

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย)
จำกัด (มหาชน)

งบการเงิน

ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และงบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระ จากบริษัทตามข้อกำหนดของจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณ อื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงิน โดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่ใช้เพื่อตอบสนอง
<p>การรับรู้รายได้ - รายได้ค่านายหน้า</p> <p>รายได้ค่านายหน้าเป็นค่าธรรมเนียมที่เกิดจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขในการกำหนดค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกันตามปริมาณการซื้อขาย ทั้งนี้รายได้ค่านายหน้าเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ เนื่องจากปริมาณรายการควบคุมภายในเกี่ยวกับการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมรวมถึงการบันทึกบัญชีมีความสำคัญต่อการเกิดขึ้นจริง ความครบถ้วน และความถูกต้องของรายการ</p> <p>บริษัท ได้เปิดเผยนโยบายการบัญชี เรื่อง การรับรู้รายได้ รายละเอียดรายได้ค่านายหน้าและข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.1 ข้อ 24 และข้อ 35ตามลำดับ</p>	<p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> • ทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า • สอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า • ทดสอบประสิทธิผลของการปฏิบัติตามการควบคุมภายในรวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า • ตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> - ตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ายกกับอัตราค่านายหน้าที่เกี่ยวข้อง ทดสอบการคำนวณรายได้ค่านายหน้า และตรวจสอบเอกสารประกอบการรับรู้รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวว่าเกิดขึ้นจริง มีการรับรู้รายได้ค่านายหน้าอย่างถูกต้องและครบถ้วน - ตรวจสอบเนื้อหาสาระโดยการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ค่านายหน้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่ใช้เพื่อตอบสนอง
<p>การซื้อขายธุรกิจ</p> <p>เมื่อเดือนธันวาคม 2561 บริษัทได้รับ โอนสินทรัพย์และธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์แห่งหนึ่ง โดยมูลค่าซื้อตามที่ตกลงกัน เท่ากับ 172.51 ล้านบาท ผู้บริหารของบริษัท พิจารณาการซื้อขายธุรกิจจากบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นการรวมธุรกิจและมีค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจดังกล่าวจำนวน 34.82 ล้านบาท ดังนั้นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ ความถูกต้องของการซื้อธุรกิจดังกล่าวว่า กระบวนการซื้อขาย การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์รวมทั้งค่าความนิยม และหนี้สิน ณ วันซื้อธุรกิจ รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องว่าเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</p> <p>ทั้งนี้รายละเอียดเกี่ยวกับการซื้อขายธุรกิจ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1</p>	<p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> • ทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการซื้อธุรกิจ • ทดสอบการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายใน • ตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> - ตรวจสอบข้อตกลงและเงื่อนไขในสัญญารับโอนสินทรัพย์และธุรกิจ หลักฐานการชำระเงิน หลักฐานการโอนกรรมสิทธิ์ในสินทรัพย์และหนี้สิน และตรวจสอบเอกสารที่เกี่ยวข้อง ประกอบการบันทึกบัญชี - ตรวจสอบรายละเอียดสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันซื้อธุรกิจ ซึ่งประกอบด้วย การตรวจสอบความมืออยู่จริง กรรมสิทธิ์ ข้อมูลพื้นฐาน ความครบถ้วน และการแสดงมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สิน - สอบทานดุลยพินิจของผู้บริหาร ที่ระบุถึงรายการซื้อธุรกิจดังกล่าว เป็นรายการรวมธุรกิจ และพิจารณาความสมเหตุสมผลของรายการ - สอบทานกระบวนการในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งค่าความนิยม ณ วันซื้อธุรกิจ ซึ่งพิจารณาโดยผู้บริหาร - พิจารณา ร่วมกับผู้เชี่ยวชาญของผู้สอบบัญชี สำหรับการประเมินค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจดังกล่าว - ทดสอบการคำนวณค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจดังกล่าว - สอบทานการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องว่าเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่ใช้เพื่อตอบสนอง
<p>การด้อยค่าของค่าความนิยม</p> <p>การพิจารณาเกี่ยวกับการด้อยค่าของค่าความนิยมขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและข้อสมมติฐานที่สำคัญของผู้บริหาร ดังนั้นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ การแสดงมูลค่าของค่าความนิยม และค่าเพื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</p> <p>ทั้งนี้นโยบายการบัญชีเรื่อง ค่าความนิยมและการด้อยค่า และรายละเอียดเกี่ยวกับค่าความนิยม ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3.10 และข้อ 12 ตามลำดับ</p>	<p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> • ทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาการด้อยค่า • ทดสอบการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายใน • ทดสอบความมีประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาการด้อยค่า และ • ตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> - พิจารณาร่วมกับผู้เชี่ยวชาญของผู้สอบบัญชีสำหรับการประเมินและทดสอบความเหมาะสมของแบบจำลองการประเมินมูลค่า (valuation model) และสมมติฐานที่สำคัญที่ผู้บริหารของบริษัทนำมาใช้ในการประเมินค่าเพื่อการด้อยค่าของค่าความนิยม - ทดสอบความถูกต้องของข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณค่าเพื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมกับเอกสารและรายงานที่เกี่ยวข้อง - ทดสอบความถูกต้องของการคำนวณค่าเพื่อการด้อยค่าของค่าความนิยม

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี ซึ่งคาดว่า จะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่น มีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลและฝ่ายบริหารของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินงานอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

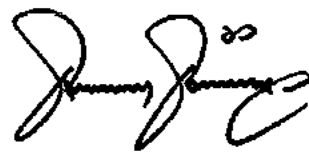
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัย
เยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน
ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบเพื่อ
ตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็น
เกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็น
สาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริต
อาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล
การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบ
ที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพ
ของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการ
ทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและ
จากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือ
สถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงาน
ต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ใน
รายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือ
ถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับ
หลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม
เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่า
งบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควร
หรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลา
ของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้และประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึง
ข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของ
ข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



ชวลา เทียนประเสริฐกิจ

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัทสู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	หมายเหตุ	2561	2560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	946,858,950	219,610,107
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	722,245,403	1,519,861
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	2,947,977,366	5,339,690,283
เงินลงทุน	10	273,335,549	158,925,811
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	11	128,322,142	108,988,054
ค่าความนิยม	12	352,345,895	342,642,227
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	33,374,643	34,096,527
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี	14	2,700,620	14,199,207
สินทรัพย์อื่น	15	136,974,606	126,732,531
รวมสินทรัพย์		<u>5,544,135,174</u>	<u>6,346,404,591</u>



หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

[Signature]

นายชัยวัฒน์ ภาดงภักดี

[Signature]

นายโสมจิรา จิรยงสวัสดิ์

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2561	2560
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	17	412,435,515	675,548,391
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	1,501,140,461	2,100,583,884
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		3,763,089	20,011,704
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19	87,140,029	82,892,470
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	32.2	-	45,463,291
หนี้สินอื่น	20	73,171,591	90,542,684
รวมหนี้สิน		2,077,650,685	3,015,042,434
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 502,448,570 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		502,448,570	502,448,570
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 502,448,570 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			
ชำระครบแล้ว		502,448,570	502,448,570
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		455,750,395	455,750,391
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	21	50,244,857	50,244,857
ยังไม่ได้จัดสรร		2,458,040,667	2,322,918,341
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,466,484,489	3,331,362,161
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		5,544,135,174	6,346,404,595



หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงิน

[Signature]

[Signature]

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2561	2560
รายได้			
รายได้ค่านายหน้า	24	780,855,931	842,809,184
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	25	44,617,419	69,122,217
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		106,644,084	144,669,027
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	26	95,550,620	83,627,589
รายได้อื่น		16,068,259	13,455,004
รวมรายได้		<u>1,043,736,313</u>	<u>1,153,683,021</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		474,597,637	478,259,268
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		85,989,722	88,463,624
ต้นทุนทางการเงิน		16,328,511	21,957,791
(โอนกลับ) หนี้สงสัยจะสูญ		24,000	(1,654,580)
โอนกลับประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	32.2	(45,463,298)	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	30	301,612,211	297,176,094
รวมค่าใช้จ่าย		<u>833,088,783</u>	<u>884,202,197</u>
กำไรก่อนภาษีเงินได้		210,647,530	269,480,824
ภาษีเงินได้	31	39,916,811	53,482,446
กำไรสำหรับปี		<u>170,730,719</u>	<u>215,998,378</u>



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

นายโยธิน วิริยะนวัตร์

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2561	2560
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์			
พนักงานที่กำหนดไว้	19	12,014,972	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของ			
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	14	(2,402,994)	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ		9,611,978	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		180,342,697	215,998,378
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	0.34	0.43
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	หุ้น	502,448,570	502,448,570



หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

[Signature]
 นายแพทย์สุรเกียรติ์ เสถียรกิจ
 กรรมการผู้จัดการ

[Signature]

นายอภิรักษ์ วิจิตรเกียรติ์

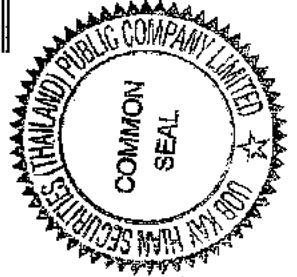
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอบี เคย์เอชเอ็ม (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน		กำไรสะสม	รวม
		มูลค่าหุ้น	ส่วนเกิน		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	502,448,570	455,750,395		2,157,164,820	3,165,608,642
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(50,244,857)	(50,244,857)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	215,998,378	215,998,378
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	502,448,570	455,750,395		2,322,918,341	3,331,362,163
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	502,448,570	455,750,395		2,322,918,341	3,331,362,163
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(45,220,371)	(45,220,371)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	180,342,697	180,342,697
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	502,448,570	455,750,395		2,458,040,667	3,466,484,489



Handwritten signature and initials.

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

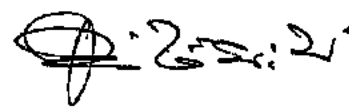
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้		210,647,530	269,480,824
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็น			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	11, 13	42,345,565	41,908,903
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	19	14,548,806	12,861,968
(โอนกลับ) หนี้สงสัยจะสูญ	9	24,000	(1,654,580)
โอนกลับประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	32.2	(45,463,298)	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์		(259,100)	(1,456,602)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์		223,022	151,692
ขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยม	12	25,116,325	7,235,231
ต้นทุนทางการเงิน		16,328,511	21,957,791
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	26	(53,898,711)	(48,074,196)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		(106,644,084)	(144,669,027)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		102,968,566	157,742,004
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		(720,725,538)	1,021,348,716
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		2,506,569,862	(1,368,201,393)
เงินลงทุนเพื่อค้า		(114,152,934)	304,707,212
สินทรัพย์อื่น		(9,019,567)	(10,457,820)




นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม


นายโยธิน วิริยะนวัตร์

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

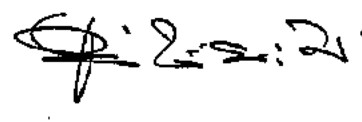
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)			
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		-	(540,000,000)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		(263,112,880)	675,548,395
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(599,443,423)	(157,498,983)
หนี้สินอื่น		(18,238,291)	(20,147,668)
เงินสหรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน		781,877,229	(94,701,541)
ผลประโยชน์พนักงานจ่าย	19	(5,948,100)	(679,700)
ดอกเบี้ยจ่าย		(15,461,313)	(22,364,716)
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ		163,256,471	192,402,232
ภาษีเงินได้จ่ายออก		(47,069,838)	(58,587,104)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		979,623,015	173,811,175
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสหรับ (จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนทั่วไป		(256,800)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	4.1	(27,766,857)	(22,448,325)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4.2	(6,884,879)	(3,406,908)
เงินสดจ่ายเพื่อรับโอนธุรกิจ	1	(172,508,633)	-
เงินสหรับจากการขายอุปกรณ์		263,374	2,052,115
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(207,153,795)	(23,803,118)




นายชัยพัชร นาคมนพนาคุ้ม


นายโยธิน วิริยะนะวัตร

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

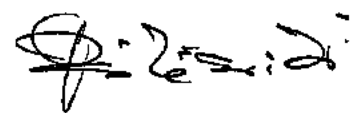
หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินปันผลจ่าย	22	(45,220,371)	(50,244,857)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		(45,220,371)	(50,244,857)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ		727,248,849	99,763,200
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		219,610,101	119,846,901
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5	946,858,950	219,610,101

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้




นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม



นายไชริน วีริณะวัตร

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

1. การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัด ตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ต่อมาบริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2548 สำนักงานใหญ่ของบริษัทตั้งอยู่ เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2, 3 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีสาขาอยู่จำนวน 44 และ 39 สาขา ตามลำดับ

บริษัทมีบริษัท ยูโอบี-เคย์เสียน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยสิงคโปร์เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และเป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 70.65 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

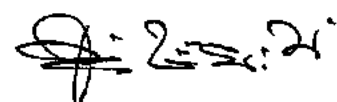
1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
4. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
5. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2561 ของบริษัทมีมติขยาย ขนานธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยโดยรับโอนธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยของ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (“AEC”) การได้มาดังกล่าวส่งผลให้เกิดการ โอนเข้าหน้าที่ การตลาด สินทรัพย์ถาวร และสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับการรับ โอนธุรกิจ

ในเดือนธันวาคม 2561 สินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อย ตลอดจนหน้าที่บางประการซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวถูกรับ โอนจาก AEC ในมูลค่าที่คำนวณเท่ากับ 172,508,633 บาท ซึ่งสอดคล้องตามเงื่อนไขที่ได้ระบุไว้ในสัญญา




นายเตี้ยพัชร นาคมนนทะนาคัม



นายโยธิน วิริยะสวัสดิ์

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ และหนี้สินที่ได้รับโอนจากทาง ABC มีดังนี้

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		118,817,130
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	11	26,355,810
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	177,519
รวมสินทรัพย์		<u>145,350,459</u>
หนี้สิน		
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19	(7,661,825)
รวมหนี้สิน		<u>(7,661,825)</u>
สินทรัพย์สุทธิ		137,688,634
หัก ราคาซื้อ		<u>(172,508,633)</u>
ค่าความนิยม	12	<u>34,819,999</u>

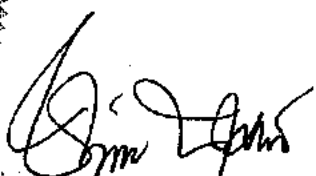
สิทธิประโยชน์ และผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากเจ้าหน้าที่การคลังรวมถึงบัญชีลูกค้าของเจ้าหน้าที่ซึ่งรับโอนมาจาก ABC ถูกบันทึกเป็นค่าความนิยมและคำนวณแล้วเป็นจำนวน 34,819,999 บาท

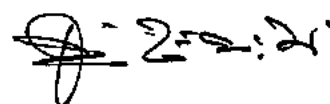
ณ วันที่การจัดทำงบการเงินนี้ บริษัทอาจมีการปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมและการคำนวณอื่น ๆ ที่จำเป็นซึ่งยังอยู่ภายในระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันที่รับโอนธุรกิจ

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

- 2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และมีการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ฉบับที่ 2” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป
- 2.2 งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกัน หรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก




นายชัยนิตย์ วัฒนาเขตเตตัง



นายโยธิน วิริยะสวัสดิ์

2.3 **มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน**

ในระหว่างงวด บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียบกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

2.4 **มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้**

2.4.1 **มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562**

มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วและจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก

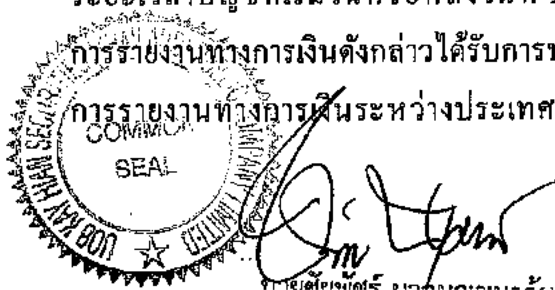
ฉบับที่ 15 รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 22 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนจ่ายล่วงหน้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง 2561

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง 2561 ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วและจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียบกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและ



นายโยธิน วิริยะนวัตร์

คำศัพท์ และการอ้างอิงถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ยกเว้นมาตรฐานฉบับต่อไปนี้ซึ่งมีการปรับปรุงหรือเพิ่มเติมข้อกำหนดและแนวปฏิบัติทางการบัญชี

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2561) เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2561) อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2561) การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2561) สัญญาประกันภัย

2.4.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วและจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป ประกอบด้วยมาตรฐานดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

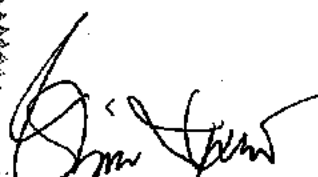
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

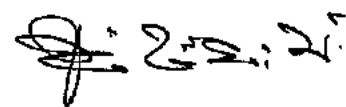
ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของบริษัทที่อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่มีต่องบการเงินของบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ




นายชัยพัชร นาคมนทนาคัม


นายไชยวิน วีระเณศวร์

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัท โดยสรุปมีดังต่อไปนี้

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจะหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีวงการค้าเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีวงการค้าเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- 4) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป



ค่าใช้จ่าย
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

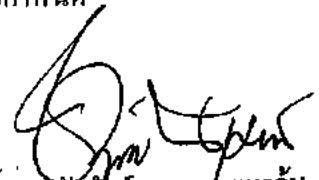
[Handwritten Signature]

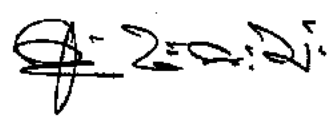
[Handwritten Signature]

นายโยธิน วิริยะสวัสดิ์

- 3.2 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า
บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทบัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สิน ของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัท ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน
- 3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภท ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภท เพื่อเรียกและตัวเงินที่ถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและ ไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้
- 3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน
เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดย สถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินฝากที่ใช้เป็น หลักประกัน
- 3.5 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์
ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์ รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์
- 3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่
- 3.6.1 ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 - 2 วันทำการ นับจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 3.6.2 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อ




นายไชรินทร์ วิริยะเนาว์ตรี


นายไชรินทร์ วิริยะเนาว์ตรี

3.6.3 ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดขึ้นจากการสอบทานโดยผู้บริหาร โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตาม กฎเกณฑ์ในประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กษ. 33/2543 และ กษ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้ รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้ จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

3.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของ หลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ไปจึงจะบันทึกผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน ดังกล่าวในกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถึงจนครบกำหนดแสดงมูลค่า ตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดจำหน่ายส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตรา ดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุน สุทธิจากค่าเผื่อการค้ำค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการ สุดท้ายของงวด ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณ โดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศ โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ของหน่วยลงทุน

บริษัทจะตั้งเผื่อการค้ำค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่ถึงจนครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไปเมื่อฝ่ายบริหาร ใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการค้ำค่า



[Handwritten Signature]
นายสุวิทย์ วิริยกุล

[Handwritten Signature]
นายสุวิทย์ วิริยกุล

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถือไว้จนครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

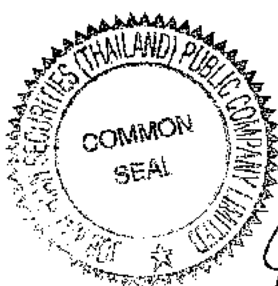
บริษัทใช้วิธีถ่วงถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

3.8 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า โดยการวัดมูลค่ายุติธรรมและ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินนี้ใช้ตามเกณฑ์ตามที่กล่าว ยกเว้นการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2560) รายการเช่าภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2560) และการวัดมูลค่าที่มีลักษณะคล้ายคลึงกับมูลค่ายุติธรรม แต่ไม่ใช่มูลค่ายุติธรรม เช่น มูลค่าจากการใช้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2560)

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น



นายชัยพัชร นาคณคมนาคุ้ม

นายโยธิน วีริยณะวัตร

3.9 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	5 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจะสอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่า มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จทันทีเมื่อเกิดขึ้น

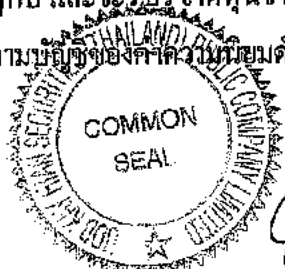
3.10 ค่าความนิยม

ค่าความนิยมได้แก่ ส่วนต่างระหว่างต้นทุนการซื้อธุรกิจ ณ วันที่ลงทุน ซึ่งสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้เฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ซื้อ

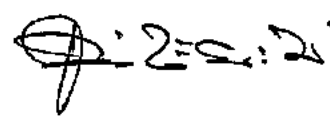
ต้นทุนอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยตรงกับการซื้อธุรกิจจะบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนในการซื้อธุรกิจ

ค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจ คือ ผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการรับโอนเข้าหน้าที่การตลาดรวมถึงบัญชีลูกค้าจากการรับโอนธุรกิจจากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี่ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

ค่าความนิยมแสดงในราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ทั้งนี้บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมดังกล่าว โดยพิจารณาจากผลงานของเข้าหน้าที่การตลาดที่ได้รับ โอนมาเป็นประจำทุกปี และจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่า เมื่อเห็นว่ามูลค่าของผลประโยชน์ที่จะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมดังกล่าว




นายชัยพัชร นาคมณพนาคัม


นายไอริน วิริยณะวัตร์

3.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายนั้นถือเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์

5 ปี

ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิกในตลาดอนุพันธ์ของบริษัทแสดงตามราคาทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะมีการทบทวนราคาตามบัญชีใหม่ในแต่ละงวดและปรับปรุงหากมีการด้อยค่าเกิดขึ้น

3.12 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก

3.13 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าดำเนินงาน

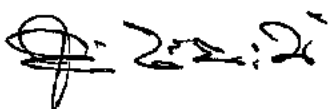
สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดอายุของสัญญาเช่า

3.14 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานคำนวณตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน โดยนักคณิตศาสตร์ ประกันภัยอิสระ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ ประกันภัย อัน ได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการเกษียณอายุงานและปัจจัยอื่น ๆ บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุนเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ




นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม


นายไอริน วิริยะนะวัตร

3.15 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมวลการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

บริษัทกลับรายการประมวลการหนี้สิน หากไม่มีความน่าจะเป็นที่บริษัทจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันอีกต่อไปในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.16 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.17 รายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างปีเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ตามงบแสดงฐานะการเงินเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น บริษัทรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการจ่ายชำระเงินและการแปลงค่าเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

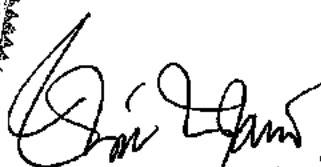
3.18 ภาษีเงินได้

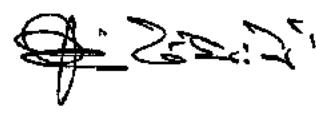
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่ต้องชำระโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับงวดกำไรทางภาษีแตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้รวมรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในงวดอื่น ๆ และไม่ได้รวมรายการที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตราภาษี ณ วันที่ในงบการเงิน




นายคัทพัทธ์ นาคมณฑนาคัม


นายโยธิน วิริยะนวัตร์

ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างแม้ว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลง เมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำได้เมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแม้ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

บริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับปีที่บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีหรือในงวดที่บริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดได้ก่อนข้างแม้ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและยอดคงเหลือสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีจะหักกลบกันได้เมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกันและบริษัทตั้งใจจะชำระหนี้สินดังกล่าวด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับชำระสินทรัพย์และหนี้สินในเวลาเดียวกันและทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับหน่วยงานการจัดเก็บภาษีเดียวกัน

บริษัทแสดงรายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และแสดงสุทธิกับรายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

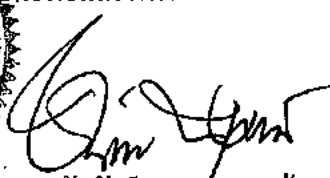
3.19 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

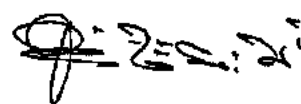
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างงวด ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้น

3.20 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contracts) ในการบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ




นายชัยพัทธ์ นาคมนพนาคัม


นายโยธิน วิริยะนวัตร

กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3.21 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารและแหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ

3.21.1 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร

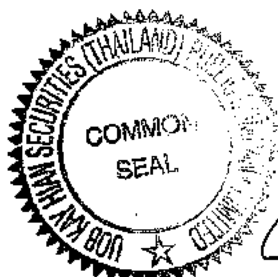
ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารของบริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจหลายประการในการกำหนดนโยบายการบัญชี ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างเป็นนัยสำคัญต่อการรับรู้รายการและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน โดยดุลยพินิจที่สำคัญในการกำหนดนโยบายการบัญชี มีดังต่อไปนี้

(1) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

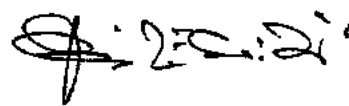
บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้ เมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแรกว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น โดยผู้บริหารของบริษัทได้พิจารณาจากจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา เพื่อประมาณการจำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่บริษัทควรรับรู้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

(2) ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

มูลค่าปัจจุบันของภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยมีข้อสมมติฐานหลายตัว รวมถึง อัตราคิดลด การเปลี่ยนแปลงของข้อสมมติฐานเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของภาวะผูกพันดังกล่าว




นายชัยพัชร์ นาคมนphanakum



นายโยชิน วิริยณะวัตร์

บริษัท ได้พิจารณาอัตราคิดลดที่เหมาะสมในแต่ละปี ซึ่งได้แก่อัตราดอกเบี้ยที่ควร
จะใช้ในการกำหนดมูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้อง
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ในการพิจารณาอัตราคิดลดที่เหมาะสม
บริษัท พิจารณาใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงิน
เดียวกับสกุลเงินที่ต้องจ่ายชำระผลประโยชน์ และมีอายุครบกำหนดใกล้เคียงกับ
ระยะเวลาที่ต้องจ่ายชำระภาระผูกพันที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลเพิ่มเติมได้เปิดเผยไว้ใน
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19

3.21.2 แหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ

บริษัทมีประมาณการทางบัญชี ซึ่งใช้ข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับผลของเหตุการณ์
ในอนาคต ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้
เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น
ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและข้อสมมติฐานที่มีความเสี่ยงอย่างเป็นสาระสำคัญ
ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดการปรับปรุงยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินในรอบ
ระยะเวลาบัญชีหน้า มีดังนี้

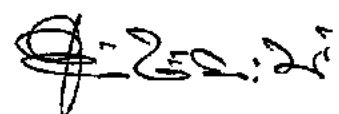
(1) การด้อยค่าของค่าความนิยม

การประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมจำเป็นต้องใช้การประมาณการมูลค่า
จากการใช้ของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งมีการปันส่วนค่าความนิยม
ให้ ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้นั้น ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินการด้อยค่า
ของค่าความนิยมดังกล่าว โดยพิจารณาจากผลงานของเจ้าหน้าที่การตลาดที่ได้รับโอน
มาเป็นประจำทุกปี และจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่า เมื่อเห็นว่ามูลค่าของ
ผลประโยชน์ที่จะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมดังกล่าว

มูลค่าของค่าความนิยม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 352.35 ล้านบาท
(2560: 342.64 ล้านบาท) ซึ่งเป็นมูลค่าหลังหักขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน
25.12 ล้านบาท ที่บันทึกในระหว่างปี 2561 (ปี 2560: 7.24 ล้านบาท) รายละเอียด
ของการคำนวณขาดทุนจากการด้อยค่าได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบ
งบการเงินข้อ 12




นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม


นายโยธิน วิริยะะวัตร์

(2) การวัดมูลค่ายุติธรรมและกระบวนการประเมินมูลค่า

บริษัทใช้ข้อมูลในตลาดที่สามารถสังเกตได้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน กรณีที่ข้อมูลระดับ 1 ไม่สามารถหาได้ บริษัทจะว่าจ้างผู้ประเมินมูลค่าภายนอกที่ได้รับการรับรองมาเป็นผู้ประเมินมูลค่า เพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมรวมทั้งข้อมูลที่จะต้องใช้

ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินรายการต่าง ๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 36

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด มีดังนี้

4.1 เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ มีดังนี้

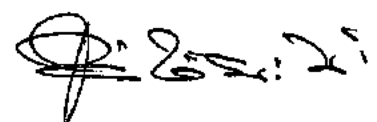
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ต้นปี	-	-
บวก ค่าซื้ออุปกรณ์	27,766,857	22,448,325
หัก เงินสดจ่ายสำหรับค่าซื้ออุปกรณ์	(27,766,857)	(22,448,325)
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ปลายปี	-	-

4.2 เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	-	-
บวก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,884,879	3,406,908
หัก เงินสดจ่ายสำหรับค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(6,884,879)	(3,406,908)
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	-	-




นายชัยพัชร นาคมณเฑาะค์


นายไชธิน วิริยะะวัตร์

4.3 รายการที่เพิ่มขึ้นจากการรับ โอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 1) มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	118,817,130	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	26,355,810	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	177,519	-
ค่าความนิยม	34,819,999	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	7,661,825	-

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มา	3,670,385,692	2,343,915,026
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(2,723,526,742)	(2,124,304,925)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	946,858,950	219,610,101

* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

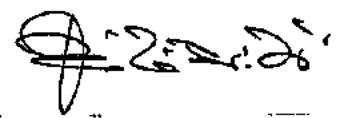
6. เงินฝากในสถาบันการเงิน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เงินฝากในสถาบันการเงินอายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	800,000,000	900,000,000
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(800,000,000)	(900,000,000)
รวมเงินฝากในสถาบันการเงินสุทธิ	-	-

* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์




นายชัยพีชรี นาคมนพนาถัม


นายโยชิน วีริเณษวัตร

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

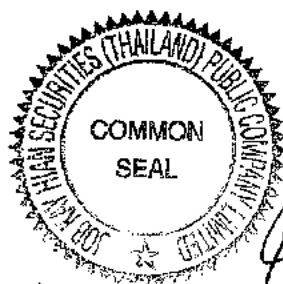
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	759,980,827	100,805,279
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ดูหมายเหตุข้อ 33)	8,574,615	1,519,865
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(46,310,039)	(100,805,279)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	722,245,403	1,519,865

* ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,211,810,148	2,766,715,978
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,728,016,649	2,560,887,551
ลูกหนี้อื่น	6,837,836	6,813,836
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,946,664,633	5,334,417,365
<u>บวก</u> ดอกเบี้ยค้างรับ	8,150,569	12,086,754
<u>หัก</u> ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 9)	(6,837,836)	(6,813,836)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,947,977,366	5,339,690,283

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้จำนวน 6.84 ล้านบาท และ 6.81 ล้านบาท ตามลำดับ



นายชัยพัชร นาคมนटनाคุ้ม

นายโยชิน วิริยะะวัตร

บริษัท ได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องการจัดชั้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			
การจัดชั้น	จำนวนมูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) บาท	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้ บาท	มูลหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ บาท
ลูกหนี้ปกติ	2,947,977,366	-	2,947,977,366
ลูกหนี้จัดชั้นสงสัย	6,837,836	(6,837,836)	-
รวม	<u>2,954,815,202</u>	<u>(6,837,836)</u>	<u>2,947,977,366</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
การจัดชั้น	จำนวนมูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) บาท	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้ บาท	มูลหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ บาท
ลูกหนี้ปกติ	5,339,690,283	-	5,339,690,283
ลูกหนี้จัดชั้นสงสัย	6,813,836	(6,813,836)	-
รวม	<u>5,346,504,119</u>	<u>(6,813,836)</u>	<u>5,339,690,283</u>

9. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561 บาท	2560 บาท
ยอดต้นปี	6,813,836	8,468,416
บวก หนี้สงสัยจะสูญ	88,463	-
หัก โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ	(64,463)	(1,654,580)
ยอดปลายปี (ดูหมายเหตุข้อ 8)	<u>6,837,836</u>	<u>6,813,836</u>



[Signature]
นายชัยพัชร นาคมนันทนาคุ้ม

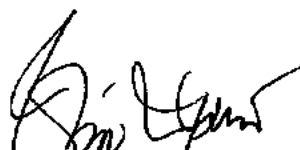
[Signature]
นายโยธิน วิริยะะวัตร์

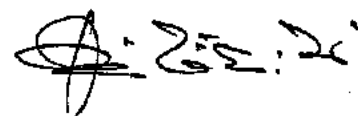
10. เงินลงทุน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัด จำหน่าย บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาทุน/ ราคาทุนตัด จำหน่าย บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	271,601,178	269,045,677	155,862,480	154,892,743
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(2,555,501)	-	(969,737)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	<u>269,045,677</u>	<u>269,045,677</u>	<u>154,892,743</u>	<u>154,892,743</u>
เงินลงทุนที่จะถือ				
จนครบกำหนด				
ตราสารหนี้ที่จะถือ				
จนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	470,000,000		-	
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(2,358,482)			
หัก เงินลงทุนที่จะถือ				
จนครบกำหนดใน				
นามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(467,641,518)		-	
รวมเงินลงทุนที่จะถือ				
จนครบกำหนด	<u>-</u>		<u>-</u>	
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน				
หุ้นสามัญ	4,289,872		4,033,072	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	<u>4,289,872</u>		<u>4,033,072</u>	
รวมเงินลงทุน	<u>273,355,549</u>		<u>158,925,815</u>	

* เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

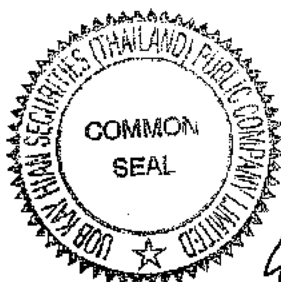



นายไพฑูริย์ วัฒนวิเศษ


นายโยธิน วิริยะวงศ์

11. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561					
	ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2561 บาท	เพิ่มขึ้นจากการ รับโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 1) บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	โอนเข้า/ โอนออก) บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บาท
ราคาทุน						
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	89,900,852	23,305,646	296,859	(408,260)	3,526,834	116,621,931
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	187,726,191	3,050,164	5,733,205	(4,257,890)	19,739,751	211,991,421
ยานพาหนะ	31,453,796	-	839,000	(729,001)	-	31,563,795
รวมราคาทุน	<u>309,080,839</u>	<u>26,355,810</u>	<u>6,869,064</u>	<u>(5,395,151)</u>	<u>23,266,585</u>	<u>360,177,147</u>
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(62,907,730)	-	(9,180,201)	185,285	-	(71,902,646)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(119,524,305)	-	(21,651,797)	4,253,571	-	(136,922,531)
ยานพาหนะ	(21,444,478)	-	(3,729,285)	728,999	-	(24,444,764)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	<u>(203,876,513)</u>	<u>-</u>	<u>(34,561,283)</u>	<u>5,167,855</u>	<u>-</u>	<u>(233,269,941)</u>
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	3,783,728	-	20,897,793	-	(23,266,585)	1,414,936
รวมส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	<u>108,988,054</u>					<u>128,322,142</u>



นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม

นายโยธิน วิริยะนวัตร์

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560					
ยอดยกมา ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
1 มกราคม 2560				31 ธันวาคม 2560	
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	82,758,801	1,564,192	(306,645)	5,884,504	89,900,852
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	187,571,439	3,751,550	(6,750,633)	3,153,835	187,726,191
ยานพาหนะ	31,323,454	5,650,000	(5,519,658)	-	31,453,796
รวมราคาทุน	301,653,694	10,965,742	(12,576,936)	9,038,339	309,080,839
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(53,413,815)	(9,685,314)	191,399	-	(62,907,730)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(105,817,851)	(20,405,951)	6,699,497	-	(119,524,305)
ยานพาหนะ	(21,424,619)	(4,958,694)	4,938,835	-	(21,444,478)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(180,656,285)	(35,049,959)	11,829,731	-	(203,876,513)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	1,339,484	11,482,583	-	(9,038,339)	3,783,728
รวมส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	122,336,893				108,988,054
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2561			บาท	34,561,283	
2560			บาท	35,049,959	

12. ค่าความนิยม

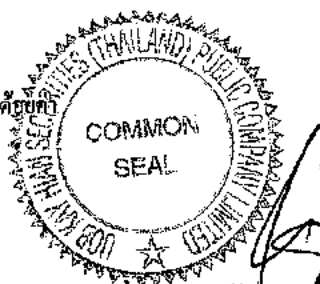
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561				
ยอดยกมา ณ วันที่	เพิ่มขึ้นจากการ รับโอนธุรกิจ	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่
1 มกราคม 2561	(ดูหมายเหตุข้อ 1)			31 ธันวาคม 2561
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าความนิยม	407,897,452	34,819,999	-	442,717,451
หัก ค่าเผื่อการค้ำย่ำ	(65,255,231)	-	(25,116,325)	(90,371,556)
รวม	342,642,221	34,819,999	(25,116,325)	352,345,895

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560				
ยอดยกมา ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
1 มกราคม 2560			31 ธันวาคม 2560	
บาท	บาท	บาท	บาท	
ค่าความนิยม	407,897,452	-	407,897,452	
หัก ค่าเผื่อการค้ำย่ำ	(58,020,000)	(7,235,231)	(65,255,231)	
รวม	349,877,452	(7,235,231)	342,642,221	

ค่าความนิยม

หัก ค่าเผื่อการค้ำย่ำ

รวม



นางเจตพพร นาคมนันทนาคัม

(Signature)

นายโยชิน วิริยะนะวัตร

ในระหว่างปี 2561 และ 2560 ผู้บริหารของบริษัทได้พิจารณาบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 จำนวน 25.12 ล้านบาท และ 7.24 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องมาจากเจ้าหน้าที่การตลาดที่บริษัทได้รับโอนจากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ตเนอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กันทรี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) บางส่วนได้ลาออกจากการเป็นพนักงานของบริษัท

13. ลิขทรัพย์ไม่มีตัวตน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561								
อายุการ	ยอดยกมา	เพิ่มขึ้นจาก	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	รายการ	ยอดคงเหลือ	
ตัดจำหน่าย	ณ วันที่	การรับ				ตัดจำหน่าย	ณ วันที่	
คงเหลือ	1 มกราคม	โอนธุรกิจ					31 ธันวาคม	
	2561	(ดูหมายเหตุ					2561	
		ข้อ 1)						
	บาท		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	25,332,827	177,519	798,432	-	7,175,278	(7,784,282)	25,699,774
ค่าธรรมเนียมการเข้า								
เป็นสมาชิกในตลาด								
อนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์								
ระหว่างติดตั้ง		3,763,700	-	6,086,447	-	(7,175,278)	-	2,674,869
รวมทั้งสิ้น		34,096,527	177,519	6,884,879	-	-	(7,784,282)	33,374,643

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560							
อายุการ	ยอดยกมา	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	รายการ	ยอดคงเหลือ	
ตัดจำหน่าย	ณ วันที่				ตัดจำหน่าย	ณ วันที่	
คงเหลือ	1 มกราคม					31 ธันวาคม	
	2560					2560	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	24,709,339	910,453	-	6,571,979	(6,858,944)	25,332,827
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิก							
ในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์							
ระหว่างติดตั้ง		7,839,224	2,496,455	-	(6,571,979)	-	3,763,700
รวมทั้งสิ้น		37,548,563	3,406,908	-	-	(6,858,944)	34,096,527

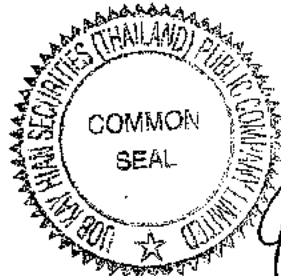
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2561

บาท 7,784,282

2560

บาท 6,858,944



[Signature]
นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม

[Signature]

นายโชธิน วิริยะวัตร

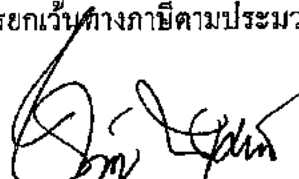
14. สิ้นทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

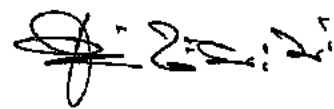
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย) บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
สิ้นทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	16,578,494	3,252,506	(2,402,994)	17,428,006
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	9,092,660	(9,092,660)	-	-
	<u>25,671,154</u>	<u>(5,840,154)</u>	<u>(2,402,994)</u>	<u>17,428,006</u>
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	(10,551,186)	(3,176,200)	-	(13,727,386)
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(920,766)	(79,234)	-	(1,000,000)
	<u>(11,471,952)</u>	<u>(3,255,434)</u>	<u>-</u>	<u>(14,727,386)</u>
สิ้นทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	<u>14,199,202</u>	<u>(9,095,588)</u>	<u>(2,402,994)</u>	<u>2,700,620</u>

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย) บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
สิ้นทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	14,142,040	2,436,454	16,578,494
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	9,092,660	-	9,092,660
	<u>23,234,700</u>	<u>2,436,454</u>	<u>25,671,154</u>
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	(3,838,834)	(6,712,352)	(10,551,186)
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(820,696)	(100,070)	(920,766)
	<u>(4,659,530)</u>	<u>(6,812,422)</u>	<u>(11,471,952)</u>
สิ้นทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	<u>18,575,170</u>	<u>(4,375,968)</u>	<u>14,199,202</u>

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถึงเป็นค่าใช้จ่ายและหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร




นายชัชพงศ์ นาคมณฑนาคัม


นายโยธิน วิริยะนะวัตร

15. สินทรัพย์อื่น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายจากระบบการซื้อขายหลักทรัพย์	81,577,031	73,554,260
เงินมัดจำ	29,890,054	32,191,980
ลูกหนี้ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน	12,097,374	8,024,877
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	6,978,161	8,269,664
รายได้ค้างรับ	6,052,506	4,083,387
อื่น ๆ	379,480	608,362
รวม	<u>136,974,606</u>	<u>126,732,530</u>

16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ทั้งนี้บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันจากธนาคารในประเทศดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2561	2560
		บาท	บาท
วงเงินเบิกเกินบัญชี	เอ็ม โอ อาร์*	110,000,000	110,000,000
วงเงินกู้ยืม	ตามภาวะตลาดเงิน	1,950,000,000	1,650,000,000
วงเงิน Effect Not Clear**	0.5% ต่อปี	<u>530,000,000</u>	<u>530,000,000</u>
		<u>2,590,000,000</u>	<u>2,290,000,000</u>

* เอ็ม โอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชนิด

** Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาว่าจะทราบผลการเรียกเก็บเงินค่าน้ำเงินค้ำประกันซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่



นายชัยพร นาคมนาคคุ้ม

นายโยธิน วิริยะนวัตร์

17. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	412,435,515	675,548,395
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	412,435,515	675,548,395

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,501,140,461	2,100,583,884
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,501,140,461	2,100,583,884

19. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

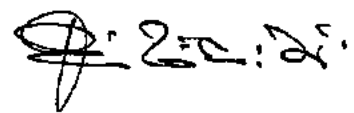
บริษัทมี โครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ค่าใช้จ่ายที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับ โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ดังกล่าว มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	12,747,270	11,345,953
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,801,536	1,516,015
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	(12,014,972)	-
รวม	2,533,834	12,861,968




นายชัยพัชร นาดมณฑนาคุ้ม



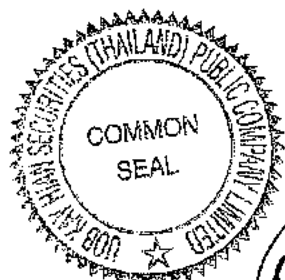
นายไวยิน วิริยะะวัตร

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตาม โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ มีดังนี้

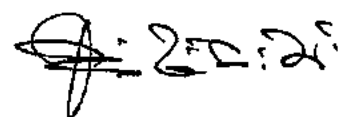
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ภาระผูกพันตาม โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ต้นปี	82,892,470	70,710,202
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	12,747,270	11,345,953
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,801,536	1,516,015
รับโอนภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจาก ABC		
(ดูหมายเหตุข้อ 1)	7,661,825	-
ขายคืนผลประโยชน์ระหว่างปี	(5,948,100)	(679,700)
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้		
- ที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(8,064,153)	-
- ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	6,425,760	-
- ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(10,376,579)	-
ภาระผูกพันตาม โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ปลายปี	87,140,029	82,892,470

ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพัน ภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.47	ร้อยละ 2.22
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดไว้	ร้อยละ 3.00	ร้อยละ 4.00
เกษียณอายุ	60 ปี	60 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 0 - 21	ร้อยละ 0 - 26
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน




นายชัยพัชร นาคมนटनाคุ้ม



นายไธธ วิริยะเนษวัตร

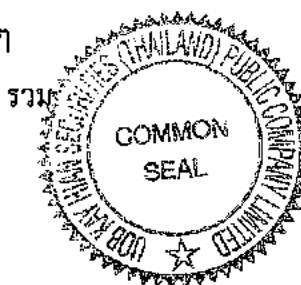
การวิเคราะห์ข้อสมมติฐานทางการเงินที่มีผลกระทบเพิ่มขึ้น/(ลดลง) ต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			
	ข้อสมมติฐาน เพิ่มขึ้น	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง บาท	ข้อสมมติฐาน ลดลง	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง บาท
อัตราคิดลด	+ร้อยละ 1	(6,848,378)	-ร้อยละ 1	7,767,604
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	+ร้อยละ 1	7,480,159	-ร้อยละ 1	(6,726,925)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	+ร้อยละ 1	(7,252,811)	-ร้อยละ 1	4,347,366
การมีชีวิตอยู่	+1 ปี	409,630	-1 ปี	(407,328)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	ข้อสมมติฐาน เพิ่มขึ้น	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง บาท	ข้อสมมติฐาน ลดลง	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง บาท
อัตราคิดลด	+ร้อยละ 1	(7,102,253)	-ร้อยละ 1	8,140,362
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	+ร้อยละ 1	8,546,277	-ร้อยละ 1	(7,566,734)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	+ร้อยละ 1	(7,639,483)	-ร้อยละ 1	4,945,526
การมีชีวิตอยู่	+1 ปี	633,227	-1 ปี	(627,790)

20. หนี้สินอื่น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ผลตอบแทนพนักงานค้างจ่าย	31,126,682	47,950,987
หนี้สินอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ดูหมายเหตุข้อ 33)	3,593,572	3,179,800
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	5,804,245	5,767,478
เจ้าหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม	1,344,650	4,404,290
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	16,665,296	15,454,699
อื่น ๆ	14,637,146	13,785,430
รวม	73,171,591	90,542,684



[Signature]
นายชัยพัทธ์ นาคมณฑนาตัม

[Signature]
นายโชติณ วิริยะสวัสดิ์

21. **ทุนสำรองตามกฎหมาย**

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับ ร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีทุนสำรองตามกฎหมายเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

22. **เงินปันผล**

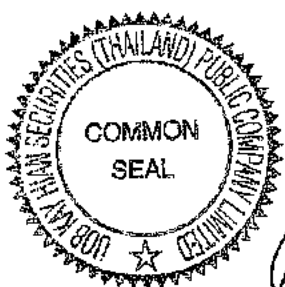
เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ในจำนวน 0.09 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 45.22 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 12 มีนาคม 2561 โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2561

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2560 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ในจำนวน 0.10 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 50.24 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 13 มีนาคม 2560 โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2560

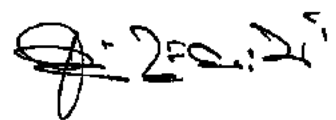
23. **การจัดการส่วนทุน**

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น




นายชยพัชร นาคคมกเทศนาคุ้ม



นายไชชิน วิริยะนะวีร์

24. รายได้ค่านายหน้า

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	733,193,330	799,189,177
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	45,012,527	38,944,821
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	2,650,074	4,675,186
รวม	<u>780,855,931</u>	<u>842,809,184</u>

25. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

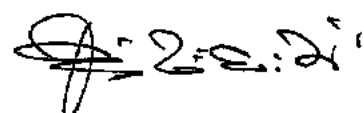
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	378,500	13,398,898
ที่ปรึกษาทางการลงทุน	2,378,959	9,498,650
ที่ปรึกษาทางการเงิน	41,859,960	46,224,669
รวม	<u>44,617,419</u>	<u>69,122,217</u>

26. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
กำไรจากเงินลงทุน	41,576,043	35,558,378
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	75,866	(4,985)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	53,898,711	48,074,196
รวม	<u>95,550,620</u>	<u>83,627,589</u>




นายชัยพัชร นาคมนพนาคุ้ม


นายไชรินทร์ จิริชนะวัตร

27. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัท ได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุนพนักงานของบริษัทต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 หรือร้อยละ 5 หรือร้อยละ 10 หรือร้อยละ 15 ของเงินเดือนพนักงาน บริษัทจ่ายสมทบอีกในอัตราร้อยละ 5 บริษัท ได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่งเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2542

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 13,754,179 บาท และ 13,826,407 บาท ตามลำดับ

28. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญนี้เป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.24/2552 เรื่อง "ข้อกำหนดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์" ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2552

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ มีดังนี้

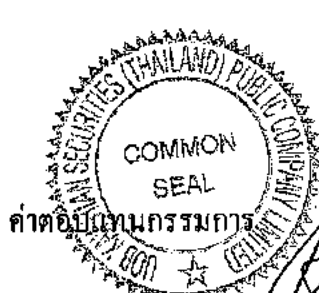
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ		
ผลประโยชน์ระยะสั้น	135,600,967	134,257,184
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	7,602,670	6,737,407
รวม	<u>143,203,637</u>	<u>140,994,591</u>

29. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ค่าตอบแทนกรรมการ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการ	455,000	490,000


นายโยธิน วิริยะนวัตร์

30. ค่าใช้จ่ายอื่น

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	178,961,168	185,161,400
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ	14,021,280	14,402,300
ขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยม	25,116,325	7,235,231
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	83,513,438	90,377,163
รวม	<u>301,612,211</u>	<u>297,176,094</u>

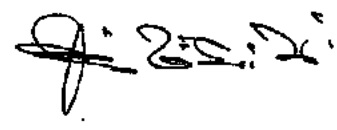
31. ภาษีเงินได้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน		
ภาษีเงินได้สำหรับปี	30,821,223	49,106,478
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากรายการผลแตกต่างชั่วคราว		
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	9,095,588	4,375,968
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	<u>39,916,811</u>	<u>53,482,446</u>




นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม


นายโยธิน วิริยะนวัตร์

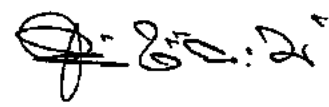
รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 กับอัตราภาษีที่ใช้ สามารถแสดงได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	210,647,530	269,480,824
อัตราภาษีเงินได้	20.00%	20.00%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	42,129,506	53,896,165
<u>รายการบวกกลับ: ผลกระทบทางภาษีของรายได้</u> และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้รับยกเว้นทางภาษี	2,812,177	4,391,503
<u>รายการหักออก: ผลกระทบทางภาษีของรายได้</u> และค่าใช้จ่ายที่ได้รับยกเว้นทางภาษี	(5,024,872)	(4,805,222)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	39,916,811	53,482,446
อัตราภาษีที่แท้จริง	18.95%	19.85%

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่าย และหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร




นายชัยพัชร นาคมนพนาคุ้ม


นายโยชิน วิริยะวัฒน์

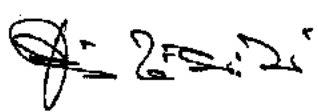
32. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าและภาระผูกพัน

32.1 จากการที่บริษัทซื้อหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูไนเต็ด”) เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2554 บริษัทได้ทำ Definitive Agreement กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมของ บล. ยูไนเต็ด ซึ่งมีข้อกำหนดข้อหนึ่งว่า หาก บล. ยูไนเต็ด ได้รับผลประโยชน์ใดอันเนื่องมาจากการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Demutualization) บริษัทจะจัดสรรผลประโยชน์ที่ได้รับให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบล. ยูไนเต็ดที่ตกลงตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยสมัครใจในครั้งนี้ (“ผู้ถือหุ้นเดิม”) อย่างไรก็ตาม ตามสัญญา Definitive Agreement หากเป็นที่แน่ชัดว่าจนถึงวันที่ 26 สิงหาคม 2556 (ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของภาระผูกพัน) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะไม่มีการแปรรูป บริษัทจะโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดให้แก่บุคคลที่สาม ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิม เป็นผู้จัดหาหรือเป็นบุคคลที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมให้ความเห็นชอบ (เท่าที่กฎหมายจะเปิดช่องให้กระทำได้) และในกรณีที่สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังไม่ได้มีการโอนไป บริษัทจะไม่จำหน่าย หรือโอนหุ้นของ บล. ยูไนเต็ดทั้งหมดหรือบางส่วนที่ได้มาจากการทำข้อเสนอซื้อ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมภายในระยะเวลา 2 ปีดังกล่าว ทั้งนี้ หากสถานภาพการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังคงอยู่กับ บล. ยูไนเต็ด การขายใด ๆ ภายในระยะเวลา 2 ปี ดังกล่าวจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ดที่ตอบรับ ข้อเสนอซื้อโดยสมัครใจในครั้งนี้ ต่อมาเมื่อเดือนมีนาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน บล. ยูไนเต็ด โดยมีเงื่อนไขตามสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ซื้อว่า ผลประโยชน์จากการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดอันเนื่องมาจากการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะส่งต่อให้กับผู้ถือหุ้นเดิมและถ้าหากไม่มีการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดจะถูกโอนไปให้แก่บุคคลที่สาม ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิม เป็นผู้จัดหาหรือเป็นบุคคลที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมให้ความเห็นชอบ

ทั้งนี้ แม้ว่าบริษัทจะได้ดำเนินการให้มีเงื่อนไขต่าง ๆ ตามที่กล่าวในวรรคก่อน แต่เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2556 บริษัทได้ถูกผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ด ฟ้องเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท จากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) ต่อมาเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2556 ผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ด ดังกล่าวได้ฟ้องร้องบริษัทเพิ่มเติมให้เพิกถอนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ยูไนเต็ดระหว่างบริษัทกับผู้ซื้อ รวมทั้งห้ามการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์มายังบริษัท ต่อมาเมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2557 ศาลชั้นต้นได้มีคำตัดสินยกฟ้อง โดยโจทก์ ได้ทำการยื่นอุทธรณ์ เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2558 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์ และเมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2561 ศาลฎีกาได้พิพากษายืนตามศาลอุทธรณ์ให้ยกฟ้องโจทก์ ถือว่าคดีเป็นอันสิ้นสุด




นายศุภพัทธ์ นาคมณฑนาคม


นายโยธิน วิริยะนวัตร์

32.2 เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูไนเต็ด”) โดยบริษัทในฐานะผู้ขายหุ้น ตกลงที่จะรับภาระค่าความเสียหายเกี่ยวกับคดีความของ บล. ยูไนเต็ด ที่เกิดก่อนวันที่ในสัญญาซื้อขายจากภาวะตามสัญญาซื้อขายดังกล่าว บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 45.46 ล้านบาท สำหรับคดีความที่ บล. ยูไนเต็ด มีต่อลูกค้า โดยศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้ บล. ยูไนเต็ด รับผิดชอบความเสียหายต่อโจทก์ ต่อมาศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายกฟ้องโจทก์ โดยโจทก์ได้ยื่นคำฟ้องต่อศาลฎีกา ในปี 2561 ศาลฎีกาได้ตัดสินไม่อนุญาตให้โจทก์ยื่นฎีกา โดยตามคำพิพากษาของศาลฎีกาและจดหมายยืนยันจาก บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) ถือว่าคดีเป็นอันสิ้นสุดและบริษัทไม่มีหนี้สินค้างชำระ ดังนั้นบริษัทจึงโอนกลับรายการประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องจำนวน 45.46 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

32.3 สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระผูกพันกับธนาคารจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	วันครบกำหนด	จำนวนเงินตามสัญญาบาท	กำไร (ขาดทุน) จากมูลค่ายุติธรรมบาท
ดอลลาร์สหรัฐ	120,121	2 มกราคม 2562	3,885,921	(11,984)
ดอลลาร์สหรัฐ	655,850	3 มกราคม 2562	21,282,339	131
ดอลลาร์สหรัฐ	655,333	3 มกราคม 2562	21,298,334	-

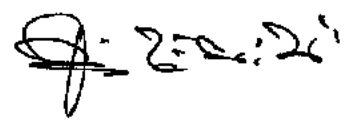
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	วันครบกำหนด	จำนวนเงินตามสัญญาบาท	ขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมบาท
ดอลลาร์สหรัฐ	11,144	4 มกราคม 2561	364,733	(547)




นายชัยพัชร นาคมณฑนาคัม


นายโยธิน วิริยะนะวัตร

32.4 บริษัทที่มีสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะ ที่ไม่สามารถยกเลิกได้โดยมีระยะเวลา 1 - 3 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาอีกคราวละ 1 - 3 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยบริษัท ไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนด ซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดในระหว่างเดือน มกราคม 2562 ถึง ธันวาคม 2564

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับ สัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะดังนี้

หน่วย : บาท

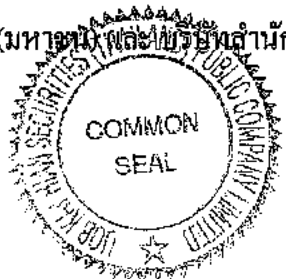
ประเภท	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
อาคารสำนักงาน	53,626,457	20,313,386	74,054,705	47,821,565
ยานพาหนะ	-	-	453,500	-

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทได้บันทึกค่าใช้จ่ายตามสัญญาเช่า ค่าเงินงานระยะยาวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจำนวน 75.36 ล้านบาท และ 79.69 ล้านบาท ตามลำดับ

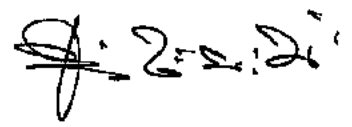
32.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นรายเดือนในอัตราเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

32.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายแบบออนไลน์ ที่ต้องจ่าย บริษัท เซ็ทเทรค ดอท คอม จำกัด โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.002 - 0.040 ของมูลค่าการซื้อขาย และในอัตรา 0.20 - 45.00 บาทต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 80,000 บาทต่อเดือน

32.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกรายปีของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตรา 500,000 บาท และ ค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ตามลำดับ



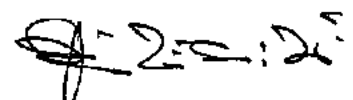

นายชัยพีชร์ นาคมนพนาคุ้ม


นายโยชิน วิริยะเนาว์

- 32.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการ ตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยคิด ค่าธรรมเนียม ในอัตราเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมและ บริการ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดจำนวนขั้นต่ำขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจตามประกาศของ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กรม/ข/ค/น. 16/2553 ลงวันที่ 1 ธันวาคม 2553
- 32.9 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความ เสี่ยงหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝาก หลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและ ส่งมอบสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตรากำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทแต่ละเดือน
- 32.10 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมการชำระราคาและ ส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing Fee) ให้บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือน อัตรา 15,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 32.11 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมตามสัญญาการ ให้บริการ (Service Agreement) ให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง สำหรับการให้การพัฒนา ธุรกิจในด้านต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงาน โดยค่าธรรมเนียมที่ต้องจ่ายเป็นไปตามที่ระบุไว้ ในสัญญา
- 32.12 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝาก หลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภทที่ให้บริการ




นายไชยพัชร นาคมณฑนาคุ่ม


นายโยธิน วิริยะนวัตร์

33. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะ เป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการบริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

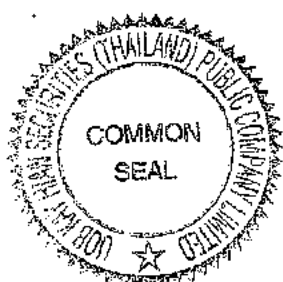
บริษัทมีผู้ถือหุ้นใหญ่คือบริษัท ยู โอ บี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์

รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

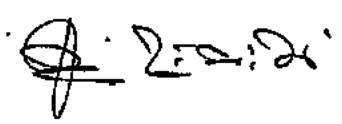
ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	ผู้ถือหุ้นใหญ่	ธุรกิจลงทุน
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นใหญ่	ธนาคารพาณิชย์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นใหญ่	ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้ค่านายหน้า	ราคาตามที่ตกลงกับลูกค้า แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนเงินที่ซื้อหรือขาย
ดอกเบี้ยรับ	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
รายได้อื่น	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมจ่าย	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่านายหน้าจ่าย	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่าใช้จ่ายอื่น	เป็นไปตามจำนวนที่ได้จ่ายจริง




นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุม


นายอุไธรินทร์ วิริยะเนาว์วัตร

ยอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด*		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	842,136,437	337,954,403
เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	187,417,919	270,833,044
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	711,937,239	754,492,455
	<u>899,355,158</u>	<u>1,025,325,499</u>
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	8,574,615	1,519,865
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	43,294,903	19,704,754
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	4,295,825	23,680,214
	<u>47,590,728</u>	<u>43,384,968</u>
ดอกเบี้ยค้างรับ		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	69,050	18,375
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	-	134,882,287
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	559,470	31,656,218
	<u>559,470</u>	<u>166,538,505</u>
หนี้สินอื่น		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	3,510,412	3,139,800
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	83,160	40,000
	<u>3,593,572</u>	<u>3,179,800</u>

* เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมเงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า



[Signature]
นายไพรัช ภาตกรเกษมชาติ

[Signature]
นายโยชิน วิริยะสวัสดิ์

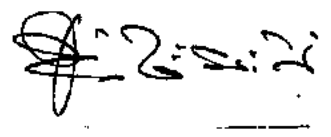
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ตกลงที่จะให้เงินกู้ยืมในวงเงิน 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 652 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขชำระคืนภายใน 1 ปี และไม่คิดดอกเบี้ยหากแหล่งกู้มาจากภายในบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด แต่หากเป็นเงินที่กู้ยืมมาจากภายนอกจึงจะคิดดอกเบี้ยจากบริษัทในราคาต้นทุนทางการเงินของบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทไม่มีการเบิกวงเงินดังกล่าว

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	4,436,281	4,121,583
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	5,661,269	5,732,102
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	18,258,126	24,418,160
	<u>28,355,676</u>	<u>34,271,845</u>
ดอกเบี้ยรับ		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	14,543,167	6,768,084
รายได้อื่น		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	123,893	92,952
ค่าธรรมเนียมจ่าย		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	360,613	435,818
ค่านายหน้าจ่าย		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	22,499	62,656
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน - ค่าเบี้ยประกันจ่าย		
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	5,133,524	4,592,374
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	14,021,280	14,402,300




นายชัยพัชร นาคภณพนาคุ้ม


นายโยธิน วิริเชนวัตร

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เงินปันผลจ่าย		
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	31,950,000	35,500,000
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	6,790,116	6,970,873
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	287,550	319,500
	<u>39,027,666</u>	<u>42,790,373</u>
ค่าใช้จ่ายอื่น		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	5,013,810	5,521,177
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	1,135,077	487,017
	<u>6,148,887</u>	<u>6,008,194</u>

34. การบริหารความเสี่ยง

34.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

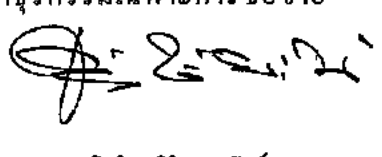
ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 32/2560 และ กข. 33/2560 เรื่อง "การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ" กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกันเว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน

นอกจากนี้ตามข้อบังคับสมาชิกของบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (สำนักหักบัญชี) หมวด 300 "สมาชิกสามัญ" คุณสมบัติเฉพาะของสมาชิกสามัญ กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมี ส่วนของถือหุ้น ไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขาย ในตลาดอนุพันธ์




นายชัยพัทธ์ นาคมณฑนาคัม


นายโยชิน วิริเษณะวัตร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทค้าวงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของเจ้าของเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			ถูกหนี้ โดยคุณภาพ	รวม
			1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	946.9	-	-	-	-	-	946.9
ลูกหนี้สามัญบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	722.2	-	-	-	-	722.2
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,211.8	-	-	1,736.2	-	2,948.0
เงินลงทุน	-	269.0	-	-	4.3	-	273.3
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สามัญบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	412.4	-	-	-	-	412.4
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,501.1	-	-	-	-	1,501.1

หน่วย : ล้านบาท

	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			ถูกหนี้ โดยคุณภาพ	รวม
			1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	219.6	-	-	-	-	-	219.6
ลูกหนี้สามัญบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	1.5	-	-	-	-	1.5
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,766.7	-	-	2,573.0	-	5,339.7
เงินลงทุน	-	154.9	-	-	4.0	-	158.9
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สามัญบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	675.5	-	-	-	-	675.5
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,100.6	-	-	-	-	2,100.6

34.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัท ไม่นับนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการทำ



นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม

นายโยธิน วีริเณษวัตร

34.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ โดยคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราเฉลี่ย	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	893.9	-	-	-	-	53.0	946.9	0.10 - 1.80	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	722.2	722.2	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,736.2	-	-	-	1,211.8	2,948.0	-	5.40 - 15.00
เงินลงทุน	-	269.0	-	-	-	4.3	273.3	-	2.15 - 2.90
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	412.4	412.4	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,501.1	1,501.1	-	-

หน่วย : ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ โดยคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราเฉลี่ย	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	195.3	-	-	-	-	24.3	219.6	0.10 - 1.55	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1.5	1.5	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,573.0	-	-	-	2,766.7	5,339.7	-	5.40 - 15.00
เงินลงทุน	-	154.9	-	-	-	4.0	158.9	-	2.00 - 2.75
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	675.5	675.5	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	2,100.6	2,100.6	-	-



[Signature]
นายประสิทธิ์ งามวงศ์วาน

[Signature]
นายโยธิน วิริยะนะวัตร

34.2.2 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินหักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

34.2.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (ดูหมายเหตุข้อ 32.3)

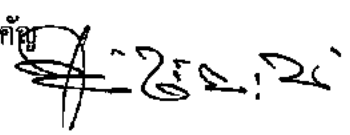
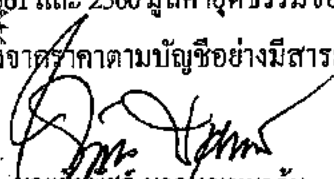

34.2.4 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผู้บริหารของบริษัทต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุนซึ่งมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า และหลักทรัพย์เพื่อขายมูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมที่ระบุไว้คือมูลค่าตามราคาทุนสุทธิหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ



นายประวิทย์ วัฒนศิริ
นายวิวัฒน์ วิวัฒน์

35. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลัก คือ 1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2) ส่วนงานที่ปรึกษาทางการเงิน และ 3) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงานที่ปรึกษาทางการเงิน		ส่วนงานการลงทุน		รวม	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560
รายได้ค่าเช่าหน้า	778,205,857	839,793,902	-	-	2,650,074	3,015,282	780,855,931	842,809,184
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	23,139,815	31,873,120	21,477,604	37,249,097	44,617,419	69,122,217
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม เพื่อซื้อหลักทรัพย์	106,644,084	144,669,027	-	-	-	-	106,644,084	144,669,027
กำไร (ขาดทุน) และผลคอมแทนจาก เครื่องมือทางการเงิน	(948,480)	(1,091,374)	-	-	49,570,890	42,554,036	48,622,410	41,462,662
รายได้อื่น	10,810,382	8,870,261	83,757	62,229	58	10,258	10,894,197	8,942,748
กำไรจากการดำเนินงาน ตามส่วนงาน	304,966,610	382,451,965	13,017,937	17,827,967	29,676,281	35,331,560	347,660,828	435,611,492
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:								
กำไรและผลคอมแทนจาก เครื่องมือทางการเงิน							46,923,210	42,164,927
รายได้อื่น							5,174,062	4,512,256
โอนกลับประมาณการหนี้สิน จากตีความฟ้องร้อง							45,463,298	-
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน							(234,578,868)	(212,807,851)
กำไรก่อนภาษีเงินได้							210,647,530	269,480,824
ภาษีเงินได้							(39,916,811)	(53,482,446)
กำไรสำหรับปี							170,730,719	215,998,378

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				รวม
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงาน ที่ปรึกษา ทางการเงิน	ส่วนงาน การลงทุน	สินทรัพย์ ที่ไม่ได้เป็นส่วน	
สินทรัพย์ตามส่วนดำเนินงาน					
2561	3,792,669,750	11,754,476	270,086,210	1,469,624,738	5,544,135,174
2560	5,433,710,400	7,171,591	157,102,826	748,420,181	6,346,404,598



[Signature]
นายชัยพัชร นาคมนพนาคุ้ม

[Signature]
นายโชชิน วิริยะวัตร์

36. การวัดมูลค่ายุติธรรม

36.1 เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

	มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	2561	2560		
	บาท	บาท		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนสุทธิ				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	269,045,677	154,892,743	ระดับที่ 2	คำนวณจากกระแสเงินสดคิดลด กระแสเงินสดในอนาคตประมาณการตามระยะเวลาของสัญญา อัตราคิดลดขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดสำหรับเครื่องมือทางการเงินที่คล้ายคลึงกัน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

36.2 เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ยุติธรรม
	บาท	บาท	
สินทรัพย์ทางการเงิน			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	722,245,403	722,245,403	ระดับที่ 3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,947,977,366	2,947,977,366	ระดับที่ 3
เงินลงทุน - เงินลงทุนทั่วไป	4,289,872	4,289,872	ระดับที่ 3
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	412,435,515	412,435,515	ระดับที่ 3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,501,140,461	1,501,140,461	ระดับที่ 3



นายสุวิทย์ นาคมณเฑาะค์

นายโยธิน วิริยะนวัตร์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ลำดับชั้นมูลค่า สุทธิรวม
	มูลค่าตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	
สินทรัพย์ทางการเงิน			
ถูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,519,865	1,519,865	ระดับที่ 3
ถูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,339,690,283	5,339,690,283	ระดับที่ 3
เงินลงทุน - เงินลงทุนทั่วไป	4,033,072	4,033,072	ระดับที่ 3
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	675,548,395	675,548,395	ระดับที่ 3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,100,583,884	2,100,583,884	ระดับที่ 3

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินข้างต้นถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมจะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดและมีกำหนดชำระระยะสั้น ยกเว้นเงินลงทุนทั่วไปที่ใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน

37. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

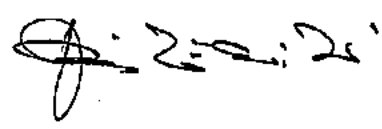
เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 1/2562 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ในจำนวน 0.07 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 35.17 ล้านบาท และมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติ

38. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562




นายชัยพัชร นาคพจนานาคัม


นายโยธิน วิริยะนวัตร์