำนวณและจัดทำแบบรายงาน NCR เป็นรายวัน กำหนดอัตรา Early Warning และแนวทางการจัดการเมื่ออัตรา NCR ลดต่ำลงถึงระดับที่กำหนด นอกจากนี้ ในการจัดทำงบประมาณประจำปี จะต้องนำยอดรวมธุรกรรมต่างๆ ที่ประมาณการไว้มาทดสอบการคำนวณ NCR เพื่อให้มั่นใจว่า การดำเนินการตามแผนที่วางไว้ ไม่ทำให้ NCR อยู่ในระดับที่ต่ำกว่า Early Warning รวมถึง จะมีการทดสอบการคำนวณ NCR ก่อนทำเข้าทำธุรกรรมขนาดใหญ่ด้วย

6. **ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันในธุรกิจ**

คือ ความเสี่ยงอันเกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ และการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์อย่างไม่เหมาะสม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของ TSFC โดยผลการดำเนินงานของบริษัทอาจผันแปรไปตามภาวะของตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจาก สินเชื่อส่วนใหญ่ของ TSFC เป็นเงินให้กู้เพื่อซื้อหลักทรัพย์ และหลักประกันส่วนใหญ่ก็คือหลักทรัพย์จดทะเบียน ดังนั้น เมื่อตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลง ความต้องการเงินกู้เพื่อซื้อหลักทรัพย์ก็จะลดลง รวมทั้ง มูลค่าหลักประกันก็จะลดลงด้วย

การบริหารความเสี่ยงจะดำเนินการโดยมีการจัดทำแผนกลยุทธ์และแผนงานประจำปี โดยวิเคราะห์ คาดการณ์ภาวะเศรษฐกิจ และตลาดทุน และกำหนดกลยุทธ์ให้เหมาะสมตามสถานการณ์ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะกำกับดูแล และติดตามผลอย่างใกล้ชิดเป็นประจำทุกเดือน และมีการปรับปรุงแก้ไขหากผลการดำเนินการไม่เป็นไปตามแผนที่กำหนด

ด้านการแข่งขันในธุรกิจ บริษัทหลักทรัพย์โดยทั่วไปจะมีการให้เงินกู้เพื่อซื้อหลักทรัพย์ (บัญชี Credit Balance) เช่นกัน จึงอาจทำให้มีการแข่งขัน อย่างไรก็ดี เนื่องจากบทบาทหน้าที่ของ TSFC คือ การสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ ดังนั้น การให้บริการก็จะเป็นไปในลักษณะที่ส่งเสริมบริษัทหลักทรัพย์ในส่วนที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้ให้บริการ หรือไม่สามารถให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงเป็นการดำเนินธุรกิจในลักษณะเกื้อกูลกันมากกว่าการแข่งขัน

โครงสร้างผู้ถือหุ้น

- **หลักทรัพย์ของบริษัทฯ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว 1,549,125,840 บาทจำนวนหุ้นสามัญ 154,912,584 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

- **ผู้ถือหุ้น**

TSFC มีโครงสร้างการถือหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่เป็นองค์กรทั้งภาครัฐและเอกชน โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง และธนาคารออมสิน เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 3 ลำดับแรก

ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น	
	(หุ้น)	(%)
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	62,973,334	40.65
กระทรวงการคลัง	16,354,500	10.56
ธนาคารออมสิน	14,716,600	9.50
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	6,125,000	3.95
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด	4,888,514	3.16
กลุ่มธนาคารพาณิชย์	18,419,213	11.89
กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	16,059,183	10.36
กลุ่มกองทุนภายใต้การบริหารของผู้จัดการกองทุน	10,861,971	7.01
กลุ่มบริษัทประกันภัย บริษัทประกันชีวิต	4,375,328	2.83
กลุ่มบริษัทเงินทุน	97,750	0.06
กลุ่มผู้ถือหุ้นบุคคล	41,191	0.03
รวม	**154,912,584**	**100.00**

หมายเหตุ : 1. บริษัทมีการเพิ่มทุนในเดือนกรกฎาคม 2557 เป็นจำนวน 532,386,000 บาท โดยขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม 3 ราย ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง และธนาคารออมสินส่งผลให้โครงสร้างการถือหุ้นในปัจจุบันเป็นไปตามตารางข้างต้น

2. บริษัทไม่มีการออกและเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไป

คณะกรรมการบริษัท

1. รายนามคณะกรรมการบริษัท

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา[1]	ประธานกรรมการ	3/3
นางเกศรา มัญชุศรี		10/10
2. นายภากร ปีตธวัชชัย[2]	กรรมการมีอำนาจจัดการ	3/4
นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์		7/8
3. นางสาวพิมพ์เพ็ญ ลัดพลี[3]	กรรมการมีอำนาจจัดการ	7/8
นายพลจักร นิ่มวัฒนา		-
4 นางสาวกรประณม วงษ์มงคล	กรรมการมีอำนาจจัดการ	9/13
5. นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	กรรมการ	10/13
6 นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการ	9/13
7 ม.ล.ทองมกุฎ ทองใหญ่	กรรมการ	13/13
8. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม	กรรมการอิสระ	12/13
9. นายรอม หิรัญพฤกษ์	กรรมการอิสระ	13/13
10. นายธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย	กรรมการอิสระ	10/13
11. นางอังครัตน์ เพรียบจริยวัฒน์	กรรมการอิสระ	11/13
12. นางอารยา ยมนา	กรรมการมีอำนาจจัดการ (กรรมการผู้จัดการ)	13/13

หมายเหตุ

1. นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา ดำรงตำแหน่งกรรมการถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561
   นางเกศรา มัญชุศรี เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2561
2. นายภากร ปีตธวัชชัย ดำรงตำแหน่งกรรมการถึงวันที่ 20 เมษายน 2561
   นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2561
3. นางสาวพิมพ์เพ็ญ ลัดพลี ดำรงตำแหน่งกรรมการถึงวันที่ 17 กรกฎาคม 2561
   นายพลจักร นิ่มวัฒนา เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2561

2. **กรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท**

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์ นายพลจักร นิ่มวัฒนา นางสาวกรประณม วงษ์มงคล และนางอารยา ยมนา โดยลงลายมือชื่อร่วมกันรวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

3. **กรรมการอิสระ**

เป็นกรรมการที่ไม่มีอำนาจจัดการที่มีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการประกอบธุรกิจ โดยมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด

4. **รายละเอียดการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ไม่ว่าโดยตรงหรืออ้อม ในสัญญาใดๆ ที่บริษัททำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี (มาตรา 114 (3) และมาตรา 88 (1))**

- ไม่มี -

5. **รายละเอียดการถือหุ้นหรือหุ้นกู้ของกรรมการในบริษัท และบริษัทในเครือในรอบปีบัญชีปัจจุบัน เปรียบเทียบกับรอบปีบัญชีที่ผ่านมา (มาตรา 114 (3) และมาตรา 88 (2))**

- ไม่มี –

5. ผลประโยชน์ตอบแทน หุ้น หรือหุ้นกู้ หรือสิทธิประโยชน์อื่น ที่กรรมการได้รับจากบริษัท (มาตรา 114 (4))

กรรมการ และกรรมการชุดย่อย (ยกเว้นกรรมการผู้จัดการ) ได้รับค่าตอบแทนตามที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560 ได้มีมติอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

ประธานกรรมการ 22,500 บาท/เดือน กรรมการ 15,000 บาท/ เดือน

ประธานกรรมการตรวจสอบ 18,750 บาท/เดือนที่มีการประชุม กรรมการ15,000 บาท/เดือนที่มีการประชุม

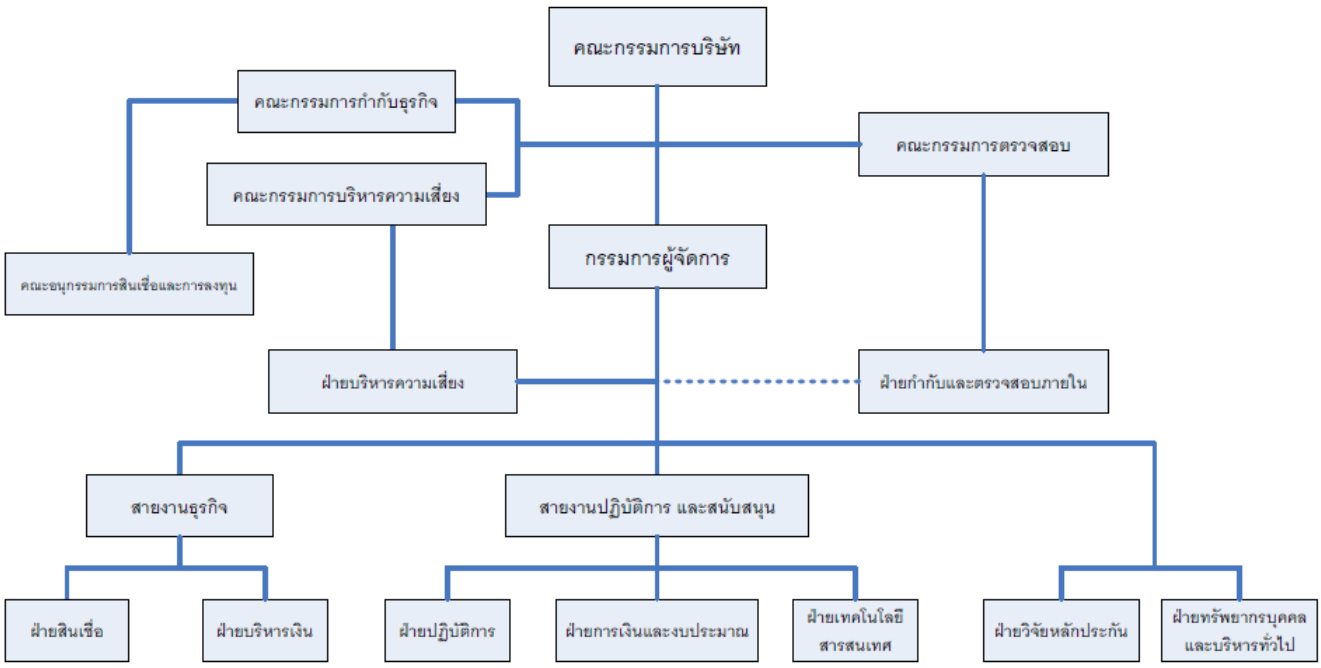
ประธานกรรมการชุดย่อยอื่น 12,000 บาท/เดือนที่มีการประชุม กรรมการชุดย่อยอื่น 10,000 บาท/เดือนที่มีการประชุม

และให้ใช้อัตราดังกล่าวไปจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติเปลี่ยนแปลง

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ผลประโยชน์ตอบแทน (บาท /ต่อปี)
1. นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา	ประธานกรรมการ (มกราคม - มีนาคม)	67,500
นางเกศรา มัญชุศรี	ประธานกรรมการ	202,500
2. นายภากร ปีตธวัชชัย	กรรมการ ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ (มกราคม – เมษายน)	69,000
นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์	กรรมการ ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ	156,000
3. นางสาวพิมพ์เพ็ญ ลัดพลี	กรรมการ กรรมการกำกับธุรกิจ (มกราคม - กรกฎาคม)	145,000
นายพลจักร นิ่มวัฒนา	กรรมการ กรรมการกำกับธุรกิจ	-
4. นางสาวกรประณม วงษ์มงคล	กรรมการ กรรมการกำกับธุรกิจ	230,000
5. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม	กรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ	273,750
6. นายธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย	กรรมการ กรรมการตรวจสอบ	255,000
7. นางอังครัตน์ เพรียบจริยวัฒน์	กรรมการ กรรมการตรวจสอบ	220,000
8. นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	กรรมการ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	204,000
9. นายรอม หิรัญพฤกษ์	กรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยง	245,000
10. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการ	180,000
11. ม.ล.ทองมกุฎ ทองใหญ่	กรรมการ	180,000
12. นางอารยา ยมนา	กรรมการผู้จัดการ กรรมการกำกับธุรกิจ กรรมการบริหารความเสี่ยง	-

โครงสร้างการจัดการ

1. แผนภูมิองค์กร ณ 31 ธันวาคม 2561 : จำนวนบุคลากร 38 คน



2. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 12 ท่าน ดังรายละเอียดในหัวข้อ “คณะกรรมการ”

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท

2. ตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบาย ทิศทางและกลยุทธ์ที่สำคัญ วัตถุประสงค์ทางการเงิน งบประมาณและแผนงานต่างๆ และดูแลให้มีการปฏิบัติตามแผนงาน

3. ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงาน รวมถึงการกำหนดค่าตอบแทน และทบทวนการวางแผนการสืบทอดงานของผู้บริหารระดับสูง

4. ให้ความมั่นใจว่าระบบการรายงานทางการเงินและการตรวจสอบมีความเชื่อถือได้ รวมทั้งการดูแลให้มีการจัดการความเสี่ยงและระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม

5. ดูแลและจัดการแก้ปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้ง การใช้สินทรัพย์ของบริษัทในทางมิชอบ และการกระทำที่ไม่ถูกต้องในรายการระหว่างบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน

6. ให้ความมั่นใจว่าโครงสร้างและวิธิปฏิบัติต่างๆ ของคณะกรรมการที่เป็นอยู่ ได้เป็นแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่เหมาะสม และทำการเปลี่ยนแปลงเมื่อจำเป็น

7. กำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการต่อต้านคอร์รัปชั่น และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางที่กำหนด

3. คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทมีคณะกรรมการชุดย่อย ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการกำกับธุรกิจ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

3.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 3 ท่านประกอบด้วย

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม	ประธานกรรมการตรวจสอบ	5/5
2. นายรอม หิรัญพฤกษ์[1]	กรรมการตรวจสอบ	3/3
นางอังครัตน์ เพรียบจริยวัฒน์		2/2
3. นายธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย	กรรมการตรวจสอบ	5/5

หมายเหตุ

1. มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการตรวจสอบจาก นายรอม หิรัญพฤกษ์ เป็น นางอังครัตน์ เพรียบจริยวัฒน์ เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2561

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. ดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล

2. สอบทานขอบเขตในการตรวจสอบภายใน และพิจารณาผลการตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายใน

3. ดูแลให้บริษัทมีการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอและเชื่อถือได้

4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท

5. ทบทวนและประเมินความเหมาะสมของกฎ ระเบียบ และข้อกำหนดของบริษัท ตลอดจนดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนด และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

6. สอบทานและอนุมัติข้อบังคับของคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องโครงสร้างและขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ตลอดจนแผนงานประจำปีและขอบเขตในการตรวจสอบ

7. สอบทานและประเมินกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ และนำเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อมีการปรับปรุงแก้ไข

8. สอบทานและรายงานรายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และ/หรือรายการเกี่ยวโยงต่อคณะกรรมการบริษัท

9. สอบทาน และกำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อต้านการคอร์รัปชั่น

3.2 คณะกรรมการกำกับธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายภากร ปีตธวัชชัย[1] นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์	ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ	2/2 3/3
2. นางสาวพิมพ์เพ็ญ ลัดพลี (ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 17 กรกฎาคม 2561) นายพลจักร นิ่มวัฒนา	กรรมการกำกับธุรกิจ	3/4
3. นางสาวกรประณม วงษ์มงคล	กรรมการกำกับธุรกิจ	4/5
4. นางอารยา ยมนา	กรรมการผู้จัดการ*	5/5

* กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการกำกับธุรกิจโดยตำแหน่ง

หมายเหตุ

1. นายภากร ปีตธวัชชัย ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการกำกับธุรกิจถึงวันที่ 20 เมษายน 2561
นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการกำกับธุรกิจเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2561

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับธุรกิจ

1. ติดตามและดูแลการให้สินเชื่อ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการลงทุน รวมถึงธุรกิจหลักต่างๆ ของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายและกรอบบริหารความเสี่ยงที่บริษัทกำหนด

2. พิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อ วงเงินให้ยืมหลักทรัพย์ วงเงินจองหลักทรัพย์ วงเงินวางหลักประกันการยืมเงินและยืมหลักทรัพย์ และวงเงินลงทุนของบริษัทตามข้อเสนอของฝ่ายจัดการในส่วนที่เกินอำนาจของคณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

3. รายงานผลการติดตามและดูแลตามข้อ 1. และผลการอนุมัติตามข้อ 2. ให้คณะกรรมการบริษัททราบ

3.3 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	2/2
2. นายรอม หิรัญพฤกษ์	กรรมการบริหารความเสี่ยง	2/2
3. นางอารยา ยมนา	กรรมการผู้จัดการ*	2/2

* กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยงโดยตำแหน่ง

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. ช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัท ในการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยจัดให้มีกลยุทธ์ นโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงโดยรวมขององค์กร ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่างๆ ที่สำคัญเช่น ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านการลงทุน ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ และความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อชื่อเสียงของกิจการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทให้ความเห็นชอบ

2. ดูแลและติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

3. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง โดยรวมถึงความมีประสิทธิผลของระบบและการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด

4. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอเกี่ยวกับการบริหาร การดำเนินงานและสถานะความเสี่ยงของบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงต่างๆ และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา ปรับปรุง แก้ไขการดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงที่กำหนด

5. ควบคุมดูแลประสิทธิภาพในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท และสอบทานให้บริษัทมีโครงสร้างพื้นฐาน ทรัพยากร และระบบที่เพียงพอที่จะช่วยให้การบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

6. พิจารณากลั่นกรอง และให้ความเห็นชอบระเบียบวิธีปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท ก่อนนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

4. คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุนมี 6 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางอารยา ยมนา	กรรมการผู้จัดการ
2. นางสาวกฤติกา ปฐมกสิกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานธุรกิจ ฝ่ายบริหารเงิน
3. นางสุพิชญา ฉัตรศิขรินทร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายปฏิบัติการ
4. นายอภิสฤษฎ์ อภิวิชญ์ชลชาติ	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายสินเชื่อ
5. นายนรินทร์ โคววิกกัย	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยหลักประกัน
6. นายคมกร พงศ์ชาคร	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

อำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

1. อนุมัติ ทบทวน เปลี่ยนแปลงวงเงิน ตลอดจนอนุมัติ หลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการที่เกี่ยวข้องในการให้สินเชื่อการลงทุน และธุรกรรมอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในคำสั่ง ระเบียบที่เกี่ยวข้อง ที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะปรับปรุงแก้ไขในอนาคต

2. เสนอเรื่องที่เกินอำนาจของคณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน เพื่อขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการชุดย่อยที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

3. อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

5. คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผู้บริหารของบริษัทมีจำนวน 10 ท่านประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางอารยา ยมนา	กรรมการผู้จัดการ
2. นางสาวกฤติกา ปฐมกสิกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานธุรกิจ ฝ่ายบริหารเงิน
3. นางสุพิชญา ฉัตรศิขรินทร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายปฏิบัติการ
4. นายเฉลิมชัย สีหะเนิน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ
5. นางเพียงพร รัตนโสภิณสวัสดิ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
6. นายอภิสฤษฎ์ อภิวิชญ์ชลชาติ	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายสินเชื่อ
7. นายนรินทร์ โคววิกกัย	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยหลักประกัน
8. นายคมกร พงศ์ชาคร	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
9. นายอดิสรณ์ สุจีรกุลไกร	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารเงิน
10. นางสาวมาลัยพร พรเลิศ	รักษาการ ผู้อำนวยการ ฝ่ายการเงินและงบประมาณ

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

TSFC เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กระทรวงการคลังและธนาคารออมสิน เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

TSFC มิใช่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แต่ TSFC ได้นำแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนมาปรับใช้ในการดำเนินการ ดังนี้

1. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

TSFC มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลสำคัญอื่น เช่น วิสัยทัศน์ พันธกิจของบริษัท ลักษณะการประกอบธุรกิจ โครงสร้างผู้ถือหุ้น และคณะกรรมการ เป็นต้น โดยผ่านช่องทางการสื่อสารดังนี้

- รายงานประจำปี : จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกราย และผู้ที่เกี่ยวข้องอื่น เป็นประจำทุกปี
- งบการเงินที่ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่เป็นที่ยอมรับ : ส่งไปยังหน่วยงานกำกับดูแล และผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นประจำทุกไตรมาส ทุกหกเดือน หรือทุกปี แล้วแต่กรณี
- เว็บไซต์ www.tsfc.co.th : เปิดเผยข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลสำคัญอื่น

2. ความรับผิดชอบของกรรมการ

TSFC มีคณะกรรมการที่มีคุณสมบัติ ประสบการณ์และความสามารถที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท คณะกรรมการจะเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น โดยบริษัทมีกรรมการที่มีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการประกอบธุรกิจจำนวน 4 ท่านจากกรรมการทั้งหมด 12 ท่าน

บริษัทได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่ชัดเจน และมีการแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยที่มีหน้าที่ความรับผิดชอบเฉพาะเรื่อง

บริษัทได้มีการพัฒนากรรมการโดยส่งเสริมให้เข้าอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ และกรณีกรรมการเข้าใหม่ จะมีการจัดประชุมเป็นพิเศษก่อนที่กรรมการท่านนั้นจะเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งแรก

การประชุมคณะกรรมการบริษัทมีการจัดส่งเอกสารล่วงหน้า ให้ข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจและมีการบันทึกรายงานการประชุมไว้อย่างชัดเจน

3. สิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นของ TSFC เป็นสถาบันการเงิน หรือนิติบุคคลเกือบทั้งสิ้น ซึ่งนับว่าเป็นผู้ถือหุ้นที่มีความรู้ความเข้าใจในสิทธิของตนเป็นอย่างดี อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงรักษาสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยให้ความสำคัญแก่ผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติที่ดี มีข้อมูลที่เพียงพอในการตัดสินใจ มีการอำนวยความสะดวก เปิดโอกาสให้มีการซักถาม และมีการขออนุมัติต่อผู้ถือหุ้นในเรื่องที่เป็นอำนาจของผู้ถือหุ้นครบถ้วน โดยมีการนับคะแนนเสียงอย่างโปร่งใสและบันทึกไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นชัดเจน

4. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทมีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรม โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม

ลูกค้า : ได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมตามเงื่อนไขที่บริษัทกำหนด ไม่เอื้อประโยชน์ต่อคนใดคนหนึ่งหรือกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง มีการดูแลรักษาทรัพย์สินผลประโยชน์ให้แก่ลูกค้าอย่างรัดกุม มีช่องทางรับข้อร้องเรียนแสดงให้ลูกค้าทราบ

คู่ค้า : มีหลักเกณฑ์การคัดเลือกคู่ค้าที่ชัดเจน มีการสื่อสารนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชั่นให้คู่ค้าทราบ

พนักงาน : มีคู่มือพนักงาน สื่อสารให้พนักงานทราบ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมภายใต้กฎหมายแรงงาน

หน่วยงานกำกับดูแล : ให้ความร่วมมือเป็นอย่างดีในการจัดส่งข้อมูลตามที่ร้องขอ หรือให้ความร่วมมืออื่นใดอันก่อประโยชน์ต่อการกำกับดูแล หรือต่อส่วนรวม

5. เอกสารของ TSFC ที่แสดงถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบด้วย

5.1 คู่มือกรรมการ : ส่งให้กรรมการทุกท่าน และทุกท่านจะต้องลงนามรับคู่มือกรรมการ

5.2 จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เผยแพร่ในเว็ปไซต์บริษัท

5.3 นโยบายในการต่อต้านการคอร์รัปชั่น : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เผยแพร่ในเว็ปไซต์บริษัท

5.4 อำนาจหน้าที่ของกรรมการชุดย่อย : มีคำสั่งคณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร

5.5 กฎบัตรกรรมการตรวจสอบ / การประเมินผลคณะกรรมการตรวจสอบ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี

5.6 ระเบียบการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี

5.7 ระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน / กรรมการ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรและมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี

5.8 เอกสารการประชุม และรายงานการประชุมคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย ทุกครั้ง มีการรับรองรายงานการประชุม และจัดเก็บไว้เป็นหลักฐานอ้างอิงอย่างครบถ้วนชัดเจน

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการที่มีความเป็นอิสระจากการปฏิบัติงานของบริษัท จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. รศ. ธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย กรรมการตรวจสอบ
3. รศ.ดร.อังครัตน์ เพรียบจริยวัฒน์ กรรมการตรวจสอบ

โดยมีผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามหน้าที่ ขอบเขต และความรับผิดชอบตามที่ได้กำหนดไว้ใน กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบจัดให้มีการประชุมกันอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยในปี 2561 มีการประชุมจำนวน 5 ครั้ง ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- สอบทานงบการเงินรายไตรมาส งบการเงินครึ่งปี และงบการเงินประจำปี ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินของบริษัทมีความเพียงพอและถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป
- พิจารณารายงานการตรวจสอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ที่ดำเนินการตรวจสอบกิจกรรมที่มีนัยสำคัญ โดยครอบคลุมถึงการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และการตรวจสอบด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และพิจารณาอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปีของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
- สอบทานและประเมินความเหมาะสมของนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชั่น และนโยบายด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- ทบทวนและปรับปรุงกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งมีการประเมินตนเองเป็นรายบุคคลตามแนวทางปฏิบัติที่ดี เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประสิทธิภาพและบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- สอบทานผลการปฏิบัติงานและประเมินความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อพิจารณาขอบเขตและแนวทางการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี การคัดเลือกผู้สอบบัญชีและพิจารณาความเหมาะสมของค่าสอบบัญชี เสนอต่อ

คณะกรรมการบริษัท เพื่อนำเสนอขออนุมัติต่อผู้ถือหุ้น โดยในปี 2562 เสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาต จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบ มีความเป็นอิสระและสามารถแสดงความเห็นได้อย่างตรงไปตรงมา โดยให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนภายใต้กรอบจริยธรรมและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

นายฉัตรพี ตันติเฉลิม
ประธานกรรมการตรวจสอบ
มีนาคม 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค*ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน*ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ใน*วรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน*ในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ คือ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ บริษัทฯมีรายได้ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 255 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 91.6 ของรายได้รวมของบริษัทฯ บริษัทฯคิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นอัตราคงที่ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตามสภาวะของตลาดและการแข่งขัน เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ามีจำนวนมาก อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่าบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับระบบการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศที่เกี่ยวเนื่องกับการคำนวณรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มทดสอบอัตราดอกเบี้ย การคำนวณ และการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.8 บริษัทฯตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากสถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความเสี่ยงในการเรียกชำระ และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน ทั้งนี้ในการทำธุรกรรมการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้า บริษัทฯมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการวางหลักประกัน โดยมูลค่าของหลักประกันที่วางขึ้นอยู่กับประเภทธุรกรรม ประเภทหลักทรัพย์ และวงเงินการทำธุรกรรม เป็นต้น การประมาณการบัญชีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีนัยสำคัญเนื่องจากบริษัทฯมีลูกหนี้จำนวนมากรายและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดย

- ประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และการบันทึกบัญชีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ประเมินวิธีการพิจารณาและ

คำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ และทดสอบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศที่เกี่ยวเนื่องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน และการปรับมูลค่ายุติธรรมของหลักประกัน

- ตรวจสอบค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี โดยการตรวจสอบความครบถ้วนของข้อมูลที่นำมาใช้ในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สุ่มตรวจสอบความถูกต้องของสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นงวด ความถูกต้องของการจัดชั้น และการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำ งบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล คือ ความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

สุมนา พันธ์พงษ์สานนท์
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5872

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
กรุงเทพฯ: 25 กุมภาพันธ์ 2562

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	*6*	2,122,876	5,190,496
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	*7*	-	300,090,822
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี		23,297,250	64,525,578
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	*8*	3,665,504,925	3,406,079,557
เงินลงทุน	*10*	169,977,659	254,394,327
เงินให้กู้ยืม	*11*	797,110,411	297,105,480
อุปกรณ์	*12*	5,658,970	4,230,154
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	*13*	3,611,957	5,831,374
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	*24*	8,214,650	9,660,195
สินทรัพย์อื่น	*14*	6,995,627	7,357,591
รวมสินทรัพย์		4,682,494,325	4,354,465,574

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นางอารยา ยมนา)
กรรมการ

TSFC Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

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

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	*15*	2,234,944,104	1,807,876,862
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		38,383,314	56,760,391
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		50,619,557	127,332,472
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		10,019,556	9,563,832
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	*16*	565,273,485	638,491,024
ประมาณการหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาว			
ของพนักงาน	*26.2*	14,684,645	13,686,270
หนี้สินอื่น	*17*	21,296,533	14,764,241
รวมหนี้สิน		2,935,221,194	2,668,475,092
ส่วนของเจ้าของ			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ	*18*	1,549,125,840	1,549,125,840
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	*19*	26,238,127	21,612,240
ยังไม่ได้จัดสรร		172,052,407	115,143,059
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	*10.3*	(143,243)	109,343
รวมส่วนของเจ้าของ		1,747,273,131	1,685,990,482
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ		4,682,494,325	4,354,465,574

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นางอารยา ยมนา)
กรรมการ

TSFC Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
รายได้			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	*21*	220,251	1,054,484
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		254,744,759	223,360,584
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	*22*	23,072,984	20,421,276
รายได้อื่น		66,836	103,512
รวมรายได้		278,104,830	244,939,856
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	*23*	64,935,272	59,482,027
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		1,675,716	1,951,942
ต้นทุนทางการเงิน		60,378,928	45,381,056
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	*9*	(2,860,983)	7,982,472
ค่าใช้จ่ายอื่น		38,369,561	38,027,762
รวมค่าใช้จ่าย		162,498,494	152,825,259
กำไรก่อนภาษีเงินได้		115,606,336	92,114,597
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	*24*	(23,088,584)	(18,555,208)
กำไรสำหรับปี		92,517,752	73,559,389
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	*10.3*	(315,733)	140,219
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	*24*	63,147	(28,044)
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		(252,586)	112,175
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	*26.2*	-	1,635,137
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	*24*	-	(327,027)
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		-	1,308,110
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		(252,586)	1,420,285
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		92,265,166	74,979,674
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	*25*		
กำไรสำหรับปี		0.60	0.47

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นางอารยา ยมนา)
กรรมการ

(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

TSFC Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	รวมส่วนของเจ้าของ
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560		1,549,125,840	17,934,270	67,190,417	(2,832)	1,634,247,695
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี						
กำไรสำหรับปี		-	-	73,559,389	-	73,559,389
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	1,308,110	112,175	1,420,285
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	74,867,499	112,175	74,979,674
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	*19*	-	3,677,970	(3,677,970)	-	-
เงินปันผลจ่าย	*20*	-	-	(23,236,887)	-	(23,236,887)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		1,549,125,840	21,612,240	115,143,059	109,343	1,685,990,482
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561		1,549,125,840	21,612,240	115,143,059	109,343	1,685,990,482
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี						
กำไรสำหรับปี		-	-	92,517,752	-	92,517,752
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	(252,586)	(252,586)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	92,517,752	(252,586)	92,265,166
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	*19*	-	4,625,887	(4,625,887)	-	-
เงินปันผลจ่าย	*20*	-	-	(30,982,517)	-	(30,982,517)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		1,549,125,840	26,238,127	172,052,407	(143,243)	1,747,273,131

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	115,606,336	92,114,597
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	4,399,113	5,564,635
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(2,860,983)	7,982,472
กำไรจากเงินลงทุน	(42,808)	(63,706)
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	6,291	(24,876)
ต้นทุนทางการเงิน	60,378,928	45,381,056
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(23,030,176)	(20,357,570)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(254,744,759)	(223,360,584)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,860,425	2,622,491
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(98,427,633)	(90,141,485)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	300,000,000	(300,000,000)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	41,228,328	(33,055,044)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(1,819,626)	(534,065,230)
เงินลงทุน	(1,908,063)	(3,861,517)
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน	(500,000,000)	50,093,722
สินทรัพย์อื่น	318,014	(1,072,237)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	427,067,242	937,876,862
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(18,377,077)	(42,098,346)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(76,712,915)	(33,965,164)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นระยะสั้น	(73,217,539)	250,807,186
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(862,050)	-
หนี้สินอื่น	3,162,809	2,064,734
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	451,490	202,583,481
เงินสดรับดอกเบี้ย	17,867,031	15,097,754
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(58,784,869)	(44,834,494)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(21,124,168)	(13,414,697)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(61,590,516)	159,432,044

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

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

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเผื่อขาย	(463,606,700)	(1,306,558,163)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเผื่อขาย	549,915,306	1,174,161,368
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินลงทุน	5,292,987	4,679,596
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(256,800)	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	25,000
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(883,331)	(395,015)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(301,473)	(3,201,654)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	90,159,989	(131,288,868)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายเงินปันผล	(30,982,517)	(23,236,887)
เงินสดจ่ายชำระเจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	(654,576)	(363,008)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(31,637,093)	(23,599,895)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(3,067,620)	4,543,281
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	5,190,496	647,215
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)	2,122,876	5,190,496

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปเรียกว่า "บริษัทฯ") เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และมีใบอนุญาต 2 ประเภท ได้แก่ การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์และกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ที่อยู่บริษัทฯตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

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

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือ

บริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

ค. มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) การรับรู้รายได้

บริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ตามเกณฑ์คงค้างจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ ยกเว้นดอกเบี้ยสำหรับเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ที่เป็นสถาบันการเงินและบริษัทหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระหนี้เกิน 90 วัน บริษัทฯจะบันทึกรายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์จำนวนเงินที่ได้รับชำระ

กรณีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ บริษัทฯจะหยุดรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เมื่อมีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

(1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้

(2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

(3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

(4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา

(5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

บริษัทฯจะรับรู้รายได้ตามเกณฑ์จำนวนเงินที่ได้รับชำระสำหรับเบี้ยปรับจากการที่ลูกหนี้ไม่มาซื้อหลักทรัพย์คืนตามข้อตกลงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนตามกำหนด

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

ข) การรับรู้ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯบันทึกค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 การรับรู้สินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเครดิตบาลานซ์ เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯเท่านั้น

4.4 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯปรับปรุงบัญชี "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และ "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" โดยคำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ บริษัทฯบันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันจากหลักทรัพย์ที่ยืมมาในบัญชี "ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" และบันทึกหลักประกันเงินสดรับจากการที่ให้ยืมหลักทรัพย์ในบัญชี "เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน"

ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.5 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

บริษัทฯทำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในดอกเบี้ยรับ

4.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

4.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์หลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้าย (2560: 3 วันทำการสุดท้าย) ของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

4.8 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญคำนวณโดยอาศัยการประเมินผลของฝ่ายบริหารเกี่ยวกับความสูญเสียที่อาจจะเกิดขึ้นกับลูกหนี้แต่ละราย การประเมินผลดังกล่าวได้คำนึงถึงประสบการณ์การรับชำระเงินในอดีตและปัจจัยอื่น ๆ เช่น ความเสี่ยงในการเรียกชำระ และมูลค่าหลักประกัน เป็นต้น ซึ่งรวมทั้งการพิจารณาถึงการเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบและปริมาณของลูกหนี้ ความสัมพันธ์ของยอดสำรองต่อยอดลูกหนี้ตลอดจนสภาวะทางเศรษฐกิจภายในประเทศควบคู่กับการปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์

4.9 เงินลงทุน

ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

ค) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.10 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม บริษัทฯคำนวณค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ทุกประเภท โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	5 - 6 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

รายจ่ายเกี่ยวกับการต่อเติม การปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้นหรือให้มีอายุการใช้งานยาวนานขึ้นซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแทนในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์นั้น และมีการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ที่ทำให้สินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าได้ บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์จำกัดมีอายุการใช้ประโยชน์ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี

4.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯรับรู้ขาดทุนจากการ ด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.13 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าอาคาร และอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.14 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ภาระของบริษัทฯจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น รายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้าย (2560: 3 วันทำการสุดท้าย) ของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.16 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานซึ่งบริษัทฯถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลด แต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.17 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.18 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษี

ที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.19 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

4.20 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

การรับรู้และตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดบัญชีสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เกิดจากการปรับมูลค่าของเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้น การปรับปรุงค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตรามรณะ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
เงินสด	30	30
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	91,206	33,271
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	(89,113)	(28,111)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,123	5,190

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
รายการที่มิใช่เงินสด		
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลง	-	3,050
ซื้อสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	2,430	-
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	(316)	140
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	1,635

7. หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
หลักทรัพย์หุ้นทุน	-	300,000
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	-	91
รวม	-	300,091

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,665,450	3,405,950
ลูกหนี้อื่น	188,952	205,262
รวม	3,854,402	3,611,212
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	194	129
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(189,091)	(205,262)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,665,505	3,406,079

8.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 189.0 ล้านบาท (2560: 196.6 ล้านบาท)

8.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561			2560		
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	3,665	-	3,665	3,415	(9)	3,406
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	189	(189)	-	196	(196)	-
รวม	3,854	(189)	3,665	3,611	(205)	3,406

9. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

การเปลี่ยนแปลงของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงินและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561			2560		
	ปกติ	สงสัยจะสูญ	รวม	ปกติ	สงสัยจะสูญ	รวม
ยอดยกมาต้นปี	11,698	308,446	320,144	3,622	347,128	350,750
หนี้สงสัยจะสูญ	(8,698)	8,837	139	8,076	-	8,076
หนี้สูญได้รับคืน	-	(3,000)	(3,000)	-	(94)	(94)
หนี้สูญตัดบัญชี	-	(13,310)	(13,310)	-	(38,588)	(38,588)
ยอดคงเหลือปลายปี	3,000	300,973*	303,973	11,698	308,446	320,144

* ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 301 ล้านบาท เกิดขึ้นดังนี้

- ก่อนบริษัทฯดำเนินการปรับโครงสร้างทุนสำเร็จเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2552 เป็นจำนวน 263 ล้านบาท
- ปี 2553 - ปี 2557 เกิดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 29 ล้านบาท
- ปี 2558 - ปี 2560 ไม่มีรายการ
- ปี 2561 โอนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 9 ล้านบาท มาจากลูกหนี้ปกติ

10. เงินลงทุน

10.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	2561		2560	
	ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เผื่อขาย				
ตราสารหนี้				
หลักทรัพย์รัฐบาล	394,156	393,971	349,485	349,615
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(185)	-	130	-
หัก: หลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	(224,266)	(224,266)	(95,238)	(95,238)
รวมตราสารหนี้	169,705	169,705	254,377	254,377

(หน่วย: พันบาท)

	2561		2560	
	ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน				
กองทุนเปิดตราสารทุน	10	16	10	17
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	6	-	7	-
รวมหน่วยลงทุน	16	16	17	17
รวมหลักทรัพย์เผื่อขาย	169,721	169,721	254,394	254,394
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นทุน	257		-	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	257		-	
รวมเงินลงทุน	169,978		254,394	

10.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: พันบาท)

	2561				2560			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เผื่อขาย	299,343	94,628	-	393,971	349,615	-	-	349,615
รวม	299,343	94,628	-	393,971	349,615	-	-	349,615

10.3 กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
ยอดยกมาต้นปี (สุทธิจากภาษีเงินได้)	109	(3)
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการตีราคา (ก่อนภาษีเงินได้)	(316)	140
- ภาษีเงินได้	63	(28)
ยอดคงเหลือปลายปี	(144)	109

11. เงินให้กู้ยืม

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
เมื่อทวงถาม	161,882	311,882
ไม่เกิน 1 ปี	750,000	100,000
รวม	911,882	411,882
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	110	105
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(114,882)	(114,882)
รวมเงินให้กู้ยืม	797,110	297,105

เงินให้กู้ยืมข้างต้นเป็นเงินให้กู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงินที่บริษัทฯระงับการรับรู้รายได้ จำนวน 4 ราย เป็นจำนวนเงิน 112 ล้านบาท (2560: 112 ล้านบาท) ซึ่งเป็นสถาบันการเงินที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน และต้องปิดกิจการตามคำสั่งของกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2540

12. อุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2560	25,101	20,392	4,386	3,190	53,069
ซื้อเพิ่ม	26	369	-	-	395
ตัดจำหน่าย	-	(3,466)	(8)	-	(3,474)
31 ธันวาคม 2560	25,127	17,295	4,378	3,190	49,990
ซื้อเพิ่ม	-	73	-	3,240	3,313
ตัดจำหน่าย	-	(44)	-	-	(44)
31 ธันวาคม 2561	25,127	17,324	4,378	6,430	53,259

(หน่วย: พันบาท)

	ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	รวม
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2560	25,101	17,804	4,363	445	47,713
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1	874	8	638	1,521
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(3,466)	(8)	-	(3,474)
31 ธันวาคม 2560	25,102	15,212	4,363	1,083	45,760
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	5	805	6	1,062	1,878
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(38)	-	-	(38)
31 ธันวาคม 2561	25,107	15,979	4,369	2,145	47,600
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2560	25	2,083	15	2,107	4,230
31 ธันวาคม 2561	20	1,345	9	4,285	5,659

ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2560	1,521
2561	1,878

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมียอดคงเหลือของยานพาหนะซึ่งได้มาภายใต้สัญญาเช่าการเงิน โดยมีมูลค่าตามบัญชีเป็นจำนวนเงิน 4.3 ล้านบาท (2560: 2.1 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีสินทรัพย์ถาวรจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 42.8 ล้านบาท (2560: 42.5 ล้านบาท)

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

	2560	เพิ่มขึ้น	ค่าตัดจำหน่ายระหว่างปี	2561
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5,831	302	(2,521)	3,612

(หน่วย: พันบาท)

	2559	เพิ่มขึ้น	ค่าตัดจำหน่ายระหว่างปี	2560
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	9,723	152	(4,044)	5,831

14. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
เงินมัดจำ	3,140	3,728
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	2,910	2,555
อื่น ๆ	946	1,075
รวมสินทรัพย์อื่น	6,996	7,358

15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	2561				2560			
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
	(ร้อยละต่อปี)	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม	(ร้อยละต่อปี)	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	1.50 - 2.55	2,225,000	-	2,225,000	1.50 - 2.45	1,748,000	-	1,748,000
ตั๋วแลกเงิน	2.65	9,944	-	9,944	2.60	59,877	-	59,877
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		2,234,944	-	2,234,944		1,807,877	-	1,807,877

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

ภายใต้สัญญาเงินกู้ บริษัทฯต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามสัญญา เป็นต้น

16. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2561				2560			
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
	(ร้อยละต่อปี)	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม	(ร้อยละต่อปี)	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	1.85 - 2.60	310,989	-	310,989	2.40 - 2.60	415,000	-	415,000
ตั๋วแลกเงิน	2.25 - 2.40	204,284	-	204,284	2.00 - 2.25	223,491	-	223,491
หุ้นกู้	2.50 - 2.65	50,000	-	50,000	-	-	-	-
รวม		565,273	-	565,273		638,491	-	638,491

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

17. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	2,204	610
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	14,004	10,755
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	302	395
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	681	644
เจ้าหนี้อื่น	927	1,025
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	3,085	1,309
อื่น ๆ	94	26
รวมหนี้สินอื่น	21,297	14,764

บริษัทฯได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทลีสซิ่งเพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการโดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 5 ปี

บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	1,027	2,596	3,623
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อ/เช่าการเงินรอการตัดบัญชี	(219)	(319)	(538)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	808	2,277	3,085

(หน่วย: พันบาท)

	2560		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	432	1,044	1,476
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อ/เช่าการเงินรอการตัดบัญชี	(60)	(107)	(167)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	372	937	1,309

18. ทุนเรือนหุ้น

	2561		2560	
	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(พันหุ้น)	(พันบาท)	(พันหุ้น)	(พันบาท)
ทุนจดทะเบียน				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126

19. สำรองตามกฎหมาย

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

20. เงินปันผลจ่าย

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผล	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
		(พันบาท)	(บาท)
เงินปันผลประจำปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560	23,237	0.15
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2560		23,237	0.15
เงินปันผลประจำปี 2560	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2561	30,983	0.20
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2561		30,983	0.20

21. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
รายได้ค่าธรรมเนียมจากการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	16	70
รายได้ค่าธรรมเนียมการพิจารณาวงเงิน	204	984
รวม	220	1,054

22. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
กำไรจากเงินลงทุน	43	64
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	23,030	20,357
รวม	23,073	20,421

23. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปี บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายสำหรับเงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุม ผลประโยชน์หลังออกจากงาน เงินบำเหน็จของกรรมการและผู้บริหาร ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
ผลประโยชน์ระยะสั้น	26,868	26,251
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	3,102	2,463
รวม	29,970	28,714

24. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	21,580	17,634
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	1,509	921
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	23,089	18,555

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ		
ขาดทุน (กำไร) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย	63	(28)
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(327)
	63	(355)

รายการกระทบยอดระหว่างกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	115,606	92,115
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	23,121	18,423
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	138	179
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(170)	(47)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	23,089	18,555

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ค่าเสื่อมราคาสะสม - คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5,242	6,951
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,937	2,737
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย	36	-
รวม	8,215	9,688
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย	-	28
รวม	-	28
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	8,215	9,660

25. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

	2561	2560
กำไรสำหรับปี (บาท)	92,517,752	73,559,389
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	154,912,584	154,912,584
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.60	0.47

26. ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

26.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2 ของเงินเดือนพนักงานแต่ไม่เกินเงินสมทบที่บริษัทฯจ่ายให้ และบริษัทฯจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 ถึง 10 ของเงินเดือน และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯรับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 3.3 ล้านบาท (2560: 3.2 ล้านบาท)

26.2 โครงการผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงเป็นรายการประมาณการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561	2560
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	13,686	12,699
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	1,555	2,259
ต้นทุนดอกเบี้ย	306	363
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	2,066
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	354
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(4,055)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(862)	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	14,685	13,686

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้าเป็นจำนวนประมาณ 0.9 ล้านบาท (2561: ไม่มี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯประมาณ 11 ปี (2560: 11 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ร้อยละต่อปี)

	2561	2560
อัตราคิดลด	2.34	2.34
อัตราการขึ้นเงินเดือน	5.00	5.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0.00 - 11.00	0.00 - 11.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	2561			
	เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น	ผลกระทบต่อสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	เคลื่อนไหวลดลง	ผลกระทบต่อสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน
	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(ร้อยละ)	(พันบาท)
อัตราคิดลด	1%	(1,231)	1%	1,393
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1%	1,580	1%	(1,414)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1%	(1,311)	1%	846

	2560			
	เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น	ผลกระทบต่อสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	เคลื่อนไหวลดลง	ผลกระทบต่อสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน
	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(ร้อยละ)	(พันบาท)
อัตราคิดลด	1%	(1,152)	1%	1,310
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1%	1,332	1%	(1,194)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1%	(1,224)	1%	834

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้มีมติผ่านร่างพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ฉบับใหม่ ซึ่งกฎหมายดังกล่าวอยู่ในระหว่างรอประกาศในราชกิจจานุเบกษา พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่นี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วันสุดท้าย การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน และมีผลกระทบให้บริษัทฯมีหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 3.7 ล้านบาท บริษัทฯจะบันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงบกำไรขาดทุนของงวดที่กฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้

27. ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทฯได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร อุปกรณ์ ยานพาหนะและสัญญาบริการ อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 4 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561	2560
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	1.4	11.2
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 4 ปี	2.6	0.5

28. ลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2561			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย				
ตราสารหนี้*	-	393,971	-	393,971
หน่วยลงทุน	-	16	-	16
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นทุน	-	-	257	257

* รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้าจำนวน 224 ล้านบาท

(หน่วย: พันบาท)

	2560			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย				
ตราสารหนี้*	-	349,615	-	349,615
หน่วยลงทุน	-	17	-	17

* รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้าจำนวน 95 ล้านบาท

29. เครื่องมือทางการเงิน

29.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ตราสารหนี้ที่ออก และเงินกู้ยืมอื่น บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวเนื่องกับหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้

โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทฯมีลูกค้าอยู่จำนวนมากราย

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ บริษัทฯมีการกำหนดเกณฑ์การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทฯยอมรับได้ ซึ่งถูกจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับที่น่าเชื่อถือ

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม หักด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561							
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	2	2	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	23	23	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,665	-	-	-	-	-	3,665	5.50 - 20.00
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	-	75	95	-	-	170	1.53 - 1.87
เงินให้กู้ยืม	-	47	750	-	-	-	797	3.00 - 4.25
หนี้สินทางการเงิน								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	615	1,620	-	-	-	2,235	1.50 - 2.65
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	38	38	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	51	51	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	565	-	-	-	565	1.85 - 2.65

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560							
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	5	5	-
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	300	-	-	-	300	2.55
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	65	65	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,404	-	-	2	-	-	3,406	5.75 - 20.00
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	-	254	-	-	-	254	1.15 - 1.37
เงินให้กู้ยืม	-	198	99	-	-	-	297	2.75 - 3.50
หนี้สินทางการเงิน								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	593	1,215	-	-	-	1,808	1.50 - 2.60
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	57	57	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	127	127	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	638	-	-	-	638	2.00 - 2.60

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2	-	-	-	-	2
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	23	-	-	-	23
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	66	1	-	3,598	3,665
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	75	95	-	-	170
เงินให้กู้ยืม	47	750	-	-	-	797
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	615	1,620	-	-	-	2,235
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	38	-	-	-	38
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	51	-	-	-	51
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	565	-	-	-	565

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	-	-	-	-	5
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	300	-	-	-	300
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	65	-	-	-	65
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	121	2	-	3,283	3,406
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	254	-	-	-	254
เงินให้กู้ยืม	198	99	-	-	-	297
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	593	1,215	-	-	-	1,808
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	57	-	-	-	57
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	127	-	-	-	127
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	638	-	-	-	638

29.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

30. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

31. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯได้มีมติอนุมัติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2561 โดยจ่าย

จากกำไรสุทธิประจำปี 2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท สำหรับหุ้นจำนวน 154.9 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 38.7 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายในวันที่ 17 พฤษภาคม 2562

32. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562

TSFC Securities Public Company Limited

Report and financial statements

For the year ended 31 December 2018

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of TSFC Securities Public Company Limited

Opinion

I have audited the accompanying financial statements of TSFC Securities Public Company Limited (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, and the related statements of comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of TSFC Securities Public Company Limited as at 31 December 2018, its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of my report. I am independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants as issued by the Federation of Accounting Professions as relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the Code. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in my professional judgement, were of most significance in my audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.

I have fulfilled the responsibilities described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of my report, including in relation to these matters. Accordingly, my audit included the performance of procedures designed to respond to my assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of my audit procedures, including

the procedures performed to address the matters below, provide the basis for my audit opinion on the accompanying financial statements as a whole.

Key audit matters and how audit procedures respond for each matter are described below.

Revenue from interest on margin loans

The Company's revenues mainly consisted of interest on margin loans, which amounted to Baht 255 million for the year ended 31 December 2018, representing 91.6% of the Company's total revenues. The Company charges interest on margin loans at fixed interest rates that are adjusted periodically based on market conditions and competitive environment. Because of the size and volume of transactions, the number of customers, and the recognition of revenue from interest on margin loans relying primarily on data processed by information systems, I addressed the measurement and occurrence of interest on margin loans as key audit matter.

The audit procedures I performed were to assess and test, on a sampling basis, the Company's internal controls relevant to margin loans and recognition of interest on margin loans, including computer-based controls relevant to the calculation of interest on margin loans. I also tested, on a sampling basis, interest rates, calculation and account recording. In addition, I performed analytical procedures on interest on margin loans and examined, on a sampling basis, material manual adjustments via journal vouchers.

Allowance for doubtful accounts for loans and securities business receivables

As discussed in Note 4.8 to the financial statements, the allowance for doubtful accounts is determined through consideration of specific reviews, collection risk and the value of the collateral. For credit balance transactions, the Company has policies regarding the collateral to be placed, with the value of collateral placed dependent on the type of transaction, type of securities and credit limit, among other factors. The estimation of allowance for doubtful accounts is significant because of the number of the customers and the significance of the amount of the receivables to the Company's financial statements. Therefore, I addressed the adequacy of allowance for doubtful accounts for such receivables as a key audit matter.

I have performed audit procedures on the allowance for doubtful accounts as follows:

- I assessed, and tested on a sampling basis, the Company's internal controls relevant to the calculation of allowance for doubtful debts and the recording of allowance for doubtful accounts. I also assessed the methods applied by the Company to the determination and calculation of the allowance, and compared the Company's policy with regulatory requirements. Moreover, I tested certain controls over the computer-based controls relevant to the status of account receivables, the calculation of the collateral value and the revaluation adjustments made to the fair values of collateral.
- I examined the allowance for doubtful accounts as at the period-end date by testing the completeness of the data used in the calculation of allowance for doubtful accounts, testing on a sampling basis the status of outstanding debts, the valuation of collateral items, collections of debt after the period-end date, the correctness of the debt classification and the calculation of the allowance.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always

detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

I am responsible for the audit resulting in this independent auditor's report.

Sumana Punpongsanon

Certified Public Accountant (Thailand) No. 5872

EY Office Limited

Bangkok: 25 February 2019

TSFC Securities Public Company Limited

Statement of financial position

As at 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Note	2018	2017
Assets			
Cash and cash equivalents	6	2,122,876	5,190,496
Securities purchased under resale agreements	7	-	300,090,822
Receivables from Clearing House		23,297,250	64,525,578
Securities business receivables	8	3,665,504,925	3,406,079,557
Investments	10	169,977,659	254,394,327
Loans	11	797,110,411	297,105,480
Equipment	12	5,658,970	4,230,154
Intangible assets	13	3,611,957	5,831,374
Deferred tax assets	24	8,214,650	9,660,195
Other assets	14	6,995,627	7,357,591
Total assets		4,682,494,325	4,354,465,574

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

(Mrs. Araya Yommana)
Director

TSFC Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

(Miss Malaiporn Pornlert)
Assistant Vice President of
Finance and Budget Department

TSFC Securities Public Company Limited

Statement of financial position (continued)

As at 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Note	2018	2017
Liabilities and owners' equity			
Liabilities			
Borrowings from financial institutions	*15*	2,234,944,104	1,807,876,862
Payables to Clearing House		38,383,314	56,760,391
Securities business payables		50,619,557	127,332,472
Current tax liabilities		10,019,556	9,563,832
Debt issued and borrowings	*16*	565,273,485	638,491,024
Provisions for long-term employee benefits	*26.2*	14,684,645	13,686,270
Other liabilities	*17*	21,296,533	14,764,241
Total liabilities		2,935,221,194	2,668,475,092
Owners' equity			
Issued and paid-up share capital			
Ordinary shares	*18*	1,549,125,840	1,549,125,840
Retained earnings			
Appropriated - statutory reserve	*19*	26,238,127	21,612,240
Unappropriated		172,052,407	115,143,059
Other components of owners' equity	*10.3*	(143,243)	109,343
Total owners' equity		1,747,273,131	1,685,990,482
Total liabilities and owners' equity		4,682,494,325	4,354,465,574

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

(Mrs. Araya Yommana)
Director

(Miss Malaiporn Pornlert)
Assistant Vice President of
Finance and Budget Department

TSFC
Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

TSFC Securities Public Company Limited
Statement of comprehensive income
For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Note	2018	2017
Revenues			
Fees and service income	21	220,251	1,054,484
Interest on margin loans		254,744,759	223,360,584
Gains and return on financial instruments	22	23,072,984	20,421,276
Other incomes		66,836	103,512
Total revenues		278,104,830	244,939,856
Expenses			
Employee benefits expenses	23	64,935,272	59,482,027
Fees and service expenses		1,675,716	1,951,942
Finance costs		60,378,928	45,381,056
Bad debt and doubtful accounts (reversal)	9	(2,860,983)	7,982,472
Other expenses		38,369,561	38,027,762
Total expenses		162,498,494	152,825,259
Profit before income tax		115,606,336	92,114,597
Income tax expenses	24	(23,088,584)	(18,555,208)
Profit for the year		92,517,752	73,559,389
Other comprehensive income			
Items that will be reclassified subsequently to profit or loss			
Gains (loss) on remeasuring available-for-sale investments	10.3	(315,733)	140,219
Income tax relating to items that will not be reclassified subsequently to profit or loss	24	63,147	(28,044)
Items that will be reclassified subsequently to profit or loss - net of income tax		(252,586)	112,175
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss			
Actuarial gains on defined benefit plan	26.2	-	1,635,137
Income tax relating to Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss	24	-	(327,027)
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss - net of income tax		-	1,308,110
Other comprehensive income for the year		(252,586)	1,420,285
Total comprehensive income for the year		92,265,166	74,979,674
Basic earnings per share	25		
Profit for the year		0.60	0.47

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

(Mrs. Araya Yommana)
Director

TSFC Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

(Miss Malaiporn Pornlert)
Assistant Vice President of
Finance and Budget Department

TSFC Securities Public Company Limited

Statement of changes in owners' equity

For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Note	Issued and paid-up share capital	Retained earnings		Other components of owner's equity	Total owners' equity
			Appropriated	Unappropriated	Gain (loss) on remeasuring available-for-sale investments	
Balance as at 1 January 2017		1,549,125,840	17,934,270	67,190,417	(2,832)	1,634,247,695
Change during the year						
Profit for the year		-	-	73,559,389	-	73,559,389
Other comprehensive income for the year		-	-	1,308,110	112,175	1,420,285
Total comprehensive income for the year		-	-	74,867,499	112,175	74,979,674
Appropriation of retained earnings	*19*	-	3,677,970	(3,677,970)	-	-
Dividend paid	*20*	-	-	(23,236,887)	-	(23,236,887)
Balance as at 31 December 2017		1,549,125,840	21,612,240	115,143,059	109,343	1,685,990,482
Balance as at 1 January 2018		1,549,125,840	21,612,240	115,143,059	109,343	1,685,990,482
Change during the year						
Profit for the year		-	-	92,517,752	-	92,517,752
Other comprehensive income for the year		-	-	-	(252,586)	(252,586)
Total comprehensive income for the year		-	-	92,517,752	(252,586)	92,265,166
Appropriation of retained earnings	*19*	-	4,625,887	(4,625,887)	-	-
Dividend paid	*20*	-	-	(30,982,517)	-	(30,982,517)
Balance as at 31 December 2018		1,549,125,840	26,238,127	172,052,407	(143,243)	1,747,273,131

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

TSFC Securities Public Company Limited

Statement of cash flows

For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

	2018	2017
Cash flows from operating activities		
Profit before income tax	115,606,336	92,114,597
Adjustments to reconcile profit before tax to net cash provided by (paid for) operating activities:		
Depreciation and amortisation	4,399,113	5,564,635
Bad debts and doubtful accounts (reversal)	(2,860,983)	7,982,472
Gain from investments	(42,808)	(63,706)
Gain (loss) on disposal equipments	6,291	(24,876)
Finance costs	60,378,928	45,381,056
Interest and dividend income	(23,030,176)	(20,357,570)
Interest on margin loans	(254,744,759)	(223,360,584)
Long-term employee benefits expenses	1,860,425	2,622,491
Loss from operating activities before changes in operating assets and liabilities	(98,427,633)	(90,141,485)
Decrease (increase) in operating assets		
Securities purchased under resale agreements	300,000,000	(300,000,000)
Receivables from Clearing House	41,228,328	(33,055,044)
Securities business receivables	(1,819,626)	(534,065,230)
Investments	(1,908,063)	(3,861,517)
Loans to financial institutions	(500,000,000)	50,093,722
Other assets	318,014	(1,072,237)
Increase (decrease) in operating liabilities		
Borrowings from financial institutions	427,067,242	937,876,862
Payables to Clearing House	(18,377,077)	(42,098,346)
Securities business payables	(76,712,915)	(33,965,164)
Short-term debt issued and borrowings	(73,217,539)	250,807,186
Cash paid for long-term employee benefits	(862,050)	-
Other liabilities	3,162,809	2,064,734
Net cash flows from operating activities	451,490	202,583,481
Cash received from interest income	17,867,031	15,097,754
Cash paid for interest expenses	(58,784,869)	(44,834,494)
Cash paid for corporate income tax	(21,124,168)	(13,414,697)
Net cash flows from (used in) operating activities	(61,590,516)	159,432,044

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

TSFC Securities Public Company Limited

Statement of cash flows (continued)

For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

	2018	2017
Cash flows from investing activities		
Cash paid for purchase of available for-sale investments	(463,606,700)	(1,306,558,163)
Cash received form disposal available for-sale investments	549,915,306	1,174,161,368
Cash received from interest on investments	5,292,987	4,679,596
Cash paid for purchases of other investments	(256,800)	-
Cash received from disposal equipments	-	25,000
Cash paid for purchases of equipment	(883,331)	(395,015)
Cash paid for purchase of intangible assets	(301,473)	(3,201,654)
Net cash flows from (used in) investing activities	90,159,989	(131,288,868)
Cash flows from financial activities		
Dividends paid	(30,982,517)	(23,236,887)
Cash paid for liabilities under finance lease agreements	(654,576)	(363,008)
Net cash flows used in financial activities	(31,637,093)	(23,599,895)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(3,067,620)	4,543,281
Cash and cash equivalents at beginning of year	5,190,496	647,215
Cash and cash equivalents at end of year (Note 6)	2,122,876	5,190,496

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

TSFC Securities Public Company Limited

Notes to financial statements

For the year ended 31 December 2018

1. General information

TSFC Securities Public Company Limited (hereinafter referred to as "the Company") is a public company incorporated and domiciled in Thailand. The Company is principally engaged in securities business and has two business licenses to engage in granting credits to securities business and securities borrowing and lending business. Its registered address is located at No. 898, Ploenchit Tower, 10th Floor, Ploenchit Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok.

2. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Profession Act. B.E. 2547, and reference to the principles stipulated by of the Office of the Securities and Exchange Commission ("SEC"). The presentation of the financial statements has been made in compliance with the requirement of the Notification of the Office of the SEC relating to the format of the financial statements of securities companies (version 2), No. SorThor. 22/2559 dated 2 June 2016.

The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in the accounting policies.

3. New financial reporting standards

(a) Financial reporting standards that became effective in the current year

During the year, the Company has adopted the revised financial reporting standards and interpretations (revised 2017) which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2018. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes and clarifications directed towards disclosures in the notes to financial statements. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company's financial statements.

(b) **Financial reporting standards that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2019**

The Federation of Accounting Professions issued a number of revised and new financial reporting standards and interpretations (revised 2018) which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2019. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards.

The management of the Company believes that most of the revised financial reporting standards will not have any significant impact on the financial statements when they are initially applied. However, the new standard involves changes to key principles, as summarised below.

TFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

TFRS 15 supersedes the following accounting standards together with related Interpretations.

TAS 11 (revised 2017)	Construction contracts
TAS 18 (revised 2017)	Revenue
TSIC 31 (revised 2017)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TFRIC 13 (revised 2017)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 15 (revised 2017)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 18 (revised 2017)	Transfers of Assets from Customers

Entities are to apply this standard to all contracts with customers unless those contracts fall within the scope of other standards. The standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers, with revenue being recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model.

The management of the Company believes that this standard will not have any significant impact on the financial statements when it is initially applied.

(c) **Financial reporting standards related to financial instruments that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2020**

During the current year, the Federation of Accounting Professions issued a set of TFRSs related to financial instruments, which consists of five accounting standards and interpretations, as follows:

Financial reporting standards:

TFRS 7	Financial Instruments: Disclosures
TFRS 9	Financial Instruments

Accounting standard:

TAS 32	Financial Instruments: Presentation

Financial Reporting Standard Interpretations:

TFRIC 16	Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation
TFRIC 19	Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments

These TFRSs related to financial instruments make stipulations relating to the classification of financial instruments and their measurement at fair value or amortised cost (taking into account the type of instrument, the characteristics of the contractual cash flows and the Company's business model), calculation of impairment using the expected credit loss method, and hedge accounting. These include stipulations regarding the presentation and disclosure of financial instruments. When the TFRSs related to financial instruments are effective, some accounting standards, interpretations and guidance which are currently effective will be cancelled.

The management of the Company is currently evaluating the impact of these standards to the financial statements in the year when they are adopted.

4. Significant accounting policies

4.1 Revenue and expenses recognition

a) Revenue recognition

The Company recognises interest income on loans and receivables on an accrual basis, based on the amount principal outstanding, except for interest on loans to and amounts receivable from financial institutions and securities companies which are overdue more than 90 days where income is recognised on the basis of the amount collected.

The Company ceases recognising income from securities business loans on an accrual basis when there is uncertainty as to the collectability of the loans and interest.

In the following cases collectability of loans and interest is held to be uncertain.

(1) Loans are not fully collateralised.

(2) Installment loans with repayments scheduled no more than 3 months for each installment, which principal or interest is overdue more than 3 months.

(3) Installment loans with repayments scheduled no less than 3 months for each installment, unless these is clear evidence and a high degree of certainty that full repayment will be received.

(4) Problem financial institutions debtors.

(5) Other receivables of which interest payment is overdue 3 months or more.

These conditions are based on the guidelines stipulated by the Office of the Securities and Exchange Commission.

The Company recognises interest income on securities on an accrual basis. Dividends are recognised as income when the right to receive the dividends is established.

Gain (loss) on trading in securities is recognised as income/expense on the transaction dates.

The Company recognises the surcharges on the collection basis for securities purchased under resale agreements which are not repurchased under the conditions.

Fees and services income is recognised on an accrual basis.

b) Expenses recognition

The Company recognises expenses on an accrual basis.

4.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash at bank, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

4.3 Recognition and amortisation of customers assets

Cash received from customers of credit balance accounts are recorded as assets and liabilities of the Company for the internal control purposes. At the end of the reporting period, the Company excludes these amounts from both assets and liabilities and presents only the assets which belong to the Company.

4.4 Securities borrowing and lending

The Company records its obligations to return borrowed securities which it has been sold as short selling or lent as “Securities borrowing and lending payables” and securities lent to customers are recorded as “Securities borrowing and lending receivables” in the statements of financial position. At the end of the reporting period, the balance of "Securities borrowing and lending payables" and "Securities borrowing and lending receivables" are adjusted based on the closing price quoted on the Stock Exchange of Thailand of the last working day of the reporting period. In addition, the Company records cash paid as collateral for securities borrowing as “Collateral receivables” and cash received as collateral for securities lending as “Collateral payables”.

Fees from borrowing and lending are recognised on an accrual basis over the term of the lending.

4.5 Securities purchased under resale agreements

The Company enters into purchase of securities under agreements to resale securities at certain dates in the future at a fixed price. Securities purchased under resale agreements presented as assets in the statements of financial position are stated at amounts paid for the purchase of those securities.

The difference between the purchase and sale considerations is recognised on an accrual basis over the period of the transaction and is included in interest income.

4.6 Receivables from Clearing House

Receivables from Clearing House comprises the net receivable from Thailand Clearing House (TCH) for settlement of equity securities trades made through the Stock Exchange of Thailand.

4.7 Securities business receivables

Securities business receivables are the net balances of securities business receivables after deducting allowance for doubtful accounts.

In addition, securities business receivables include customer trading transactions during the last 2 days (2017: the last 3 days) of the accounting period, for which settlement was not yet due as at the end of reporting period, credit balance accounts, securities borrowings and lending receivables, collateral receivables (which comprise cash pledged as security with securities lenders) and other receivables such as securities receivables which are the subject of legal proceedings, are undergoing restructuring or are being settled in installments.

4.8 Allowance for doubtful accounts

The allowance for doubtful accounts is based on management's evaluation of the adequacy of the reserve for doubtful accounts of each account. The evaluation encompasses consideration of past collection experience and other factors such as collection risk and the value of the collateral, including the change in composition and volume of receivables and the relationship of the reserve to the portfolio and local economic conditions and compliance with the Office of the Securities and Exchange Commission's notification regarding the accounting for sub-standard loans of securities companies which undertake the granting of credits to securities businesses.

4.9 Investments

a) Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in other comprehensive income, and will be recorded in profit or loss when the securities are sold.

b) Investments in debt securities which expected to be held to maturity are recorded at amortised cost. The premium/discount on debt securities is amortised/accreted by the effective rate method with the amortised/accreted amount presented as an adjustment to the interest income.

c) Investment in non-marketable equity securities, which the Company classifies as other investments, are stated at cost net of allowance for impairment loss (if any).

The fair value of debt instruments is determined based on yield rates quoted by the Thai Bond Market Association as at the last working day of the reporting period. The fair value of unit trusts is determined from their net asset value as at the end of reporting period.

The weighted average method is used for computation of the cost of investments.

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount of the investment is recognised in profit or loss.

4.10 Equipment and depreciation

Equipment is stated at cost less accumulated depreciation. Depreciation is provided for all equipment using the straight-line basis over the estimated useful lives as follows:

Leasehold improvement	5 - 6 years
Office equipment	5 years
Furniture and fixtures	5 years
Motor vehicles	5 years

Depreciation is included in determining income.

Expenditures for additions, renewals and betterments, which result in a substantial increase in an asset's current replacement value, are capitalised. Repair and maintenance costs are recognised as an expense when incurred.

4.11 Intangible assets and amortisation

Intangible assets are stated at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses (if any).

Intangible assets with finite lives are amortised on a systematic basis over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life is reviewed at least at each financial year end. The amortisation expense is charged to profit or loss.

Intangible assets with finite lives are as follows:

Computer software	5 years

4.12 Impairment of assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of the equipment and intangible assets whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use, is less than the carrying amount.

An impairment loss is recognised in profit or loss.

4.13 Long-term leases

Leases of equipment which transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalised at the lower of the fair value of the leased assets and the present value of the minimum lease payments. The outstanding rental obligations, net of finance charges, are included in long-term payables, while the interest element is charged to profit or loss over the lease period. The assets acquired under finance leases is depreciated over the useful life of the asset.

Leases of building or equipment which do not transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as operating leases. Operating lease payments are recognised as an expense in profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

4.14 Payables to Clearing House

Payables to Clearing House comprises the net payable to Thailand Clearing House (TCH) for settlement of equity securities trades made through the Stock Exchange of Thailand.

4.15 Securities business payables

Securities business payables are the obligations of the Company in respect of its securities business with outside parties, such as customer trading transactions during the last 2 days (2017: the last 3 days) of the accounting period, for which settlement was not yet due as at the end of reporting period, securities delivery obligations as a result of securities borrowing, and obligations to return assets held by the Company as collateral for securities lending.

4.16 Employee benefits

Short-term employee benefits

Salaries, wages, bonuses and contributions to the social security fund are recognised as expenses when incurred.

Post-employment benefits

Defined contribution plans

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

Defined benefit plans

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined by a professionally qualified independent actuary based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in other comprehensive income.

4.17 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

4.18 Income tax

Income tax expense represents the sum of corporate income tax currently payable and deferred tax.

Current tax

Current income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

Deferred tax

Deferred income tax is provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The Company recognises deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while it recognises deferred tax assets for all deductible temporary differences and tax losses carried forward to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised.

At each reporting date, the Company reviews and reduces the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

The Company records deferred tax directly to owners' equity if the tax relates to items that are recorded directly to owners' equity.

4.19 Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between buyer and seller (market participants) at the measurement date. The Company applies a quoted market price in an active market to measure their assets and liabilities that are required to be measured at fair value by relevant financial reporting standards. Except in case of no active market of an identical asset or liability or when a quoted market price is not available, the Company measures fair value using valuation technique that are appropriate in the circumstances and maximises the use of relevant observable inputs related to assets and liabilities that are required to be measured at fair value.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy into three levels based on categorise of input to be used in fair value measurement as follows:

Level 1 - Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities

Level 2 - Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly

Level 3 - Use of unobservable inputs such as estimates of future cash flows

At the end of each reporting period, the Company determines whether transfers have occurred between levels within the fair value hierarchy for assets and liabilities held at the end of the reporting period that are measured at fair value on a recurring basis.

4.20 Related party transactions

Related parties comprise individuals or enterprises and individuals that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include associated companies and individuals or enterprises which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors, and officers with authority in the planning and direction of the Company’s operations.

5. Significant accounting judgements and estimates

The preparation of financial statements in conformity with financial reporting standards at times requires management to make subjective judgements and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgements and estimates affect reported amounts and disclosures; and actual results could differ from these estimates. Significant judgements and estimates are as follows:

Recognition and derecognition of assets and liabilities

In considering whether to recognise or to derecognise assets or liabilities, the management is required to make judgement on whether significant risk and rewards of those assets or liabilities have been transferred, based on their best knowledge of the current events and arrangements.

Allowance for doubtful accounts for loans and securities business receivables

Allowances for doubtful accounts for loans and securities business receivables are intended to adjust the values of loans and receivables for probable credit losses. The management uses judgement to establish reserves for estimated losses of each outstanding loan and securities business receivable by taking into account collection risk and the value of the security used as collateral. However, the use of different estimates and assumptions could affect the amounts of allowances for doubtful accounts and adjustments to the allowances may therefore be required in the future.

Equipment/Depreciation

In determining depreciation of equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of the Company's equipment and to review estimate residual lives and salvage values when there are any changes.

In addition, the management is required to review equipment for impairment on a periodical basis and record impairment losses when it is determined that their recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgements regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

Intangible assets

The initial recognition and measurement of intangible assets, and subsequent impairment testing, require management to make estimates of cash flows to be generated by the asset or the cash generating units and to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

Post-employment benefits under defined benefit plans

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.

6. Cash and cash equivalents

(Unit: Thousand Baht)

	2018	*2017*
Cash	30	30
Saving and current deposits	91,206	33,271
Less: Deposits for customers' account	(89,113)	(28,111)
Total cash and cash equivalents	2,123	5,190

Supplemental cash flows information

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Non-cash items		
Decrease in payable from purchases of intangible assets	-	3,050
Purchases of assets under finance lease agreements	2,430	-
Gain (loss) on remeasuring available-for-sale investments	(316)	140
Actuarial gains on defined benefit plan	-	1,635

7. Securities purchased under resale agreements

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Equity securities	-	300,000
Add: Accrued interest income	-	91
Total	-	300,091

8. Securities business receivables

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Customers' accounts - credit balance	3,665,450	3,405,950
Other receivables	188,952	205,262
Total	3,854,402	3,611,212
Add: Accrued interest income	194	129
Less: Allowance for doubtful accounts	(189,091)	(205,262)
Securities business receivables	3,665,505	3,406,079

8.1 As at 31 December 2018, the Company had discontinued recognising income from securities business receivables with total outstanding balances of approximately Baht 189.0 million (2017: Baht 196.6 million).

8.2 As at 31 December 2018 and 2017, the Company has classified securities business receivables according with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission governing accounting for doubtful debts of securities companies. The Company classified securities business receivables as follows:

(Unit: Million Baht)

	2018			2017		
	Securities business receivables	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Net securities business receivables after allowance for doubtful accounts	Securities business receivables	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Net securities business receivables after allowance for doubtful accounts
Normal debt	3,665	-	3,665	3,415	(9)	3,406
Doubtful debt	189	(189)	-	196	(196)	-
Total	3,854	(189)	3,665	3,611	(205)	3,406

9. Allowance for doubtful accounts

Movements of allowance for doubtful accounts for loans to financial institutions and securities business receivables are summarised below.

(Unit: Thousand Baht)

	2018			2017		
	Normal debt	Doubtful debt	Total	Normal debt	Doubtful debt	Total
Balance - beginning of the year	11,698	308,446	320,144	3,622	347,128	350,750
Doubtful accounts	(8,698)	8,837	139	8,076	-	8,076
Bad debt recoverable	-	(3,000)	(3,000)	-	(94)	(94)
Bad debt write-off	-	(13,310)	(13,310)	-	(38,588)	(38,588)
Balance - end of the year	3,000	300,973*	303,973	11,698	308,446	320,144

* Allowance for doubtful accounts amounting to Baht 301 million comprised the following.

- Baht 263 million prior to the completion of the Company's capital restructuring on 24 July 2009
- Baht 29 million during 2010 - 2014
- No transaction in 2015 - 2017
- Baht 9 million was transferred from normal debt during 2018

10. Investments

10.1 Cost and fair value

(Unit: Thousand Baht)

	2018		2017	
	Cost/ Amortised cost	Fair value	Cost/ Amortised cost	Fair value
Available-for-sale securities				
Debt securities				
Government bonds	394,156	393,971	349,485	349,615
Add (less): Allowance for revaluation of securities	(185)	-	130	-
Less: Government securities for customers' account	(224,266)	(224,266)	(95,238)	(95,238)
Total debt securities	169,705	169,705	254,377	254,377
Unit trusts				
Equity fund	10	16	10	17
Add: Allowance for revaluation of securities	6	-	7	-
Total unit trusts	16	16	17	17
Total available-for-sale securities	169,721	169,721	254,394	254,394

(Unit: Thousand Baht)

	2018		2017	
	Cost/ Amortised cost	Fair value	Cost/ Amortised cost	Fair value
Other investments				
Equity securities	257		-	
Total other investments	257		-	
Total investments	169,978		254,394	

10.2 Investments in debt securities classified by the remaining year to maturities of contracts

(Unit: Thousand Baht)

	2018				2017			
	Not over 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total	Not over 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total
Available-for-sale debt securities	299,343	94,628	-	393,971	349,615	-	-	349,615
Total	299,343	94,628	-	393,971	349,615	-	-	349,615

10.3 Gain (loss) on remeasuring available-for-sale investments

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Balance - beginning of the year (net of income tax)	109	(3)
Changes during the year		
- from revaluation (before net of income tax)	(316)	140
- income tax	63	(28)
Balance - end of the year	(144)	109

11. Loans

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
At call	161,882	311,882
Not over 1 year	750,000	100,000
Total	911,882	411,882
Add: Accrued interest income	110	105
Less: Allowance for doubtful accounts	(114,882)	(114,882)
Total loans	797,110	297,105

Loans are unsecured loans.

As at 31 December 2018, the Company had discontinued recognising income from 4 debtors from loans to financial institutions of approximately Baht 112 million (2017: Baht 112 million). These comprise of transactions with problem financial institutions which were ordered to discontinue their operations by the Ministry of Finance on 8 December 1997.

12. Equipment

(Unit: Thousand Baht)

	Leasehold improvement	Office equipment	Furniture and fixtures	Motor vehicles	Total
Cost					
1 January 2017	25,101	20,392	4,386	3,190	53,069
Additions	26	369	-	-	395
Disposals	-	(3,466)	(8)	-	(3,474)
31 December 2017	25,127	17,295	4,378	3,190	49,990
Additions	-	73	-	3,240	3,313
Disposals	-	(44)	-	-	(44)
31 December 2018	25,127	17,324	4,378	6,430	53,259

	Leasehold improvement	Office equipment	Furniture and fixtures	Motor vehicles	Total
Accumulated depreciation					
1 January 2017	25,101	17,804	4,363	445	47,713
Depreciation for the year	1	874	8	638	1,521
Depreciation on disposals	-	(3,466)	(8)	-	(3,474)
31 December 2017	25,102	15,212	4,363	1,083	45,760
Depreciation for the year	5	805	6	1,062	1,878
Depreciation on disposals	-	(38)	-	-	(38)
31 December 2018	25,107	15,979	4,369	2,145	47,600
Net book value					
31 December 2017	25	2,083	15	2,107	4,230
31 December 2018	20	1,345	9	4,285	5,659

Depreciation charge included in the statements of comprehensive income for the year ended 31 December	
2017	1,521
2018	1,878

As at 31 December 2018, the Company had motor vehicles with net book value of Baht 4.3 million (2017: Baht 2.1 million) which were acquired under finance lease agreements.

As at 31 December 2018, certain fixed assets items have been fully depreciated but are still in use. The original cost, before deducting accumulated depreciation, of those assets amounted to Baht 42.8 million (2017: Baht 42.5 million).

13. Intangible assets

(Unit: Thousand Baht)

	2017	Additions	Amortised	2018
Computer software	5,831	302	(2,521)	3,612

(Unit: Thousand Baht)

	2016	Additions	Amortised	2017
Computer software	9,723	152	(4,044)	5,831

14. Other assets

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Deposits	3,140	3,728
Prepaid expenses	2,910	2,555
Others	946	1,075
Total other assets	6,996	7,358

15. Borrowings from financial institutions

(Unit: Thousand Baht)

	2018				2017			
		Due period				Due period		
	Interest rate (% per annum)	Not over 1 year	1 - 5 years	Total	Interest rate (% per annum)	Not over 1 year	1 - 5 years	Total
Promissory notes	1.50 - 2.55	2,225,000	-	2,225,000	1.50 - 2.45	1,748,000	-	1,748,000
Bills of exchange	2.65	9,944	-	9,944	2.60	59,877	-	59,877
Total borrowings from financial institutions		2,234,944	-	2,234,944		1,807,877	-	1,807,877

The borrowings from financial institutions are unsecured loans.

The loan agreements contain covenants that, among other things, require the Company to maintain net capital ratios in the agreements.

16. Debt issued and borrowings

(Unit: Thousand Baht)

	2018				2017			
		Due period				Due period		
	Interest rate (% per annum)	Not over 1 year	1 - 5 years	Total	Interest rate (% per annum)	Not over 1 year	1 - 5 years	Total
Promissory notes	1.85 - 2.60	310,989	-	310,989	2.40 - 2.60	415,000	-	415,000
Bills of exchange	2.25 - 2.40	204,284	-	204,284	2.00 - 2.25	223,491	-	223,491
Debentures	2.50 - 2.65	50,000	-	50,000	-	-	-	-
Total		565,273	-	565,273		638,491	-	638,491

Debt issued and borrowings are unsecured loans.

17. Other liabilities

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Interest payable	2,204	610
Accrued expenses	14,004	10,755
Withholding tax payable	302	395
Specific business tax payable	681	644
Other payables	927	1,025
Liabilities under finance lease agreements	3,085	1,309
Others	94	26
Total other liabilities	21,297	14,764

The Company has entered into the finance lease agreements with leasing companies for rental of motor vehicles for use in its operation, whereby it is committed to pay rental on a monthly basis. The terms of the agreements are generally 5 years.

Future minimum lease payments required under the finance lease agreements were as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	2018		
	Less than 1 year	1 - 5 years	Total
Future minimum lease payments	1,027	2,596	3,623
Deferred interest expenses	(219)	(319)	(538)
Present value of future minimum lease payments	808	2,277	3,085

(Unit: Thousand Baht)

	2017		
	Less than 1 year	1 - 5 years	Total
Future minimum lease payments	432	1,044	1,476
Deferred interest expenses	(60)	(107)	(167)
Present value of future minimum lease payments	372	937	1,309

18. Share capital

	2018		2017	
	Number of shares	Amount	Number of shares	Amount
	(Thousand shares)	(Thousand Baht)	(Thousand shares)	(Thousand Baht)
Registered share capital (Par value at Baht 10 each)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126
Issued and paid-up share capital (Par value at Baht 10 each)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126

19. Statutory reserve

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside to a statutory reserve at least 5% of its net profit after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10% of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution.

20. Dividends

Dividend	Approved by	Total dividend (Thousand Baht)	Dividend per share (Baht)
Dividend for the year 2016	Annual General Meeting of the shareholders on 20 April 2017	23,237	0.15
Total for 2017		23,237	0.15
Dividend for the year 2017	Annual General Meeting of the shareholders on 20 April 2018	30,983	0.20
Total for 2018		30,983	0.20

21. Fees and services income

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Securities borrowing and lending income	16	70
Front end fee income	204	984
Total	220	1,054

22. Gains and return on financial instruments

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Gains on securities	43	64
Interest and dividend income	23,030	20,357
Total	23,073	20,421

23. Directors and management's benefits

During the years, the Company had salaries, bonuses, meeting allowances, post-employee benefits, gratuities of their directors and management, which were as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Short-term employee benefits	26,868	26,251
Post-employment benefits	3,102	2,463
Total	29,970	28,714

24. Income tax

Income tax expenses for the years ended 31 December 2018 and 2017 are made up as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Current income tax:		
Current income tax charge	21,580	17,634
Deferred tax:		
Relating to origination and reversal of temporary differences	1,509	921
Income tax expenses reported in the statements of comprehensive income	23,089	18,555

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2018 and 2017 are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Deferred tax relating to		
Loss (gain) on change in value of available-for-sale investments	63	(28)
Actuarial gains	-	(327)
	63	(355)

The reconciliation between accounting profit and income tax expenses is shown below.

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Accounting profit before tax	115,606	92,115
Applicable tax rate	20%	20%
Accounting profit before tax multiplied by income tax rate	23,121	18,423
Effects of:		
Non-deductible expenses	138	179
Additional expense deductions allowed	(170)	(47)
Income tax expenses reported in statements of comprehensive income	23,089	18,555

The components of deferred tax assets and deferred tax liabilities are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Deferred tax assets		
Accumulated amortisation - computer software	5,242	6,951
Provision for long-term employee benefits	2,937	2,737
Unrealised loss from revaluation of available-for-sale investments	36	-
Total	8,215	9,688
Deferred tax liabilities		
Unrealised gain from revaluation of available-for-sale investments	-	28
Total	-	28
Deferred tax assets - net	8,215	9,660

25. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the year attributable to equity holders of the Company (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

	2018	2017
Profit for the year (Baht)	92,517,752	73,559,389
Weighted average number of ordinary shares (shares)	154,912,584	154,912,584
Earnings per share (Baht/share)	0.60	0.47

26. Post-employment benefits

26.1 Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. The fund is monthly contributed to by employees, at the rate which is not less than 2% of their basic salaries but not more than the amount contributed

by the Company, and by the Company at the rates of 3% to 10% of basic salaries. It will be paid to employees upon termination in accordance with the rules of the fund. The fund is managed by BBL Asset Management Company Limited and Finansa Asset Management Limited. The contributions for the year ended 31 December 2018 amounting to approximately Baht 3.3 million (2017: Baht 3.2 million) were recognised as expenses.

26.2 Provision for long-term employee benefits

Provision for long-term employee benefits presented as provisions in the statements of financial position, which from compensation payable to employees after they retire, was as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	2018	2017
Provision for long-term employee benefits at beginning of year	13,686	12,699
Included in profit or loss:		
Current service cost	1,555	2,259
Interest cost	306	363
Included in other comprehensive income:		
Actuarial gain arising from		
Demographic assumptions changes	-	2,066
Financial assumptions changes	-	354
Experience adjustments	-	(4,055)
Benefits paid during the year	(862)	-
Provision for long-term employee benefits at end of year	14,685	13,686

Long-term employee benefit expenses included in personnel expenses in the profit or loss.

As at 31 December 2017, the Company expected to pay Baht 0.9 million of long-term employee benefits during the next year (2018: Nil).

As at 31 December 2018, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee benefit is 11 years (2017: 11 years).

Significant actuarial assumptions are summarised below:

(Unit: % per annum)

	2018	2017
Discount rate	2.34	2.34
Salary increase rate	5.00	5.00
Turnover rate	0.00 - 11.00	0.00 - 11.00

The result of sensitivity analysis for significant assumptions that affect the present value of the long-term employee benefit obligation as at 31 December 2018 and 2017 are summarised below:

	2018			
	Increase	Effect to provision for long-term employee benefits	Decrease	Effect to provision for long-term employee benefits
	(%)	(Thousand Baht)	(%)	(Thousand Baht)
Discount rate	1%	(1,231)	1%	1,393
Salary increase rate	1%	1,580	1%	(1,414)
Turnover rate	1%	(1,311)	1%	846

	2017			
	Increase	Effect to provision for long-term employee benefits	Decrease	Effect to provision for long-term employee benefits
	(%)	(Thousand Baht)	(%)	(Thousand Baht)
Discount rate	1%	(1,152)	1%	1,310
Salary increase rate	1%	1,332	1%	(1,194)
Turnover rate	1%	(1,224)	1%	834

On 13 December 2018, The National Legislative Assembly passed a resolution approving the draft of a new Labour Protection Act, which is in the process being published in the Royal Gazette. The new Labour Protection Act stipulates additional legal severance pay rates for employees who have worked for an uninterrupted period of twenty years or more. Such employees are entitled to receive not less than 400 days' compensation at the latest wage rate. This change is considered a post-employment benefits plan amendment and the Company have additional liabilities for long-term employee benefits of Baht 3.7 million. The Company will reflect the effect of the change by recognising past services costs as expenses in the income statement of the period in which the law is effective.

27. Operating lease commitments

The Company had entered into several operating lease agreements in respect of the lease of area in the building, equipment, motor vehicles and service agreements. The terms of the agreements are generally between 1 year and 4 years.

As of 31 December 2018 and 2017, future minimum lease payments required under operating lease agreements were as follows:

(Unit: Million Baht)

	2018	2017
Payable:		
In up to 1 year	1.4	11.2
In over 1 and up to 4 years	2.6	0.5

28. Fair value hierarchy

As of 31 December 2018 and 2017, the Company had the following assets that were measured at fair value using different levels of inputs as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	2018			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value				
Available-for-sale investments				
Debt securities*	-	393,971	-	393,971
Unit trusts	-	16	-	16
Asset for which fair value are disclosed				
Other investments				
Equity securities	-	-	257	257

* Included government securities for customers' account amounting to Baht 224 million.

(Unit: Thousand Baht)

	2017			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value				
Available-for-sale investments				
Debt securities*	-	349,615	-	349,615
Unit trusts	-	17	-	17

* Included government securities for customers' account amounting to Baht 95 million.

29. Financial instruments

29.1 Financial risk management

The Company's financial instruments, as defined under Thai Accounting Standard No.107 "Financial Instruments: Disclosure and Presentations", principally comprise cash and cash equivalents, securities purchased under resale agreements, receivables from Clearing House, securities business receivables, investments, loans, borrowings from financial institutions, payables to Clearing House, securities business payables, debt issued and borrowings. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed in described below.

Credit risk

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to securities purchased under resale agreements, receivables from Clearing House, securities business receivables, investments in debt securities and loans. The Company manages the risk by adopting appropriate credit control policies and procedures and therefore does not expect to incur material financial losses. In addition, the Company does not have high concentration of credit risk since it has a large customer.

The investment in debt instruments is determined on the basis of the firm financial status of issuing institutions and their instruments being rated at acceptable rating by the reputable credit rating agencies.

The maximum exposure to credit risk is limited to the carrying amounts of securities purchased under resale agreements, receivables from Clearing House, securities business receivables, investments in debt securities and loans less allowance for losses as stated in the statements of financial position.

Interest rate risk

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its cash at banks, securities purchased under resale agreements, securities business receivables, investments in debt securities, loans, borrowings from financial institutions and debt issued and borrowings. However, since most of the Company's financial assets and liabilities bear floating interest rates or fixed interest rates which are close to the market rate, the interest rate risk is expected to be minimal.

Significant financial assets and liabilities as at 31 December 2018 and 2017 classified by type of interest rates are summarised in the table below, with those financial assets and liabilities that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

(Unit: Million Baht)

	2018							
	Outstanding balances of financial instruments							
	Floating	Repricing or maturity dates						Interest rate
	interest rate	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	No interest	Total	(% per annum)
Financial assets								
Cash and cash equivalents	-	-	-	-	-	2	2	-
Receivables from Clearing House	-	-	-	-	-	23	23	-
Securities business receivables	3,665	-	-	-	-	-	3,665	5.50 - 20.00
Investments in debt securities	-	-	75	95	-	-	170	1.53 - 1.87
Loans	-	47	750	-	-	-	797	3.00 - 4.25
Financial liabilities								
Borrowings from financial institutions	-	615	1,620	-	-	-	2,235	1.50 - 2.65
Payable to Clearing House	-	-	-	-	-	38	38	-
Securities business payables	-	-	-	-	-	51	51	-
Debt issued and borrowings	-	-	565	-	-	-	565	1.85 - 2.65

(Unit: Million Baht)

	2017							
	Outstanding balances of financial instruments							
	Floating interest rate	Repricing or maturity dates						Interest rate (% per annum)
		At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	No interest	Total	
Financial assets								
Cash and cash equivalents	-	-	-	-	-	5	5	-
Securities purchased under resale agreements	-	-	300	-	-	-	300	2.55
Receivables from Clearing House	-	-	-	-	-	65	65	-
Securities business receivables	3,404	-	-	2	-	-	3,406	5.75 - 20.00
Investments in debt securities	-	-	254	-	-	-	254	1.15 - 1.37
Loans	-	198	99	-	-	-	297	2.75 - 3.50
Financial liabilities								
Borrowings from financial institutions	-	593	1,215	-	-	-	1,808	1.50 - 2.60
Payables to Clearing House	-	-	-	-	-	57	57	-
Securities business payables	-	-	-	-	-	127	127	-
Debt issued and borrowings	-	-	638	-	-	-	638	2.00 - 2.60

Liquidity risk

The periods of time from the statements of financial position date to the maturity dates of financial instruments as of 31 December 2018 and 2017 are as follows:

(Unit: Million Baht)

	2018					
	Outstanding balances of financial instruments					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	No maturity	Total
Financial assets						
Cash and cash equivalents	2	-	-	-	-	2
Receivables from Clearing House	-	23	-	-	-	23
Securities business receivables	-	66	1	-	3,598	3,665
Investments in debt securities	-	75	95	-	-	170
Loans	47	750	-	-	-	797

(Unit: Million Baht)

	2018					
	Outstanding balances of financial instruments					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	No maturity	Total
Financial liabilities						
Borrowings from financial institutions	615	1,620	-	-	-	2,235
Payable to Clearing House	-	38	-	-	-	38
Securities business payables	-	51	-	-	-	51
Debt issued and borrowings	-	565	-	-	-	565

(Unit: Million Baht)

	2017					
	Outstanding balances of financial instruments					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	No maturity	Total
Financial assets						
Cash and cash equivalents	5	-	-	-	-	5
Securities purchased under resale agreements	-	300	-	-	-	300
Receivables from Clearing House	-	65	-	-	-	65
Securities business receivables	-	121	2	-	3,283	3,406
Investments in debt securities	-	254	-	-	-	254
Loans	198	99	-	-	-	297
Financial liabilities						
Borrowings from financial institutions	593	1,215	-	-	-	1,808
Payables to Clearing House	-	57	-	-	-	57
Securities business payables	-	127	-	-	-	127
Debt issued and borrowings	-	638	-	-	-	638

29.2 Fair values and financial instruments

Since the majority of the Company's financial instruments are short-term in nature or carrying interest at rates close to the market interest rates, their fair value is not expected to be materially different from the amounts presented in the statements of financial position.

During the current year, there were no transfers within the fair value level.

30. Capital management

The primary objectives of the Company's capital management is to ensure that it has an appropriate financial structure, to preserve the ability to continue its business as a going concern and to maintain net capital in accordance with the rules laid down by the Office of the Securities and Exchange Commission.

31. Event after the reporting period

On 25 February 2019, a meeting of the Company's Board of Directors passed a resolution to propose to the Annual General Meeting of the Company's shareholders for approval a dividend payment, from profit for the year 2018, to the shareholders of the Company's for 154.9 million ordinary shares, at a rate of Baht 0.25 per share, or a total of Baht 38.7 million, to be paid on 17 May 2019.

32. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 25 February 2019.