

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

TSFC Securities Public Company Limited



รายงานประจำปี 2563
Annual Report 2020



สารบัญ

	หน้า
1. รายงานคณะกรรมการ	1
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	4
3. ข้อมูลบริษัท	6
4. วิสัยทัศน์และพันธกิจ	7
5. ประเภทการให้บริการ	7
6. ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง	10
7. ผู้ถือหุ้นและโครงสร้างผู้ถือหุ้น	13
8. คณะกรรมการ	14
9. โครงสร้างการจัดการ	17
10. การกำกับดูแลกิจการที่ดี	22
11. รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	25
12. รายงานผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	27

รายงานคณะกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในปี 2563 เป็นปีที่เศรษฐกิจโลกเผชิญกับวิกฤตครั้งใหญ่ จากการระบาดของไวรัส COVID19 ซึ่งเกิดการระบาดไปทั่วโลกอย่างรวดเร็วตั้งแต่ต้นปี ทำให้มีจำนวนผู้ติดเชื้อทั่วโลกสะสมเกินกว่า 100 ล้านคน มีจำนวนผู้เสียชีวิตมากกว่า 2 ล้านคนและยังเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้เศรษฐกิจโลกมีการทรุดตัวลงแรง โดยเฉพาะด้านการค้าระหว่างประเทศ และ ภาคการท่องเที่ยว รวมถึงอัตราการว่างงานที่พุ่งขึ้นสูงเป็นประวัติการณ์ เมื่อมีการใช้มาตรการ Lockdown ปิดประเทศ ห้ามการเดินทางเข้าออก การปิดเมือง ห้ามออกนอกบ้าน งดกิจกรรมทางสังคม เพื่อลดการแพร่กระจายเชื้อโรค ตัวเลข World GDP จากที่เคยขยายตัว 3.5% ในปี 2562 กลับหดตัวลงมากกว่า 3% ในปี 2563

จากภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัว กดดันให้ธนาคารกลางหลายประเทศทั่วโลก ได้ออกมาตรการบรรเทาผลกระทบมูลค่ามหาศาลออกมา โดย FED ตัดสินใจลดดอกเบี้ยลงถึง 2 ครั้ง ในระยะไม่ถึง 1 เดือน รวมกว่า 1.5% ส่งผลให้ Fed Fund Rate ลงไปแตะ 0.25% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับจากวิกฤต Sub Prime นอกจากนี้ FED ยังใช้มาตรการ QE เข้าซื้อพันธบัตรแบบไม่จำกัด รวมถึงการอัดฉีดเม็ดเงินกว่า 484 พันล้านเหรียญสหรัฐเพื่อช่วยเหลือภาคเอกชน เช่นเดียวกับทาง EU ก็อัดฉีดเม็ดเงินมูลค่ากว่า 540 พันล้านยูโร ซึ่งเป็นมาตรการที่ประเทศทั่วโลกนำมาใช้ เพื่อแก้ไขปัญหาเฉพาะหน้าที่มีความรุนแรงอย่างเร่งด่วน จากมาตรการดังกล่าว ผนวกกับข่าวดีเรื่องวัคซีนป้องกัน COVID19 ที่คาดว่าจะเริ่มผลิตและใช้ได้ปลายปี 63 ได้ช่วยให้เศรษฐกิจโลกช่วงหลังของปี เริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวขึ้น ในขณะเดียวกัน สภาพคล่องส่วนเกินจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ออกมานั้น ส่วนหนึ่งได้ไหลออกจากตลาดพันธบัตรที่อัตราดอกเบี้ยต่ำ เข้าไปหาผลตอบแทน (Yield search) ในสินทรัพย์เสี่ยง เช่น ตลาดหุ้น, ตลาดโภคภัณฑ์ รวมถึงสินทรัพย์ดิจิทัล อย่างคึกคัก ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึง ทองคำ และ บิทคอยน์ พุ่งขึ้นอย่างร้อนแรงทำสถิติจุดสูงสุดใหม่ขึ้นมา

สำหรับประเทศไทยก็ได้รับผลกระทบทางเศรษฐกิจรุนแรงเช่นเดียวกัน โดย GDP ในไตรมาส 2 และ ไตรมาส 3 ติดลบถึง 12.6% และ 6.4% ตามลำดับ หลักๆ มาจากภาคส่งออกที่ติดลบเกือบ 10% รวมถึงภาคท่องเที่ยวที่หดตัวลงมากกว่า 80% เป็นผลจากการใช้มาตรการ Lockdown และทำให้หนี้ครัวเรือนไทยพุ่งแตะระดับ 83% ซึ่งสูงสุดในรอบ 18 ปี โดยรัฐบาลก็มีการออกมาตรการช่วยเหลือและดูแลผลกระทบจาก COVID19 ได้แก่การออกนโยบายมูลค่า 1.9 ล้านล้านบาท แยกเป็น การให้ Soft-loan SME มูลค่า 4 แสนล้านบาท การตั้งกองทุนทำ BSF เพื่อรักษาเสถียรภาพการเงินกว่า 4 แสนล้านบาท ขณะที่อีก 1 ล้านล้านบาท จะเป็นแผนการดูแลประชาชนฐานรากในด้านต่างๆ แม้จะเผชิญกับความขัดแย้งทางการเมืองที่ปะทุขึ้นมาจากมือบคณะราษฎร เป็นปัจจัยลบที่บั่นทอนความมั่นใจของนักลงทุนไปบ้าง อย่างไรก็ตามกระแส Fund Flow ที่ไหลเข้าจำนวนมากสะท้อนผ่านค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นจากระดับ 33.1 บาท/USD มาสู่ระดับ 29.7 บาท/USD จนสร้างสถิติมูลค่าซื้อขายสูงสุด

ในตลาดหลักทรัพย์ไทย โดยมีการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2563 ที่ 67,334 ลบ. เทียบกับมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของปี 2562 ที่ระดับ 52,467 ลบ. เพิ่มขึ้นถึง 14,867 ลบ. หรือเพิ่มขึ้น 28% ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ที่ทรุดตัวลงแรงกว่า 610 จุดในเวลาเพียง 1 เดือนในช่วงต้นปีที่มีการระบาด COVID19 จากระดับ 1,579.84 จุด ลงไปสร้างจุดต่ำสุดของปีที่ระดับ 969.08 จุดนั้น กลับฟื้นตัวขึ้น และปิดตลาดฯ สิ้นปี 2563 ที่ระดับ 1,449.35 จุด ลดลง 130.49 จุด หรือลดลง 8.25% เมื่อเทียบกับปี 2562

จากสถานการณ์ข้างต้น ส่งผลกระทบต่อฐานะและผลการดำเนินงานในปี 2563 ของบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) “(TSFC)” โดยสินทรัพย์รวมปรับตัวลดลง 530 ล้านบาท หรือลดลง 11% เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งอยู่ที่ 5,030 ล้านบาท เป็น ณ สิ้นปี 2563 อยู่ที่ 4,500 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงทั้งในส่วนของสินเชื่อเครดิตบาลานซ์และสินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ ในปี 2563 บริษัทมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 58 ล้านบาท ลดลง 27 ล้านบาท หรือลดลง 32% จากปี 2562 ที่ 85 ล้านบาท เกิดจากยอดสินเชื่อเครดิตบาลานซ์เฉลี่ยปรับตัวลดลง สาเหตุมาจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ตั้งแต่ต้นปี 2563 ที่ทำให้นักลงทุนขาดความเชื่อมั่นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์จนทำให้ความต้องการกู้ยืมเงินเพื่อใช้สินเชื่อลดลงเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม การลดลงของสินเชื่อของ TSFC เป็นการลดลงเพียงช่วงระยะเวลาหนึ่ง ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับการลดลงตามยอดสินเชื่อฯ ของอุตสาหกรรม โดยในไตรมาส 4 ของปี 2563 เริ่มมีสัญญาณการฟื้นตัวชัดเจนขึ้น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน 79,521 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 54,245 ล้านบาท และทำให้ความต้องการสินเชื่อเครดิตบาลานซ์ของนักลงทุนรายย่อยของ TSFC ททยอยเพิ่มขึ้นในแนวทางเดียวกัน คือสิ้นไตรมาสที่ 3 มียอดสินเชื่ออยู่ที่ 2,532 ล้านบาท และสิ้นไตรมาสที่ 4 มียอดสินเชื่ออยู่ที่ 3,317 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 785 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 31%

TSFC ได้มีการวางแผนการเพิ่มประสิทธิภาพในด้านระบบงาน โดยเปลี่ยนระบบการประมวลผลจากการใช้ Server ไปเป็นการใช้ระบบประมวลผลร่วมกันผ่านเครือข่ายบนระบบ Cloud Computing เพื่อเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการประมวลผล รวมถึงการบริหารจัดการด้านต้นทุนเทคโนโลยีที่เหมาะสมและรองรับกับระบบงานในอนาคต ซึ่งจะสามารถใช้บริการ Cloud Computing ได้ในไตรมาสแรกของปี 2564 นอกจากนี้ในปี 2563 ตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ได้กำหนดให้บริษัทรับรู้การด้อยค่าของลูกหนี้ตามโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss Model) เพิ่มขึ้นด้วย โดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คำนวณได้และปรากฏในงบกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จมีจำนวน 120,300 บาท คิดเป็นเพียง 0.06% ของรายได้รวม ซึ่งเป็นจำนวนที่ไม่มีความสำคัญ อนึ่ง TSFC ยังคงได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับเดิมคือ BBB “Stable” จากการพัฒนาครั้งล่าสุดเมื่อเดือน ธันวาคม 2563 ที่ผ่านมา ซึ่งสะท้อนสถานะทางธุรกิจในระดับปานกลาง แต่มีความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่ง สถานะทางความเสี่ยงที่เข้มแข็ง และสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องในระดับที่บริหารจัดการได้

สุดท้ายนี้ใคร่ขอขอบคุณ ท่านผู้ถือหุ้น องค์กรกำกับดูแล บริษัทหลักทรัพย์และลูกค้าผู้มีส่วนได้เสียทั้งหลาย ที่ให้การสนับสนุน TSFC ด้วยดีเสมอมา รวมถึงคณะกรรมการ และพนักงานของบริษัท ที่ร่วมมือกันอย่างเต็มกำลังความสามารถ จนทำให้บริษัทยังคงรักษาระดับการทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง และเชื่อมั่นว่า TSFC จะเติบโตอย่างมั่นคงและดำเนินธุรกิจอันเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนสืบไป



(นางเกศรา มัญชุศรี)
ประธานกรรมการ



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)
กรรมการผู้จัดการ

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(หน่วย : พันบาท)

ผลประกอบการ	2563	2562	2561
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล *	-	-	277,775
รายได้ดอกเบี้ย **	194,636	273,508	-
หัก ต้นทุนทางการเงิน *	-	-	60,379
หัก รายจ่ายดอกเบี้ย **	28,781	64,279	-
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	-	-	217,396
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	165,855	209,229	-
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	1,866	1,072	330
กำไรจากเงินลงทุน *	-	-	43
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน **	1,273	7	-
ค่าธรรมเนียมและบริการ	455	1,014	220
รายได้อื่น	138	51	67
หัก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	94,436	103,549	102,120
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและกรรมการ *	-	-	64,935
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน **	59,683	69,081	-
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	1,679	2,594	1,676
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	32,954	36,533	38,370
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ *	-	(4,659)	(2,861)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น **	120	-	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	73,285	106,751	115,606
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(14,822)	(21,340)	(23,088)
กำไรสุทธิ	58,463	85,411	92,518

* ปรับเปลี่ยนชื่อการจัดประเภท ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. จาก * เป็น **

(หน่วย : พันบาท)

ฐานะทางการเงิน	2563	2562	2561
สินทรัพย์รวม	4,499,607	5,030,326	4,682,494
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงินสุทธิ	680,000	1,205,000	797,110
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,431,123	3,668,274	3,665,505
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	144,246	120,672	169,978
สินทรัพย์อื่น	244,238	36,380	49,901
หนี้สินรวม	2,695,040	3,235,982	2,935,221
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,354,951	2,733,888	2,234,944
หนี้สินอื่น	340,089	502,094	700,277
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,804,567	1,794,344	1,747,273
ทุนจดทะเบียน	1,549,126	1,549,126	1,549,126
กำไรสะสม	255,441	245,218	198,147

อัตราส่วนที่สำคัญ	2563	2562	2561
เทียบเป็นรายหุ้น (บาท)			
กำไรสุทธิต่อหุ้น (Earning per Share)	0.38	0.55	0.60
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value)	11.65	11.58	11.28
อัตราผลตอบแทน (%)			
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROE)	3.26	4.83	5.40
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROA)	1.55	1.76	2.02
อัตราส่วนทุน (%)			
ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ ณ สิ้นงวด (Equity/Asset)	40.10	35.67	37.32
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR Ratio)	71.52	54.99	59.60

ข้อมูลบริษัท

ชื่อภาษาไทย	: บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
ชื่อภาษาอังกฤษ	: TSFC Securities Public Company Limited
วันที่จดทะเบียนเป็นบริษัท จำกัด	: 20 กันยายน 2539
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	: การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
วันที่ในใบอนุญาต	: 27 กันยายน 2539
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	: กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL)
วันที่ในใบอนุญาต	: 27 มีนาคม 2543
วันที่จดทะเบียนแปรสภาพเป็น บริษัทมหาชน จำกัด	: 31 มีนาคม 2552 : ทะเบียนเลขที่ 0107552000057 : <u>ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</u>
ที่ตั้งสำนักงาน	: 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์	: 0-2015-5999
โทรสาร	: 0-2263-0730, 0-2263-0760
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	: 1,549,125,840 ล้านบาท
จำนวนหุ้นสามัญ	: 154,912,584 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ	: 10 บาท
เว็บไซต์	: www.tsfc.co.th
อันดับความน่าเชื่อถือ	: BBB แนวโน้ม Stable จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด
ผู้สอบบัญชีปี 2563	: คุณเกิดศิริ กาญจนประภาสิต บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการ ต่อต้านการทุจริต (CAC)	: ได้ใบรับรอง CAC เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2558 และได้รับการต่ออายุเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561

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

- ไม่มี -

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

- ไม่มี -

วิสัยทัศน์และพันธกิจ

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

วิสัยทัศน์ (Vision)

เป็นกลไกในการขับเคลื่อนการพัฒนาตลาดทุนที่มีประสิทธิภาพและมีเสถียรภาพอย่างยั่งยืน

พันธกิจ (Mission)

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

ประเภทการให้บริการ

ปัจจุบัน TSFC ให้บริการสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์หลายรูปแบบ ทั้งสินเชื่อสำหรับบุคคล และสินเชื่อสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ดังนี้

1. สินเชื่อสำหรับบุคคล

1.1 สินเชื่อแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance : CB)

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

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

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

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

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

1.2 สินเชื่อเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานบริษัท (ESOP Financing)

เป็นการให้กู้ยืมแก่กรรมการและพนักงานเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหรือบริษัทย่อย ชำระคืนโดยการผ่อนส่งเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นรายงวด หลักทรัพย์ที่ผู้กู้ซื้อจะเป็นหลักประกันการกู้ยืม ทั้งนี้ TSFC จะติดต่อกับบริษัทนายจ้างที่มีการออกโครงการ ESOP เพื่อนำเสนอบริการสินเชื่อ โดยพนักงานและกรรมการที่สนใจสามารถติดต่อขอรับบริการสินเชื่อจาก TSFC ได้โดยผ่านบริษัทนายจ้างของตน

1.3 สินเชื่อเพื่อการลงทุนหุ้นนายจ้าง (Employee Investment Plan : EIP Financing)

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

2. สินเชื่อบริการทางการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์

2.1 สินเชื่อในตลาดเงิน (Money Market Loan)

เป็นการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ ประเภทเรียกคืนเมื่อทวงถามหรือแบบมีระยะเวลา การให้สินเชื่อประเภทนี้จะช่วยตอบสนองความต้องการเงินในระยะสั้นๆ ซึ่งจะทำให้บริษัทหลักทรัพย์มีสภาพคล่องหมุนเวียนได้อย่างคล่องตัว

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

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

2.3 การขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน (Securities Repurchase)

เป็นการให้สินเชื่อแบบมีหลักประกันอีกรูปแบบหนึ่ง โดยผู้กู้จะนำหลักทรัพย์ที่มีกรรมสิทธิ์ของตน ทั้งตราสารหนี้ ตราสารทุน มาขายให้กับ TSFC โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืนตามวันเวลาที่กำหนด และราคาซื้อคืนจะเท่ากับราคาขายบวก ดอกเบี้ยตามระยะเวลาที่กำหนดในสัญญา กรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์จะโอนเปลี่ยนมือมายัง TSFC ในวันที่รับซื้อหลักทรัพย์ และโอนกลับไปยังผู้กู้ เมื่อผู้กู้นั้นได้ซื้อหลักทรัพย์คืน โดยหลักทรัพย์ที่นำมาขายจะถูก Hair Cut และมี การ mark to market ทุกสิ้นวันทำการ เพื่อเรียกหลักประกันเพิ่มเมื่อมูลค่าหลักประกันลดต่ำลงไปถึงเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้

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

เป็นการสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์รูปแบบหนึ่ง เพื่อเอื้อให้ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ ทำธุรกรรม ซื้อ Single Stock Futures Block trade ได้ โดย TSFC จะเป็นผู้เปิดสถานะ Short Single Stock Futures (SSF) ในตลาด TFEX เพื่อจับคู่กับลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดสถานะ Long SSF และ ในขณะเดียวกัน TSFC จะซื้อหุ้นตัวนั้น ๆ ใน SET และถือครองไปจนกว่าจะมีการปิดสถานะ SSF เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการเคลื่อนไหวของราคา SSF ใน ตลาด TFEX ทั้งนี้ SSF ที่ TSFC เข้าไปเปิดสถานะ Short และหุ้นที่ TSFC เข้าไปซื้อดังกล่าวจะต้องผ่านการคัดเลือกของ TSFC ภายใต้เกณฑ์การบริหารความเสี่ยงที่กำหนด ผลตอบแทนจากการทำธุรกรรมของ TSFC ไม่ใช่ผลตอบแทนจากการ ลงทุน แต่จะเป็นเงินที่เรียกเก็บจากบริษัทหลักทรัพย์โดยคิดเป็นอัตราของจำนวนเงินที่ TSFC ใช้ในการซื้อหุ้นตามระยะเวลา ที่ถือครองหลักทรัพย์นั้น

3. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending : SBL)

TSFC จะติดต่อขอยืมหลักทรัพย์จากผู้ถือครองหลักทรัพย์ อันได้แก่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือครองหลักทรัพย์ ประเภทสถาบัน และจะดำเนินการวางหลักประกันไว้กับผู้ดูแลหลักประกัน หรือคู่สัญญาโดยตรง

ในส่วนของการให้ยืมหลักทรัพย์นั้น TSFC จะให้ยืมหลักทรัพย์แก่บริษัทหลักทรัพย์ หรือสถาบันการเงินเพื่อปฏิบัติ ตามวัตถุประสงค์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เช่น เพื่อการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้มีการขายหรือจะมีการขาย หรือเพื่อ คืนหลักทรัพย์ที่เคยยืมมาก่อน เป็นต้น โดยที่ผู้ยืมหลักทรัพย์จะต้องวางหลักประกันไว้ที่ TSFC ตามอัตราที่ TSFC กำหนด

ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยงสำคัญของ TSFC สามารถระบุได้ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

คือ ความเสี่ยงที่ TSFC ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันในการชำระหนี้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนใหม่ได้เพียงพอต่อความต้องการภายในระยะเวลาที่กำหนด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเป็นปัจจัยความเสี่ยงสำคัญของ TSFC เช่นเดียวกับสถาบันการเงินโดยทั่วไป ที่ไม่อาจจะปล่อยให้เกิดการขาดสภาพคล่องได้

TSFC มีการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องดังนี้

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

2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

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

TSFC มีการบริหารความเสี่ยงทางด้านเครดิตดังนี้

- มีการวิเคราะห์ฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าโดยละเอียด เพื่อกำหนดวงเงินที่เหมาะสม และมีการทบทวนวงเงินอย่างน้อยปีละครั้ง หรือทันทีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ
- มีการทำ KYC/CDD เพื่อรู้จักลูกค้าและผู้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงของลูกค้า ตามแนวทางของหน่วยงานกำกับดูแลอย่างเคร่งครัด
- มีการกำหนดอำนาจอนุมัติตามลำดับชั้นของวงเงิน โดยผู้อนุมัติจะอยู่ในรูปคณะกรรมการ
- มีการติดตาม ควบคุมการใช้จ่ายเงินให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด และติดตามดูแลยอดสินเชื่อกงเหลือเป็นประจำทุกวัน

3. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของตราสารทุน และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งมีผลให้ตราสารที่ TSFC ได้ลงทุนไว้รวมถึงหลักประกันสินเชื่อเครดิตบาลานซ์มีความผันผวน

- ในส่วนของการลงทุน TSFC ไม่มีนโยบายที่จะแสวงหาผลตอบแทนจากเงินลงทุน แต่จะลงทุนตามความจำเป็นในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง และความเสี่ยงต่ำเท่านั้น เช่น ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย และหน่วยลงทุนในตลาดเงิน

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

4. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความผิดพลาดหรือความไม่เพียงพอของการควบคุมในกระบวนการทำงาน บุคลากร ระบบงาน และอาจทำให้เกิดความเสียหายทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน

TSFC มีการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการดังนี้

- มีการกำหนดกรอบความเสี่ยงที่ครอบคลุมทุกด้านในการพัฒนาหรือปรับปรุงผลิตภัณฑ์
- กำหนดระเบียบการปฏิบัติงานที่แสดงถึงขอบเขต อำนาจหน้าที่ การรายงาน และการควบคุมที่สำคัญ
- มีการจัดทำขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ละเอียดเพียงพอ โดยแบ่งแยกการทำงานฝ่ายงาน Front-office ออกจากการทำหน้าที่ของฝ่ายงาน Back-office
- มีระบบคอมพิวเตอร์ควบคุม Limit ต่าง ๆ โดยมีการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านระบบที่เป็นมาตรฐาน
- มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ที่มีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ ทำหน้าที่กำกับและตรวจสอบการดำเนินธุรกรรมให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ และเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดไว้

5. ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินกองทุน

คือ ความเสี่ยงจากการที่ TSFC มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ต่ำกว่าอัตราที่กำหนด ส่งผลให้ TSFC ไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามปกติได้

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

6. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันในธุรกิจ

คือ ความเสี่ยงอันเกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ และการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์อย่างไม่เหมาะสม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของ TSFC โดยผลการดำเนินงานของบริษัทอาจ ผันแปรไปตามภาวะของตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจากสินเชื่อบริษัทส่วนใหญ่ของ TSFC เป็นเงินให้กู้เพื่อซื้อหลักทรัพย์ และหลักประกันส่วนใหญ่ก็คือหลักทรัพย์จดทะเบียน ดังนั้น เมื่อตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลง ความต้องการเงินกู้เพื่อซื้อหลักทรัพย์ก็จะลดลง รวมทั้ง มูลค่าหลักประกันก็จะลดลงด้วย

การบริหารความเสี่ยงจะดำเนินการโดยมีการจัดทำแผนกลยุทธ์และแผนงานประจำปี โดยวิเคราะห์ คาดการณ์ ภาวะเศรษฐกิจ และตลาดทุน และกำหนดกลยุทธ์ที่เหมาะสมตามสถานการณ์ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะกำกับดูแล และ ติดตามผลอย่างใกล้ชิดเป็นประจำทุกเดือน และมีการปรับปรุงแก้ไขหากผลการดำเนินการไม่เป็นไปตามแผนที่กำหนด

ด้านการแข่งขันในธุรกิจ บริษัทหลักทรัพย์โดยทั่วไปจะมีการให้เงินกู้เพื่อซื้อหลักทรัพย์ (บัญชี Credit Balance) เช่นกัน จึงอาจทำให้มีการแข่งขัน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบทบาทหน้าที่ของ TSFC คือการสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ ดังนั้น การให้บริการก็จะเป็นไปในลักษณะที่ส่งเสริมบริษัทหลักทรัพย์ในส่วนที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้ให้บริการ หรือไม่สามารถ ให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงเป็นการดำเนินธุรกิจในลักษณะเกื้อกูลกันมากกว่าการแข่งขัน

ผู้ถือหุ้นและโครงสร้างผู้ถือหุ้น

- **หลักทรัพย์ของบริษัทฯ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว 1,549,125,840 บาท จำนวนหุ้นสามัญ 154,912,584 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

- **ผู้ถือหุ้น**

TSFC มีโครงสร้างการถือหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่เป็นองค์กรทั้งจากภาครัฐและภาคเอกชน โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารออมสิน และ กระทรวงการคลัง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 3 ลำดับแรก ทั้งนี้ TSFC ไม่มีการออกและเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไป

ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น	
	(หุ้น)	(%)
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	63,043,582	40.70
ธนาคารออมสิน	29,812,018	19.24
กระทรวงการคลัง	16,354,500	10.56
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	6,125,000	3.95
กลุ่มธนาคารพาณิชย์	18,419,213	11.89
กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	16,059,183	10.37
กลุ่มบริษัทประกันภัย บริษัทประกันชีวิต	4,375,328	2.82
อื่น ๆ (กลุ่มบริษัทเงินทุน,กลุ่มกองทุน,กลุ่มบุคคล)	723,760	0.47
รวม	154,912,584	100.00

นโยบายการจ่ายปันผล

นโยบายการจ่ายปันผลจะกำหนดโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 วันที่ 25 มิถุนายน 2563 อนุมัติการกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่ามีสถานการณ์จำเป็น ซึ่งทำให้ต้องเปลี่ยนแปลงการจ่ายเงินปันผล หรือจำเป็นต้องนำเงินกำไรสุทธิจำนวนดังกล่าวมาใช้เพื่อขยายการดำเนินงานของบริษัท โดยให้ใช้นโยบายการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทตั้งแต่ปี 2562 เป็นต้นไป

คณะกรรมการ

1. รายนามคณะกรรมการบริษัท

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม /	
		การประชุมทั้งหมด	
1. นางเกศรา มัญชุศรี	ประธานกรรมการ	10/10	
2. นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์	กรรมการมีอำนาจจัดการ	9/10	
3. นายพลจักร นิมวัฒนา	กรรมการมีอำนาจจัดการ	9/10	
4. นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	กรรมการ	8/10	
5. นายอภิศักดิ์ เกี่ยวการค้า	กรรมการ	10//10	
6. นายวุฒิพงษ์ ภิรมยาภรณ์	กรรมการ	3/10	
7. นายวีระชัย อมรถกกลสุเวช *	กรรมการมีอำนาจจัดการ	5/7	
นายรอม หิรัญพฤกษ์		2/3	
8. นายชาญชัย กงทองลักษณ์ **	กรรมการ	4/5	
มล.ทองมงกุฏ ทองใหญ่		4/5	
9. นายฉัตรพี ดันติเฉลิม	กรรมการอิสระ	10/10	
10. นางอังครัตน์ เปรียบจริยวัฒน์	กรรมการอิสระ	10/10	
11. นางอารยา ยมนา	กรรมการมีอำนาจจัดการ (กรรมการผู้จัดการ)	10/10	

หมายเหตุ

* นายวีระชัย อมรถกกลสุเวช เข้าเป็นกรรมการทดแทนนายรอม หิรัญพฤกษ์ ที่ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2563

** นายชาญชัย กงทองลักษณ์ เข้าเป็นกรรมการทดแทน มล.ทองมงกุฏ ทองใหญ่ ที่ครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทในเดือนมิถุนายน 2563

2. กรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท ประกอบด้วย นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์ นายพลจักร นิมวัฒนา นายวีระชัย อมรถกกลสุเวช และ นางอารยา ยมนา โดยลงลายมือชื่อร่วมกันรวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

3. กรรมการอิสระ

เป็นกรรมการที่ไม่มีอำนาจจัดการที่มีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการประกอบธุรกิจ โดยมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด

4. รายละเอียดการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหารไม่ว่าโดยตรงหรืออ้อม ในสัญญาใด ๆ ที่บริษัททำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี (มาตรา 114 (3) และมาตรา 88 (1))

- ไม่มี -

5. รายละเอียดการถือหุ้นหรือหุ้นกู้ของกรรมการ ผู้บริหารในบริษัท และบริษัทในเครือ ไม่ว่าโดยตรงหรืออ้อมในรอบปีบัญชีปัจจุบัน เปรียบเทียบกับรอบปีบัญชีที่ผ่านมา (มาตรา 114 (3) และมาตรา 88 (2))

- ไม่มี -

6. รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัทควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทนอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

- ในปี 2563 บริษัทไม่มีการทำรายการที่เข้าข่ายเป็นรายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน -

7. ผลประโยชน์ตอบแทน หุ้น หรือหุ้นกู้ หรือสิทธิประโยชน์อื่นที่กรรมการได้รับจากบริษัท (มาตรา 114(4))

กรรมการ และกรรมการชุดย่อย ยกเว้นกรรมการผู้จัดการ ได้รับค่าตอบแทนตามที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560 ได้มีมติอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

- ประธานกรรมการบริษัท 22,500 บาท/เดือน
กรรมการบริษัท 15,000 บาท/เดือน
- ประธานกรรมการตรวจสอบ 18,750 บาท/เดือนที่มีการประชุม
กรรมการ 15,000 บาท/เดือนที่มีการประชุม
- ประธานกรรมการชุดย่อยอื่น 12,000 บาท/เดือนที่มีการประชุม
กรรมการชุดย่อยอื่น 10,000 บาท/เดือนที่มีการประชุม

และให้ข้อตราดังกล่าวไปจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติเปลี่ยนแปลง

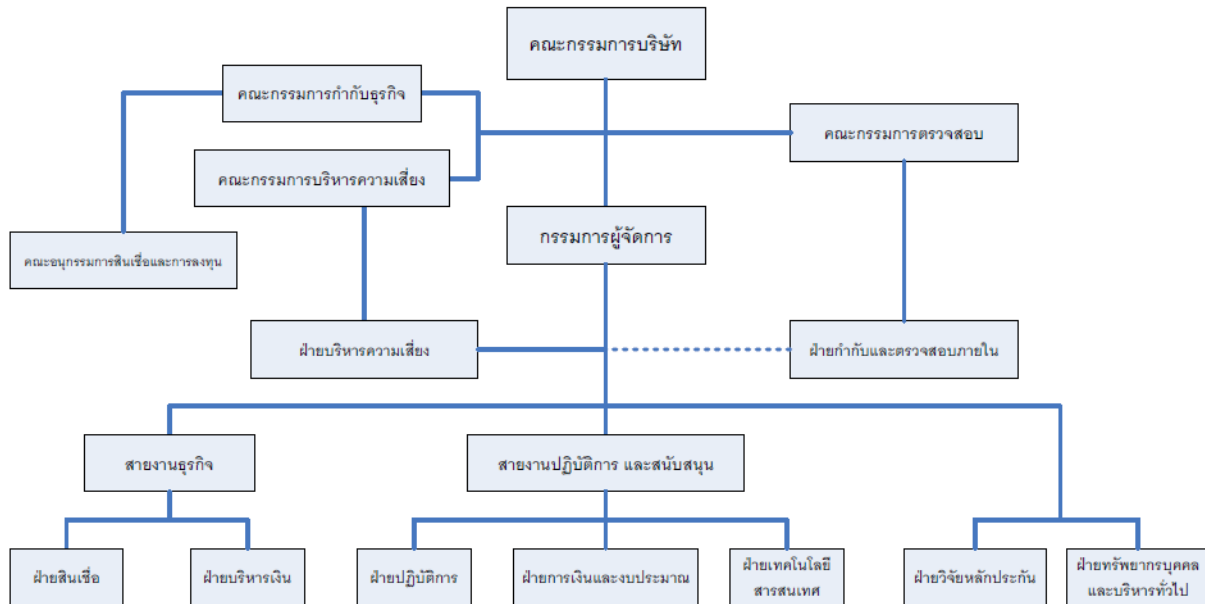
ในปี 2563 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนกรรมการให้แก่กรรมการแต่ละท่านเป็นจำนวนเงินดังนี้

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ผลประโยชน์ ตอบแทน (บาท /ต่อปี)
1. นางเกศรา มัญชุศรี	ประธานกรรมการ	270,000
2. นางสาวรินใจ ชากรพิพัฒน์	กรรมการ ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ	276,000
3. นายพลจักร นิมวัฒนา	กรรมการ กรรมการกำกับธุรกิจ	260,000
4. นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	กรรมการ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	236,000
5. นายอภิศักดิ์ เกี่ยวการค้า	กรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยง	210,000
6. นายวุฒิพงษ์ ภิรมยาภรณ์	กรรมการ	200,000
7. นายวีระชัย อมรตกลสุเวช นายรอม หิรัญพฤกษ์	กรรมการ (เม.ย.-ธ.ค.63) กรรมการกำกับธุรกิจ (ก.ค.-ธ.ค.63) กรรมการ กรรมการตรวจสอบ (ม.ค.-มี.ค.63)	155,000 60,000
8. นายชาญชัย กงทองลักษณ์ มล.ทองมงกุฏ ทองใหญ่	กรรมการ (ก.ค.-ธ.ค.63) กรรมการ (ม.ค.-มี.ย.63)	90,000 90,000
9. นายฉัตรพี ดันติเฉลิม	กรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ	255,000
10. นางอังครัตน์ เปรียบจริยวัฒน์	กรรมการ กรรมการตรวจสอบ	240,000
11. นางอารยา ยมนา	กรรมการผู้จัดการ	-

โครงสร้างการจัดการ

1. แผนภูมิองค์กร ณ 31 ธันวาคม 2563 : จำนวนบุคลากร 34 คน

บริษัทมีการแบ่งแยกหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยกับฝ่ายจัดการ โดยประธานกรรมการมิใช่บุคคลเดียวกับกรรมการผู้จัดการ



2. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวนรวม 11 ท่าน รายละเอียดตามหัวข้อ “รายนามคณะกรรมการบริษัท”

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท
2. ตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบาย ทิศทางและกลยุทธ์ที่สำคัญ วัตถุประสงค์ทางการเงิน งบประมาณและแผนงานต่าง ๆ และดูแลให้มีการปฏิบัติตามแผนงาน
3. ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงาน รวมถึงการกำหนดค่าตอบแทน และทบทวนการวางแผนการสืบทอดงานของผู้บริหารระดับสูง
4. ให้ความมั่นใจว่าระบบการรายงานทางการเงินและการตรวจสอบมีความเชื่อถือได้ รวมทั้งการดูแลให้มีการจัดการความเสี่ยงและระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม
5. ดูแลและจัดการแก้ปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้ง การใช้สินทรัพย์ของบริษัทในทางมิชอบ และการกระทำที่ไม่ถูกต้องในรายการระหว่างบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
6. ให้ความมั่นใจว่าโครงสร้างและวิธปฏิบัติต่างๆ ของคณะกรรมการที่เป็นอยู่ ได้เป็นแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่เหมาะสม และทำการเปลี่ยนแปลงเมื่อจำเป็น
7. กำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการต่อต้านคอร์รัปชัน และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางที่กำหนด

3. คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทมีคณะกรรมการชุดย่อย ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการกำกับธุรกิจ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

3.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายฉัตรพี ดันติเฉลิม	ประธานกรรมการตรวจสอบ	5/5
2. นางอังครัตน์ เปรียบจริยวัฒน์	กรรมการตรวจสอบ	5/5
3. นายรอม หิรัญพฤกษ์	กรรมการตรวจสอบ	1/1

* นายรอม หิรัญพฤกษ์ ลาออกจากกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2563

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

- ดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
- สอบทานขอบเขตในการตรวจสอบภายใน และพิจารณาผลการตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายใน
- ดูแลให้บริษัทมีการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอและเชื่อถือได้
- พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท
- ทบทวนและประเมินความเหมาะสมของกฎ ระเบียบ และข้อกำหนดของบริษัท ตลอดจนดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนด และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- สอบทานและอนุมัติข้อบังคับของคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องโครงสร้างและขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ตลอดจนแผนงานประจำปีและขอบเขตในการตรวจสอบ
- สอบทานและประเมินกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ และนำเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อมีการปรับปรุงแก้ไข
- สอบทานและรายงานรายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และ/หรือรายการเกี่ยวโยงต่อคณะกรรมการบริษัท
- สอบทาน และกำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อต้านการคอร์รัปชัน

3.2 คณะกรรมการกำกับธุรกิจ

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นางสาวรินใจ ชาครพิพัฒน์	ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ	5/6
2. นายพลจักร นิมวัฒนา	กรรมการกำกับธุรกิจ	5/6
3. นายวีระชัย อมรถกลสุเวช*	กรรมการกำกับธุรกิจ	2/2
4. นางอารยา ยมนา	กรรมการผู้จัดการ**	6/6

* นายวีระชัย อมรถกลสุเวช เข้าเป็นกรรมการกำกับธุรกิจตั้งแต่เดือน กรกฎาคม 2563

** กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการกำกับธุรกิจโดยตำแหน่ง

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับธุรกิจ

1. ติดตามและดูแลการให้สินเชื่อ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการลงทุน รวมถึงธุรกิจหลักต่างๆ ของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายและกรอบบริหารความเสี่ยงที่บริษัทกำหนด
2. พิจารณานอุมัติวงเงินสินเชื่อ วงเงินให้ยืมหลักทรัพย์ วงเงินจองหลักทรัพย์ วงเงินวางหลักประกันการยืมเงินและยืมหลักทรัพย์ และวงเงินลงทุนของบริษัทตามข้อเสนอของฝ่ายจัดการในส่วนที่เกินอำนาจของคณะกรรมการสินเชื่อและการลงทุน
3. รายงานผลการติดตามและดูแลตามข้อ 1. และผลการอนุมัติตามข้อ 2. ให้คณะกรรมการบริษัททราบ

3.3 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3
2. นายอภิศักดิ์ เกี้ยวการค้า	กรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3
3. นางอารยา ยมนา	กรรมการผู้จัดการ*	3/3

* กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยงโดยตำแหน่ง

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. ช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัท ในการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยจัดให้มี กลยุทธ์ นโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงโดยรวมขององค์กร ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ ที่สำคัญเช่น ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านการลงทุน ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ และความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อชื่อเสียงของกิจการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทให้ความเห็นชอบ
2. ดูแลและติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง โดยรวมถึงความมีประสิทธิภาพของระบบและการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด
4. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอเกี่ยวกับการบริหาร การดำเนินงานและสถานะความเสี่ยงของบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา ปรับปรุง แก้ไขการดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงที่กำหนด
5. ควบคุมดูแลประสิทธิภาพในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท และ สอบทานให้บริษัทมีโครงสร้างพื้นฐานทรัพยากร และระบบที่เพียงพอที่จะช่วยให้การบริหารจัดการ ความเสี่ยงของบริษัทอยู่ในระดับที่น่าพอใจ
6. พิจารณากลับกรอง และให้ความเห็นชอบระเบียบวิธีปฏิบัติต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท ก่อนนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

3.4 คณะกรรมการสรรหา

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นางสาวรินใจ ชากรพิพัฒน์	ประธานกรรมการสรรหา	2/2
2. นายพลจักร นิยมวัฒนา	กรรมการสรรหา	2/2
3. นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	กรรมการสรรหา	2/2
4. นายวุฒิมิพงษ์ ภิรมยาภรณ์	กรรมการสรรหา	2/2

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหา

- กำหนดวิธีการสรรหา และวิธีการคัดเลือก
- ดำเนินการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติ ตามที่คณะกรรมการสรรหากำหนด
- พิจารณาคัดเลือก และพิจารณาคำตอบแทนและสิทธิประโยชน์อื่นๆ ให้กับผู้ที่ผ่านการคัดเลือก
- นำเสนอคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติการว่าจ้าง

ระยะเวลาการดำเนินการ : เริ่มดำเนินการสรรหา ตั้งแต่วันที่ 23 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นการทำหน้าที่เฉพาะกิจในการสรรหากรรมการผู้จัดการ

4. คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางอารยา ยมนา	กรรมการผู้จัดการ
2. นางสาวกฤติกา ปฐมกสิกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานธุรกิจ ฝ่ายบริหารเงิน
3. นายอภิสิทธิ์ อภิวิษณุชลชาติ	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายสินเชื่อ
4. นายนรินทร์ โควิทิกัย	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยหลักประกัน
5. นายคมกร พงศ์ชาคร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
6. นายอดิสรณ์ สุจิรัฐไกร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารเงิน

อำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

- อนุมัติ ทบทวน เปลี่ยนแปลงวงเงินให้สินเชื่อ รวมทั้งการระงับการให้วงเงินชั่วคราว (Freeze) และยกเลิกการระงับวงเงินชั่วคราว (ปลด Freeze) ตลอดจนอนุมัติหลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการที่เกี่ยวข้องในการให้สินเชื่อและการลงทุน รวมทั้งธุรกรรมอื่นๆ ให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในคำสั่ง ระเบียบ และ Product Program ที่เกี่ยวข้อง
- กลั่นกรองและเสนอเรื่องที่เกิดขึ้นอำนาจของคณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน เพื่อขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการกำกับธุรกิจ หรือคณะกรรมการชดเชยที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
- อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

5. คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผู้บริหารของบริษัทมีจำนวน 10 ท่านประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล		ตำแหน่ง
1. นางอารยา	ยมนา	กรรมการผู้จัดการ
2. นางสาวกฤติกา	ปฐมกสิกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานธุรกิจ ฝ่ายบริหารเงิน
3. นางสุพิชญา	ฉัตรศิรินทร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
4. นายอภิสิทธิ์	อภิวิชญ์ชลชาติ	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายสินเชื่อ
5. นายนรินทร์	โคควิกัย	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยหลักประกัน
6. นายคมกร	พงศ์ชาคร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
7. นายอดิสรณ์	สุจิริกุลไกร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารเงิน
8. นายปัญญา	ใจชื่อสมบูรณ์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ
9. นางนารีรัตน์	สุระกิจจากร	ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ
10. นางสาวมาลัยพร	พรเลิศ	ผู้อำนวยการ ฝ่ายการเงินและงบประมาณ

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

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

TSFC มิใช่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แต่ TSFC ได้นำแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนมาปรับใช้ในการดำเนินการ ดังนี้

1. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

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

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

2. ความรับผิดชอบของกรรมการ

TSFC มีคณะกรรมการที่มีคุณสมบัติ ประสบการณ์และความสามารถที่เป็นประโยชน์ อย่างยิ่งต่อบริษัท คณะกรรมการจะเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น โดยบริษัทมีกรรมการที่มีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการประกอบธุรกิจจำนวน 2 ท่านจากกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน

บริษัทได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่ชัดเจน และมีการแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย ที่มีหน้าที่ความรับผิดชอบเฉพาะเรื่อง

บริษัทได้มีการพัฒนากรรมการโดยส่งเสริมให้เข้าอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ และกรณีกรรมการเข้าใหม่ จะมีการจัดประชุมเป็นพิเศษก่อนที่กรรมการท่านนั้นจะเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งแรก

การประชุมคณะกรรมการบริษัทมีการจัดส่งเอกสารล่วงหน้า ให้ข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจและมีการบันทึก รายงานการประชุมไว้อย่างชัดเจน

3. สิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น

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

4. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทมีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรม โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม

ลูกค้า : ลูกค้าได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมตามเงื่อนไขที่บริษัทกำหนด ไม่เอื้อประโยชน์ต่อคนใดคนหนึ่งหรือกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง มีการดูแลรักษาทรัพย์สินผลประโยชน์ให้แก่ลูกค้าอย่างรัดกุม มีช่องทางรับข้อร้องเรียนแสดงให้ลูกค้าทราบ

คู่ค้า : บริษัทมีหลักเกณฑ์การคัดเลือกคู่ค้าที่ชัดเจน มีการสื่อสารนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชันให้คู่ค้าทราบ

คู่แข่ง : บริษัทมีธุรกิจให้กู้ยืมแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์อื่นด้วย (บัญชี Credit Balance) จึงอาจทำให้มีการแข่งขัน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบทบาทหน้าที่ของ TSFC คือการสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ ดังนั้น การให้บริการก็จะไปในลักษณะที่ส่งเสริมบริษัทหลักทรัพย์ในส่วนที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้ให้บริการหรือไม่สามารถให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงเป็นการดำเนินธุรกิจในลักษณะเกื้อกูลกันมากกว่าการแข่งขัน

เจ้าหนี้ : บริษัทมีการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และออกตั๋วเงินเพื่อระดมทุน โดยมีการเปิดเผยข้อมูลแก่เจ้าหนี้อย่างเหมาะสม ภายใต้กฎเกณฑ์ของทางการ และหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด

พนักงาน : บริษัทมีคู่มือพนักงาน สื่อสารให้พนักงานทราบ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมภายใต้กฎหมายแรงงาน มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีการดูแลสุขอนามัยและ ความปลอดภัยในที่ทำงาน มีการพัฒนาบุคลากร โดยส่งเสริมให้พนักงานในองค์กรได้รับการฝึกอบรมทั้งภายนอกและภายในองค์กร

หน่วยงานกำกับดูแล : ให้ความร่วมมือเป็นอย่างดีในการจัดส่งข้อมูลตามที่ร้องขอ หรือให้ความร่วมมืออื่นใดอันก่อประโยชน์ต่อการกำกับดูแล หรือต่อส่วนรวม

สังคมและสิ่งแวดล้อม : บริษัทให้ความสำคัญกับการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อนำไปสู่องค์กรที่ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและคำนึงถึงประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมโดยได้เริ่มดำเนินการโครงการลดการใช้พลาสติก กล่องโฟม และวัสดุย่อยสลายยาก ในองค์กร ซึ่งเป็นโครงการที่มีผลสำเร็จอย่างเป็นรูปธรรม

5. การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีการกำหนดมาตรการป้องกันการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในทุกกิจกรรม โดยเฉพาะ หลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการและพนักงาน เพื่อมิให้ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาจากการปฏิบัติหน้าที่ มาแสวงหาผลประโยชน์

6. การต่อต้านคอร์รัปชัน

บริษัทมีการจัดทำนโยบาย แนวปฏิบัติในการต่อต้านคอร์รัปชัน กำหนดให้มีประเมินความเสี่ยง และตรวจสอบการปฏิบัติตามมาตรการต่อต้านคอร์รัปชันเป็นประจำทุกปี ตลอดจน ส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมในเรื่องดังกล่าวทั้งภายนอกและภายในองค์กร

7. หน่วยงานกำกับและตรวจสอบภายใน

บริษัทมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ที่ขึ้นตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่ดูแล กำกับ ตรวจสอบการดำเนินการของบริษัทเป็นไปอย่างถูกต้องตามกฎระเบียบ ภายใต้หลักการควบคุมภายใน และการกำกับดูแลกิจการที่ดี

8. เอกสารของ TSFC ที่แสดงถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดี

จะมีการจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรไว้ ประกอบด้วย

- 8.1 คู่มือกรรมการ : ส่งให้กรรมการทุกท่าน และทุกท่านจะต้องลงนามรับทราบ
- 8.2 จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เผยแพร่ในเว็บไซต์บริษัท
- 8.3 นโยบายในการต่อต้านการคอร์รัปชัน : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เผยแพร่ในเว็บไซต์บริษัท
- 8.4 อำนาจหน้าที่ของกรรมการชุดย่อย : มีคำสั่งคณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร
- 8.5 กฎบัตรกรรมการตรวจสอบ / การประเมินผลคณะกรรมการตรวจสอบ
: กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี
- 8.6 ระเบียบการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์
: กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี
- 8.7 ระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน / กรรมการ
: กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรและมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี
- 8.8 เอกสารการประชุม และรายงานการประชุมคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อยทุกครั้งที่มีการ
รับรองรายงานการประชุม และจัดเก็บไว้เป็นหลักฐานอ้างอิงอย่างครบถ้วนชัดเจน

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการที่มีความเป็นอิสระจากการปฏิบัติงานของบริษัท จำนวน 2 ท่าน ดังนี้

1. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. รศ.ดร.อังครัตน์ เปรียบจริยวัฒน์ กรรมการตรวจสอบ

โดยระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึง 23 มีนาคม 2563 คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย

1. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. รศ.ดร.อังครัตน์ เปรียบจริยวัฒน์ กรรมการตรวจสอบ
3. นายรอม หิรัญพุกษ์ กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานตามหน้าที่ ขอบเขต และความรับผิดชอบตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานอย่างอิสระ ไม่มีข้อจำกัดในการได้รับข้อมูล และตระหนักถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการตรวจสอบจัดให้มีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยในปี 2563 มีการประชุมรวม 5 ครั้ง กรรมการเข้าร่วมประชุมครบทุกครั้ง โดยมีการดำเนินการในเรื่องสำคัญดังต่อไปนี้

- สอบทานงบการเงินรายไตรมาส งบการเงินครึ่งปี และงบการเงินประจำปี ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินของบริษัทมีความเพียงพอและถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป
- พิจารณารายงานการตรวจสอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ที่ดำเนินการตรวจสอบกิจกรรมที่มีนัยสำคัญตามหลักการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง โดยครอบคลุมถึงการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และการตรวจสอบด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ
- พิจารณาอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปีของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
- สอบทานและประเมินความเหมาะสมของนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน นโยบายด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการปฏิบัติตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล
- ทบทวนและปรับปรุงกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งมีการประเมินคณะกรรมการตรวจสอบ โดยการประเมินตนเองของกรรมการตรวจสอบเป็นรายบุคคลตามแนวทางปฏิบัติที่ดี เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประสิทธิภาพและบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

- สอบทานผลการปฏิบัติงานและประเมินความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อพิจารณาขอบเขตและแนวทางการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี การคัดเลือกผู้สอบบัญชีและพิจารณาความเหมาะสมของค่าสอบบัญชี เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อนำเสนอขออนุมัติต่อผู้ถือหุ้น โดยในปี 2564 เสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท

ในปี 2563 มีเหตุการณ์ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความสำคัญ และพิจารณาเป็นพิเศษเกี่ยวกับเรื่อง ดังนี้

- พิจารณาสอบทานการบันทึกบัญชี และการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่มีผลเริ่มใช้บังคับตั้งแต่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นมา ให้มีการปฏิบัติตามอย่างครบถ้วนถูกต้องตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยฉบับที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท ได้แก่ TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และ TFRS 16 เรื่อง สัญญาเช่า

- พิจารณาการเตรียมการป้องกันและแนวทางแก้ไขการปฏิบัติงาน ให้มีการควบคุมภายในที่ดีและเหมาะสมกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19

- พิจารณาแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อยื่นขอการรับรองเป็นสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ที่กำหนดให้ยื่นขอการรับรองทุกๆ 3 ปี ซึ่งการยื่นครั้งนี้เป็นการยื่นขอการรับรองเป็นรอบที่ 3 โดยบริษัทได้รับการรับรองอย่างต่อเนื่องจากรอบแรกในปี 2558 และรอบที่ 2 ในปี 2561

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบ มีความเป็นอิสระและสามารถแสดงความเห็นได้อย่างตรงไปตรงมา โดยให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนภายใต้กรอบจริยธรรมและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ปิณฑิ ๓๖๑๐๖๖

นายฉัตรพี ดันติเฉลิม

ประธานกรรมการตรวจสอบ

2564



รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของเจ้าของ และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ใน *วรรณคดีความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน* ในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ คือ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 28 บริษัทฯมีรายได้ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 169 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 86 ของรายได้รวมของบริษัทฯ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุที่คาดว่าจะได้รับหรือระยะเวลาที่สั้นกว่าหากเหมาะสม โดยบริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่มีการด้อยค่าด้านเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกจากมูลค่าตามบัญชีเริ่มต้น หากเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์มีการด้อยค่าด้านเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯจะรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากราคาทุนตัดจำหน่าย อัตราดอกเบี้ยที่คิดกับลูกคามีลักษณะเป็นอัตราคงที่ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตามสถานะตลาดและการแข่งขัน เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกคามีจำนวนมาก อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่าบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับระบบการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มทดสอบอัตราดอกเบี้ย การคำนวณ และการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่ผ่านใบสำคัญทั่วไป

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5.10 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทฯ รับรู้การด้อยค่าของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss model) โดยบริษัทฯ ใช้วิธีการทั่วไป (General Approach) ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้เป็นสามระดับ และกำหนดวิธีการวัดค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่แตกต่างกันในแต่ละระดับ โดยค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า เว้นแต่กรณีที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือกรณีสินทรัพย์มีการด้อยค่า ค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ การประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีสาระสำคัญ เนื่องจากผู้บริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดเกณฑ์ในการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญและสมมติฐานที่ใช้ในโมเดล นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีลูกหนี้จำนวนมากและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต้องการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีจำนวนรวม 3,431 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน ความสมเหตุสมผลของสมมติฐานและโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและการบันทึกบัญชีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯ กับมาตรฐานการรายงานทางการเงินและสุ่มทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของหลักประกันและการให้มูลค่าหลักประกันของบริษัทฯ
- ตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยการสุ่มทดสอบข้อมูลที่น่ามาใช้ในการคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และการคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงตรวจสอบความเพียงพอและเหมาะสมของการเปิดเผยข้อมูล

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบต่อประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล คือ ความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่าความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่าความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความคิดเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผล ประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



กietศิริ กาญจนประกาศิต

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6014

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 22 กุมภาพันธ์ 2564

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	16,157,636	678,018
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	8	179,449,228	12,814,664
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	9	3,431,122,937	3,668,273,795
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	11	11,330,035	12,536,646
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน			
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ			
ผู้รับ โอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	11	132,916,148	108,135,337
เงินให้กู้ยืม	13	680,000,000	1,205,000,000
อุปกรณ์	14	1,490,043	4,995,538
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	15	2,363,442	3,185,609
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	34	5,870,476	7,532,267
สินทรัพย์สิทธิการใช้	16	28,553,893	-
สินทรัพย์อื่น	17	10,352,860	7,174,403
รวมสินทรัพย์		4,499,606,698	5,030,326,277

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

x



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ




(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	18	2,354,950,793	2,733,888,145
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		11,630,369	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	19	254,630,675	32,150,623
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		6,213,559	10,547,638
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	20	-	417,663,214
หนี้สินตามสัญญาเช่า	21	28,863,509	2,276,251
ประมาณการหนี้สิน	22	24,192,682	21,316,538
หนี้สินอื่น	23	14,557,872	18,139,505
รวมหนี้สิน		2,695,039,459	3,235,981,914
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ	24	1,549,125,840	1,549,125,840
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	25	33,431,823	30,508,685
ยังไม่ได้จัดสรร		221,739,985	214,464,867
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	11.3	269,591	244,971
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,804,567,239	1,794,344,363
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		4,499,606,698	5,030,326,277

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

x



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



Securifiles Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
รายได้			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	27	455,399	1,013,548
รายได้คอกเบี้ย	28	194,636,287	273,507,501
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	29	1,273,041	6,605
รายได้อื่น		138,262	51,359
รวมรายได้		196,502,989	274,579,013
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		59,683,267	69,081,043
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		1,678,725	2,593,636
ค่าใช้จ่ายคอกเบี้ย	30	28,781,079	64,278,881
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	12	-	(4,659,112)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	31	120,300	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		32,954,204	36,533,140
รวมค่าใช้จ่าย		123,217,575	167,827,588
กำไรก่อนภาษีเงินได้		73,285,414	106,751,425
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	34	(14,822,651)	(21,340,261)
กำไรสำหรับปี		58,462,763	85,411,164

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

x



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	11.3	30,775	-
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		-	485,268
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	34	(6,155)	(97,054)
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		24,620	388,214
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		(14,519)	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	34	2,904	-
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่า			
ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้		(11,615)	-
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	22	1,786,669	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	34	(357,334)	-
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
- สุทธิจากภาษีเงินได้		1,429,335	-
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		1,417,720	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		1,442,340	388,214
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		59,905,103	85,799,378
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	35		
กำไรสำหรับปี		0.38	0.55

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

X



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)
กรรมการ



Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

	2563	2562
		(หน่วย: บาท)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	73,285,414	106,751,425
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	10,490,689	3,432,385
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	(4,659,112)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	120,300	-
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	(855,341)	1,478
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	(69,312)	52
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	28,781,079	64,278,881
รายได้ดอกเบี้ย	(194,636,287)	(273,507,501)
เงินปันผลรับ	(417,700)	(2,750)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	3,391,944	6,890,429
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(79,909,214)	(96,814,713)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(173,399,792)	10,482,586
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	405,750,141	236,381,327
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	607,679	(3,234,718)
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน	525,000,000	(404,879,905)
สินทรัพย์อื่น	23,955	(820,875)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(378,937,352)	498,944,041
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	11,630,369	(38,383,314)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	222,480,052	(18,468,934)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(417,663,214)	(147,610,271)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(1,290,448)	(258,536)
หนี้สินอื่น	(1,646,772)	(55,931)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	112,645,404	35,280,757
เงินสดรับดอกเบี้ย	23,054,396	31,028,022
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(30,365,717)	(64,546,192)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(17,855,524)	(20,226,849)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	87,478,559	(18,464,262)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	<u>2563</u>	<u>2562</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	(434,543,496)	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	(503,211,023)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	920,568,519	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(946,472,363)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	999,907,426
เงินสดรับจากเงินปันผล	417,700	2,750
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินลงทุน	2,849,342	5,620,808
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	(410,880)
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(503,733)	(1,088,638)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(489,974)	(1,002,890)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	69,439	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	<u>(14,843,226)</u>	<u>56,556,213</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายเงินปันผล	(49,572,027)	(38,728,146)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(7,583,688)	(808,663)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(57,155,715)</u>	<u>(39,536,809)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	15,479,618	(1,444,858)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	678,018	2,122,876
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 7)	<u>16,157,636</u>	<u>678,018</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	กำไรสะสม ซึ่งไม่ได้ชำระ	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				รวม
			กำไรจาก เงินลงทุนในตราสาร ที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่า เงินลงทุนต่อขาย	รวม องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น	
	1,549,125,840	26,238,127	172,052,407	(143,243)	(143,243)	1,747,273,131	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	-	-	85,411,164	-	-	85,411,164	
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี	-	-	-	388,214	388,214	388,214	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	85,411,164	388,214	388,214	85,799,378	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	4,270,558	(4,270,558)	-	-	-	
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	(38,728,146)	-	-	(38,728,146)	
เงินปันผลจ่าย	1,549,125,840	30,508,685	214,464,867	244,971	244,971	1,794,344,363	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	1,549,125,840	30,508,685	214,464,867	244,971	244,971	1,794,344,363	
	1,549,125,840	30,508,685	214,464,867	(110,200)	244,971	1,794,344,363	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 - ตามที่รายงานไว้เดิม	-	-	(110,200)	(244,971)	-	(110,200)	
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	-	-	214,354,667	-	244,971	1,794,234,163	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 - หลังการปรับปรุง	1,549,125,840	30,508,685	214,354,667	-	244,971	1,794,234,163	
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี	-	-	58,462,763	-	-	58,462,763	
กำไรสำหรับปี	-	-	1,417,720	-	24,620	1,442,340	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	59,880,483	-	24,620	59,905,103	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	2,923,138	(2,923,138)	-	-	-	
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	(49,572,027)	-	-	(49,572,027)	
เงินปันผลจ่าย	1,549,125,840	33,431,823	221,739,985	-	269,591	1,804,567,239	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	1,549,125,840	33,431,823	221,739,985	-	269,591	1,804,567,239	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปเรียกว่า “บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และมีใบ อนุญาต 2 ประเภท ได้แก่ การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์และกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ที่อยู่บริษัทฯ ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

1.2 การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่ปัจจุบันได้ขยายวงกว้างขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจ และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ สถานการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งความไม่แน่นอนและผลกระทบต่อสภาพแวดล้อมของการดำเนินธุรกิจ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวและประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประเมินการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ฝ่ายบริหารได้ใช้ประมาณการและดุลยพินิจในประเด็นต่าง ๆ เมื่อสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลง

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และอ้างอิงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 6/2562 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 มกราคม 2562

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐานจำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน การปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้ ส่งผลให้นโยบายการบัญชีของบริษัทฯเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งสามารถสรุปได้ ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ จัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมตามโมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน โดยจัดประเภทเป็น:

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เมื่อถือครองตามโมเดลธุรกิจไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา หรือข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดไม่ได้เป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด

เงินลงทุนในตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนทุกรายการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นบางรายการที่เลือกจัดเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ

ซึ่งสรุปการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ มีดังนี้

- ยกเลิกการจัดประเภทเดิมในส่วนของเงินลงทุนทั่วไป
- จัดประเภทเงินลงทุนทั่วไปทั้งหมดเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ยกเว้น บางรายการที่บริษัทฯ เลือกจัดเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตามนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ

- สำหรับเงินลงทุนในตราสารทุนที่เลือกวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น กำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นทั้งหมดจะถูกแสดงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ยกเว้น เงินปันผลที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การจัดประเภทรายการหนี้สินทางการเงิน

การจัดประเภทรายการหนี้สินทางการเงินของบริษัทฯทั้งหมดไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลง หนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ยังคงถูกวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้น เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ (ด้านขาดทุน) ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

ข้อกำหนดเรื่องการด้อยค่าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน เป็นไปตามโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss model) และส่วนเพิ่มจากการบริหารจัดการเนื่องจากโมเดลไม่รองรับ (Management Overlay) มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ กำหนดให้บริษัทฯ ระบุค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทนี้ทุกรายการที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน บริษัทฯพิจารณาใช้วิธีการทั่วไป (General Approach) ในการพิจารณาค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม โดยค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า เว้นแต่กรณีที่ความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือกรณีสินทรัพย์มีการด้อยค่า ค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงิน การด้อยค่าภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ ทำให้รับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตเร็วขึ้นกว่าแนวทางเดิม

การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่เป็นผลมาจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินต้องถือปฏิบัติย้อนหลัง ยกเว้นในส่วนที่มาตรฐานการรายงานทางการเงินนี้ให้ทางเลือกซึ่งบริษัทฯถือปฏิบัติ ดังนี้

- ไม่ปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ โดยปรับปรุงรายการผลกระทบสะสมที่เกิดจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงินนี้เป็นครั้งแรกเป็นรายการปรับปรุงกับกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 การแสดงรายการของปี 2562 ไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินและไม่สามารถเปรียบเทียบกับการแสดงรายการของปี 2563 ได้
- จัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ให้สอดคล้องกับโมเดลธุรกิจและการบริหารสินทรัพย์ของบริษัทฯตามพื้นฐานข้อเท็จจริงและสถานการณ์ที่มีอยู่ ณ วันที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินครั้งแรก

ผลสะสมของเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีแสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการของการรับรู้รายการ การวัดมูลค่าการแสดงรายการ และการเปิดเผยข้อมูลของสัญญาเช่า และกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับสัญญาเช่าทุกรายการที่มีระยะเวลาในการเช่ามากกว่า 12 เดือน เว้นแต่สินทรัพย์อ้างอิงนั้นมีมูลค่าต่ำ

การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าเงินทุน

บริษัทฯรับรู้ผลกระทบสะสมของการนำมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับนี้มาถือปฏิบัติใช้ครั้งแรกโดยการปรับปรุงกับสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 โดยไม่มีผลกระทบต่อกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และไม่ปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ

ผลสะสมของเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีแสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับทางเลือกเพิ่มเติมทางบัญชีเพื่อรองรับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับทางเลือกเพิ่มเติมทางบัญชีเพื่อรองรับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดผลกระทบในบางเรื่องจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินบางฉบับ และเพื่อให้เกิดความชัดเจนในวิธีปฏิบัติทางบัญชีในช่วงเวลาที่ยังมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสถานการณ์ดังกล่าว

แนวปฏิบัติทางการบัญชีดังกล่าวได้ประกาศลงในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2563 และมีผลบังคับใช้สำหรับการจัดทำงบการเงินที่มีรอบระยะเวลารายงานสิ้นสุดภายในช่วงเวลาระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ในระหว่างไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2563 บริษัทฯได้เลือกปฏิบัติตามมาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับทางเลือกเพิ่มเติมทางบัญชีในเรื่องการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด

ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2563 บริษัทฯได้ประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ จากความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 แล้ว ดังนั้น ในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯจึงพิจารณายกเลิกการถือปฏิบัติตามมาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับทางเลือกเพิ่มเติมทางบัญชีสำหรับทุกเรื่อง que บริษัทฯได้เคยถือปฏิบัติในช่วงที่ผ่านมาโดยไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

4. ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่มาถือปฏิบัติ

ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติในระหว่างปีปัจจุบัน โดยบริษัทฯ ได้เลือกปรับผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงโดยปรับปรุงกับกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และไม่ปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงที่มีผลกระทบต่อรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 จากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่มาถือปฏิบัติ แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2562	ผลกระทบจาก		1 มกราคม 2563
		มาตรฐานการ รายงานทาง การเงิน กลุ่ม เครื่องมือทาง การเงิน	มาตรฐานการ รายงานทาง การเงิน ฉบับที่ 16	
งบแสดงฐานะการเงิน				
สินทรัพย์				
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,668,274	(110)	-	3,668,164
อุปกรณ์	4,996	-	(2,999)	1,997
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	43,327	43,327

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2562	ผลกระทบจาก		
		มาตรฐานการ รายงานทาง การเงิน กลุ่ม เครื่องมือทาง การเงิน	มาตรฐานการ รายงานทาง การเงิน ฉบับที่ 16	1 มกราคม 2563
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า ประมาณการหนี้สินจาก การรื้อถอน	2,276 -	- -	37,866 2,462	40,142 2,462
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	214,465	(110)	-	214,355
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น				
ผู้ถือหุ้น - กำไรจากเงินลงทุนใน ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	-	245	-	245
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น				
ผู้ถือหุ้น - กำไรจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อขาย	245	(245)	-	-

4.1 เครื่องมือทางการเงิน

ก) รายละเอียดผลกระทบที่มีต่อกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 จากการนำมาตรฐานการรายงานทาง
การเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติครั้งแรก แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

การรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินทรัพย์ทางการเงิน	110
ผลกระทบต่อกำไรสะสมจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทาง การเงินมาถือปฏิบัติ	110

ข) ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 การจัดประเภทรายการและวัดมูลค่า และมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามที่กำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 และมูลค่าตามหลักการบัญชีเดิม แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	มูลค่าตามหลักการบัญชีเดิม				
	บัญชีเดิม	การจัดประเภทและวัดมูลค่าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9			
		มูลค่ายุติธรรม			รวม
	มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	ราคาทุนตัดจำหน่าย		
สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	678	-	-	678	678
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	12,814	-	-	12,814	12,814
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,668,274	-	-	3,668,164	3,668,164
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	12,537	13	12,524	-	12,537
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	108,135	-	108,135	-	108,135
เงินให้กู้ยืม	1,205,000	-	-	1,205,000	1,205,000
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	5,007,438	13	120,659	4,886,656	5,007,328
หนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,733,888	-	-	2,733,888	2,733,888
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	32,151	-	-	32,151	32,151
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	417,663	-	-	417,663	417,663
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2,276	-	-	2,276	2,276
รวมหนี้สินทางการเงิน	3,185,978	-	-	3,185,978	3,185,978

4.2 สัญญาเช่า

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก บริษัทฯรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับสัญญาเช่าที่เคยจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานด้วยมูลค่าปัจจุบันของเงินจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่เหลืออยู่คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 สำหรับสัญญาเช่าที่เคยจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าเงินทุน บริษัทฯรับรู้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าตามบัญชีเดิมก่อนวันที่นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก

	(หน่วย: พันบาท)
ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าที่เปิดเผย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	24,648
หัก: สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ	(138)
บวก: สิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่า	25,366
หัก: สัญญาที่พิจารณาเป็นสัญญาบริการ	(9,345)
บวก: อื่น ๆ	1,289
หัก: ดอกเบี้ยจ่ายรอดัดบัญชี	(3,954)
หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจากการนำมามาตรฐานการรายงาน	
ทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก	37,866
หนี้สินสัญญาเช่าการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	2,276
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	40,142
อัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มด้วยเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ร้อยละต่อปี)	3.95
ประกอบด้วย	
หนี้สินสัญญาเช่าหมุนเวียน	7,710
หนี้สินสัญญาเช่าไม่หมุนเวียน	32,432
	40,142

รายการปรับปรุงสินทรัพย์สิทธิการใช้ จากการนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)
สิทธิการเช่าและส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	40,328
ยานพาหนะ	2,999
รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้	43,327

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) รายได้ดอกเบี้ย

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

บริษัทฯคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินถูกพิจารณาว่ามีการด้อยค่าด้านเครดิต บริษัทฯจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นสุทธิด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ด้อยค่าด้านเครดิตแล้ว บริษัทฯจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยบนมูลค่าตามบัญชีดั้งเดิม

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ตามเกณฑ์คงค้างจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ ยกเว้นดอกเบี้ยสำหรับเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ที่เป็นสถาบันการเงินและบริษัทหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระหนี้เกิน 90 วัน บริษัทฯจะบันทึกรายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์จำนวนเงินที่ได้รับชำระ

กรณีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ บริษัทฯจะหยุดรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เมื่อมีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- (1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- (4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- (5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้าง

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

เงินปันผล

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ง) ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯบันทึกค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

5.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.3 การรับรู้สินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเครดิตบาลานซ์ เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯเท่านั้น

5.4 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

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

ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

5.5 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

บริษัทฯทำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อ หลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ใน ดอกเบี้ยรับ

5.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคา ซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้บริษัท หลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศในการทำธุรกรรมหลักทรัพย์

5.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์หลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายภายใน 2 วันทำการสุดท้าย ของรอบ ระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ หลักทรัพย์โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้่นยืม และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ที่อยู่ ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

5.8 เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯจัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าใน ภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมตามโมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯใน การจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยจัดประเภทเป็น:

- สิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสิทธิประโยชน์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สิทธิประโยชน์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการ (Trade date) และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)
- สิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสิทธิประโยชน์ทางการเงิน และข้อกำหนดตามสัญญาของสิทธิประโยชน์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สิทธิประโยชน์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะแสดงเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจนกว่าจะจำหน่าย ซึ่งจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายตราสารดังกล่าวเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จ ส่วนกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และดอกเบี้ยรับซึ่งคำนวณด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงจะถูกรับรู้ในงบกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- สิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เมื่อถือครองตามโมเดลธุรกิจที่ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา หรือข้อกำหนดตามสัญญาของสิทธิประโยชน์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดที่ไม่ได้เป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สิทธิประโยชน์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม และกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการขายรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

สิทธิประโยชน์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค่าเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

ในบางกรณีบริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมีได้ถือไว้เพื่อค้าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ หรือเป็นหลักทรัพย์ที่อาจมีความผันผวนของราคาสูง เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะไม่มีการโอนไปรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในภายหลังเมื่อจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว โดยจะถูกโอนไปกำไรสะสมแทน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน

การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร

หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ จัดประเภทรายการและวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หนี้สินทางการเงินดังกล่าวรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ (ด้านขาดทุน) ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์ทางการเงิน

หากมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสินทรัพย์ทางการเงิน บริษัทฯ ประเมินว่ากระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นมีความแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ สินทรัพย์ทางการเงินเดิมจะถูกตัดรายการออกจากบัญชีและรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินเดิมที่ถูกตัดออกและสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเสมือนเป็นส่วนหนึ่งของ ผลขาดทุนจากการด้อยค่า

หากกระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะปรับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ และรับรู้ผลต่างที่ได้จากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีเป็นกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในสัญญาในกำไรหรือขาดทุน ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของ ผลขาดทุนจากการด้อยค่า

หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ ตัดรายการหนี้สินทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญาทำให้กระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ หนี้สินทางการเงินใหม่ตามเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ถูกตัดออกและหนี้สินทางการเงินใหม่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

หากกระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ ปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินให้สะท้อนมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่ได้ทบทวนใหม่ และคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเดิม และรับรู้จำนวนเงินที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีใน กำไรหรือขาดทุน

การตัดรายการเครื่องมือทางการเงินออกจากบัญชี

บริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์หมดลง หรือ มีการโอนย้ายสิทธิที่จะรับกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินตามการโอนความเสี่ยงและ ผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของรายการออกไป ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ ทางการเงินที่คงอยู่หรือที่โอนย้าย บริษัทฯ จะรับรู้แยกเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สิน

หนี้สินทางการเงินถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อบริษัทฯ ได้สิ้นสุดภาวะผูกพันหรือสัญญาถูกยกเลิกหรือ หมดอายุ

การตัดจำหน่ายหนี้สูญ

การตัดจำหน่ายหนี้เป็นสูญ (เพียงบางส่วนหรือทั้งหมด) กระทำในงวดที่บริษัทฯ พิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้ราย นั้นไม่ได้ โดยทั่วไปเมื่อบริษัทฯ พิจารณาว่าคู่สัญญาไม่มีสินทรัพย์หรือแหล่งของรายได้ที่จะก่อให้เกิดกระแสเงิน สดเพียงพอที่จะจ่ายชำระหนี้ ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดสูญออกจากบัญชี บริษัทฯ ยังคงดำเนินการ บังคับคดี เพื่อให้เป็นไปตามขั้นตอนของบริษัทฯ ในการเรียกคืนเงินที่ค้างชำระ

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่าย หลักทรัพย์นั้นออกไป
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชี ส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะ แสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาสุทธิจาก ค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ของหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

5.9 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทฯบันทึกตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯซึ่งมีไว้เพื่อค้า ณ วันที่ทำสัญญาด้วยมูลค่ายุติธรรม และบริษัทฯจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือราคาเสนอซื้อหรือเสนอขาย ณ สิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถอ้างอิงราคาของบริษัท ตราสารอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ เนื่องจากไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ เช่น มีความเคลื่อนไหวในตลาดของตราสารอนุพันธ์เกิดขึ้นไม่บ่อย หรือราคาซื้อขายมีความผันผวนอย่างเป็นสาระสำคัญ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

5.10 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทฯรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทหนี้ อันได้แก่ รายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม และเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัทฯต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งบริษัทฯคาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯรับรู้ค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

จำนวนเงินของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลา รายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐาน และการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การตั้งสำรองพิจารณาจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทฯปรับปรุงด้วย ปัจจัยเฉพาะของลูกหนี้ การคาดการณ์สภาวะเศรษฐกิจและเหตุการณ์ในอนาคต โดยในการประเมินว่ามีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกนั้น บริษัทฯพิจารณาจากสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ลูกหนี้ที่อยู่ในกลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงและผู้บริหารให้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ และการฝ่าฝืนข้อกำหนดในสัญญา

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ดั่งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างงวดในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

ค่าเผื่อนั้นสังสัยจะสูญคำนวณโดยอาศัยการประเมินผลของฝ่ายบริหารเกี่ยวกับความสูญเสียดังกล่าวที่เกิดขึ้นกับลูกหนี้แต่ละราย การประเมินผลดังกล่าวได้คำนึงถึงประสบการณ์การรับชำระเงินในอดีตและปัจจัยอื่นๆ เช่น ความเสี่ยงในการเรียกชำระ และมูลค่าหลักประกัน เป็นต้น ซึ่งรวมทั้งการพิจารณาถึงการเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบและปริมาณของลูกหนี้ ความสัมพันธ์ของยอดสำรองต่อยอดลูกหนี้ตลอดจนสภาวะทางเศรษฐกิจภายในประเทศควบคู่กับการปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบทำให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์

5.11 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม บริษัทฯคำนวณค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ทุกประเภท โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	5 - 6 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

รายจ่ายเกี่ยวกับการต่อเติม การปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้นหรือให้มีอายุการใช้งานยาวนานขึ้นซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษาปรับปรุงเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

5.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์นั้น และมีการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ที่ทำให้สินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าได้ บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อยค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์จำกัดมีอายุการใช้ประโยชน์ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

5 ปี

5.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่มีใช้สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่า สินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์ หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

5.14 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุน ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศ ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ

5.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ภาระของบริษัทฯจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น รายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการยืมหลักทรัพย์ และ ภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

5.16 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รั้งเงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ต้นทุนบริการในอดีตจะรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาดโครงการหรือเมื่อกิจการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

5.17 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5.18 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

5.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

5.20 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นสัญญา บริษัทฯจะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ถ้าสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

บริษัทฯในฐานะผู้เช่า

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทฯใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

สินทรัพย์สิทธิการใช้

บริษัทฯรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

สิทธิการเช่าและส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

หากความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงได้โอนให้กับบริษัทฯเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเช่าหรือราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวได้รวมถึงการใช้สิทธิเลือกซื้อ ค่าเสื่อมราคาจะคำนวณจากอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์

หนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทฯรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้นโดยสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงโดยสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระแล้ว นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงหรือประเมินสัญญาเช่าใหม่

สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือ

มูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกใน ส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าอาคาร และอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

บริษัทในฐานะผู้ให้เช่า

สัญญาเช่าที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าเงินทุน ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทบันทึกสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าเงินทุนเป็นลูกหนี้ด้วยจำนวนที่เท่ากับเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่จะได้รับตามสัญญาเช่าและมูลค่าคงเหลือที่ไม่ได้รับการประกัน หลังจากนั้นจะรับรู้รายได้ทางการเงินตลอดอายุสัญญาเช่าในรูปแบบที่สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนรายงวดคงที่ของเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า

5.21 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตามฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่น่ามาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

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

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่า ยุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบ เกิดขึ้นประจำ

6. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อ จำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจ แตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

การรับรู้และตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดบัญชีสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่า บริษัทฯได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลย พินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการประเมินการเพิ่มขึ้น ของความเสี่ยงด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง ความเสี่ยงในการเรียกชำระมูลค่าหลักประกัน การวิเคราะห์ สถานะของลูกค้าหนี้รายกลุ่มและรายตัว ความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ รวมถึงการเลือกข้อมูลการ คาดการณ์สภาวะเศรษฐกิจในอนาคตมาใช้ในแบบจำลอง อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและ ข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ดังนั้น การปรับปรุงค่าเผื่อ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และ มูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมี การเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจาก การด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหาร จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์ นั้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

การกำหนดอายุสัญญาเช่าที่มีสิทธิการเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่า

ในการกำหนดอายุสัญญาเช่า ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินว่าบริษัทมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลหรือไม่ที่จะใช้สิทธิการเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่าโดยคำนึงถึงข้อเท็จจริงและสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ทำให้เกิดสิ่งจูงใจในทางเศรษฐกิจสำหรับบริษัทในการใช้หรือไม่ใช้สิทธิเลือกนั้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดักบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดักบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดักบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต (ทั้งของบริษัทฯ และคู่สัญญา) สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
เงินสด	30	30
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	27,254	1,871
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(11,126)	(1,223)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	16,158	678

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
รายการที่มีใช้เงินสด		
เจ้าหน้าที่จากการซื้ออุปกรณ์เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(251)	251
กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	31	-
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(15)	-
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	485
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	1,787	-

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	177,884	12,814
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ	1,565	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	179,449	12,814

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,406,294	3,668,274
ลูกหนี้อื่น	32,255	7,298
รวม	3,438,549	3,675,572
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	102	-
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(7,298)
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(7,528)	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,431,123	3,668,274

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 / ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)		
	31 ธันวาคม 2563		
	ยอดที่ใช้ในการ		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ และดอกเบี้ยค้างรับ	ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น	ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	3,313	3,313	1
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	119	119	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	7	7	7
รวม	3,439	3,439	8

	(หน่วย: ล้านบาท)		
	31 ธันวาคม 2562		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์	ค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งโดย บริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	3,668	-	3,668
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	7	(7)	-
รวม	3,675	(7)	3,668

10. สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์

10.1 สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์เพื่อค้า

(หน่วย: พันบาท)

31 ธันวาคม 2563

	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน	ตามสัญญา	จำนวนเงิน	ตามสัญญา
มูลค่ายุติธรรม			มูลค่ายุติธรรม	
ฟิวเจอร์ส ⁽¹⁾	-	-	-	6,750
รวม	-	-	-	6,750

(1) ฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้นๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันสิ้นปี บันทึกสุทธิอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มูลค่ายุติธรรมของหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส เป็นขาดทุนจำนวน 6.8 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สัญญาฟิวเจอร์สข้างต้นครบกำหนดอายุของสัญญาในเดือนกันยายน 2564 สัญญาฟิวเจอร์สดังกล่าวซื้อขายในตลาดอนุพันธ์มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาต้นทุนของสัญญาฟิวเจอร์สกับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาฟิวเจอร์สประเภทนั้นๆ ในวันครบกำหนดอายุสัญญา ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

10.2 สัดส่วนการทำธุรกรรมอนุพันธ์แบ่งตามประเภทคู่สัญญาโดยพิจารณาจากจำนวนเงินตามสัญญา

(หน่วย: ร้อยละ)

31 ธันวาคม 2563

ประเภทของคู่สัญญา	สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา	
	สินทรัพย์	หนี้สิน
สถาบันการเงิน	-	100
รวม	-	100

11. เงินลงทุน

11.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	2563			2562		
	มูลค่ายุติธรรม			มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน						
เงินลงทุนเพื่อค้า						
ตราสารทุนในความต้องการของ ตลาดในประเทศ	6,980	-	6,980	-	-	-
รวม	6,980	-	6,980	-	-	-
เงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรม						
กองทุนเปิดตราสารทุน	11	-	11	-	-	-
รวม	11	-	11	-	-	-
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรหรือขาดทุน	6,991	-	6,991	-	-	-
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธี มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือ ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	285,056	132,916	417,972	66,735	108,135	174,870
หัก: หลักทรัพย์รัฐบาลในนาม บริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(281,370)	-	(281,370)	(54,879)	-	(54,879)
รวม	3,686	132,916	136,602	11,856	108,135	119,991
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการ ของตลาดในประเทศ	653	-	653	-	-	-
กองทุนเปิดตราสารทุน	-	-	-	13	-	13
รวม	653	-	653	13	-	13
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	4,339	132,916	137,255	11,869	108,135	120,004
เงินลงทุนทั่วไป						
หลักทรัพย์อื่น - หุ้นสามัญ	-	-	-	668	-	668
รวมเงินลงทุนทั่วไป	-	-	-	668	-	668
รวมเงินลงทุน	11,330	132,916	144,246	12,537	108,135	120,672

11.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: พันบาท)

	2563				2562			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตาม วิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	316,269	101,703	-	417,972	174,870	-	-	174,870
รวม	316,269	101,703	-	417,972	174,870	-	-	174,870

11.3 กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่
31 ธันวาคม 2563

รายการปรับปรุงจากการนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติครั้งแรก (หมายเหตุ 4)	245
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี	
- จากการตีราคา (ก่อนภาษีเงินได้)	31
- ภาษีเงินได้	(6)
ยอดคงเหลือปลายปี	270

11.4 เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

(หน่วย: พันบาท)

เงินลงทุน	31 ธันวาคม 2563			กำไรหรือขาดทุน สะสมที่ถูกโอน ภายในส่วนของ เจ้าของ
	เหตุผลของการใช้ทางเลือกในการ แสดงรายการด้วยวิธีดังกล่าว	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	
บริษัท แอสโก้ส่งเสริมธุรกิจ จำกัด	มีความตั้งใจจะถือเงินลงทุนระยะยาว	653	-	-

12. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

12.1 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

31 ธันวาคม 2563

	สินทรัพย์ทาง			รวม
	การเงินที่ไม่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความ เสี่ยงด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ ด้อยค่าด้าน เครดิต	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ยอดต้นปี	-	-	7,298	7,298
รายการปรับปรุงผลขาดทุนด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการนำมามาตรฐาน การรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือ ทางการเงินมาถือปฏิบัติครั้งแรก (หมายเหตุ 4)	110	-	-	110
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ เปลี่ยนการจัดชั้น	-	-	3,226	3,226
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ วัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	120	-	(3,226)	(3,106)
ยอดปลายปี	230	-	7,298	7,528

12.2 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: พันบาท)

31 ธันวาคม 2562

	ปกติ	สงสัยจะสูญ	รวม
ยอดยกมาต้นปี	3,000	300,973	303,973
โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ	(3,000)	(1,539)	(4,539)
หนี้สูญได้รับคืน	-	(120)	(120)
หนี้สูญตัดบัญชี	-	(292,016)	(292,016)
ยอดคงเหลือปลายปี	-	7,298	7,298

13. เงินให้กู้ยืม

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
เมื่อทวงถาม	300,000	500,000
ไม่เกิน 1 ปี	380,000	705,000
รวมเงินให้กู้ยืม	<u>680,000</u>	<u>1,205,000</u>

เงินให้กู้ยืมข้างต้นเป็นเงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน โดยเงินให้กู้ยืมส่วนหนึ่งเป็นเงินให้กู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน และส่วนที่เหลือเป็นเงินให้กู้ยืมที่มีหลักประกันซึ่งมีสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้มาร์จิ้นของผู้กู้เป็นหลักประกัน

14. อุปกรณ์

	(หน่วย: พันบาท)				
	ส่วนปรับปรุง สินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2562	25,127	17,324	4,378	6,430	53,259
ซื้อเพิ่ม	-	1,326	14	-	1,340
ตัดจำหน่าย	-	(2,113)	-	-	(2,113)
31 ธันวาคม 2562	<u>25,127</u>	<u>16,537</u>	<u>4,392</u>	<u>6,430</u>	<u>52,486</u>
รายการปรับปรุงสินทรัพย์					
สิทธิการใช้จากการนำ					
มาตรฐานการรายงานทาง					
การเงินฉบับที่ 16 มาถือ					
ปฏิบัติครั้งแรก					
(หมายเหตุ 4)	-	-	-	(6,430)	(6,430)
1 มกราคม 2563	<u>25,127</u>	<u>16,537</u>	<u>4,392</u>	-	<u>46,056</u>
ซื้อเพิ่ม	-	253	-	-	253
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(408)	(836)	-	(1,244)
31 ธันวาคม 2563	<u>25,127</u>	<u>16,382</u>	<u>3,556</u>	-	<u>45,065</u>

(หน่วย: พันบาท)

	ส่วนปรับปรุง สินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	รวม
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2562	25,107	15,979	4,369	2,145	47,600
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	6	708	3	1,286	2,003
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ จำหน่ายตัดจำหน่าย	-	(2,113)	-	-	(2,113)
31 ธันวาคม 2562	25,113	14,574	4,372	3,431	47,490
รายการปรับปรุงสินทรัพย์ สิทธิการใช้จากการนำ มาตรฐานการรายงานทาง การเงินฉบับที่ 16 มาถือ ปฏิบัติครั้งแรก (หมายเหตุ 4)	-	-	-	(3,431)	(3,431)
1 มกราคม 2563	25,113	14,574	4,372	-	44,059
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	5	748	7	-	760
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(408)	(836)	-	(1,244)
31 ธันวาคม 2563	25,118	14,914	3,543	-	43,575
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2562	14	1,963	20	2,999	4,996
1 มกราคม 2563	14	1,963	20	-	1,997
31 ธันวาคม 2563	9	1,468	13	-	1,490
ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2562					2,003
2563					760

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวรจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่
ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 41.2 ล้านบาท (2562: 42.4 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2562	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ค่าตัดจำหน่าย ระหว่างปี	31 ธันวาคม 2563
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	2,859	489	327	(1,312)	2,363
งานระหว่างทำ - คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	327	-	(327)	-	-
รวม	<u>3,186</u>	<u>489</u>	<u>-</u>	<u>(1,312)</u>	<u>2,363</u>

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2561	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ค่าตัดจำหน่าย ระหว่างปี	31 ธันวาคม 2562
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	3,612	676	-	(1,429)	2,859
งานระหว่างทำ - คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	-	327	-	-	327
รวม	<u>3,612</u>	<u>1,003</u>	<u>-</u>	<u>(1,429)</u>	<u>3,186</u>

16. สินทรัพย์สิทธิการใช้

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สิทธิการเช่าและ ส่วนปรับปรุง สิทธิการเช่า		
	สิทธิการเช่า	ยานพาหนะ	รวม
1 มกราคม 2563	40,328	2,999	43,327
ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(6,354)	-	(6,354)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(7,133)	(1,286)	(8,419)
31 ธันวาคม 2563	<u>26,841</u>	<u>1,713</u>	<u>28,554</u>

17. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2563	2562
เงินมัดจำ	3,343	3,323
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3,504	3,387
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	2,501	-
อื่น ๆ	1,005	464
รวมสินทรัพย์อื่น	<u>10,353</u>	<u>7,174</u>

18. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	2563				2562			
	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตัวสัญญาใช้เงิน	0.70 - 1.85	2,315,000	-	2,315,000	1.35 - 2.45	2,450,000	-	2,450,000
ตัวแลกเงิน	1.67	39,951	-	39,951	2.15 - 2.50	283,888	-	283,888
รวมเงินกู้ยืมจาก สถาบันการเงิน		<u>2,354,951</u>	<u>-</u>	<u>2,354,951</u>		<u>2,733,888</u>	<u>-</u>	<u>2,733,888</u>

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

ภายใต้สัญญาเงินกู้ บริษัทฯต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามสัญญา เป็นต้น

19. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

(หน่วย: พันบาท)

	2563	2562
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์	254,631	32,151
รวม	<u>254,631</u>	<u>32,151</u>

20. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2563				2562			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตัวสัญญาใช้เงิน	-	-	-	-	2.40 - 2.50	367,730	-	367,730
ตัวแลกเงิน	-	-	-	-	2.60	49,933	-	49,933
รวม		-	-	-		417,663	-	417,663

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

21. หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: พันบาท)

	2563	2562
หนี้สินตามสัญญาเช่า	31,296	2,596
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(2,432)	(320)
รวม	28,864	2,276
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(6,982)	(856)
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	21,882	1,420

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าเพื่อเช่าพื้นที่สำนักงาน ยานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการโดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 3 ถึง 5 ปี

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้	8,419
ดอกเบี้ยจ่ายจากหนี้สินตามสัญญาเช่า	1,397
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	490
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ	93
รวม	10,399

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่าในระหว่างปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 7.6 ล้านบาท

การวิเคราะห์การครบกำหนดของหนี้สินตามสัญญาเช่า แสดงดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกินกว่า 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า	8,055	23,241	-	31,296
ดอกเบี้ยรอการตัดบัญชี	(1,073)	(1,359)	-	(2,432)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	6,982	21,882	-	28,864

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกินกว่า 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า	1,027	1,569	-	2,596
ดอกเบี้ยรอการตัดบัญชี	(171)	(149)	-	(320)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	856	1,420	-	2,276

22. ประมาณการหนี้สิน

(หน่วย: พันบาท)

	2563	2562
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	21,631	21,316
ประมาณการหนี้สินจากการรื้อถอน	2,562	-
รวม	24,193	21,316

22.1 โครงการผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงเป็นรายการประมาณการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งเป็นเงินขาดทุนพนักงานเมื่อออกจากงานมีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	21,316	14,685
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	2,887	2,767
ต้นทุนดอกเบี้ย	505	452
ต้นทุนบริการในอดีต	-	3,671
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์		
ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	243	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	128	-
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(2,158)	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(1,290)	(259)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	21,631	21,316

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้าเป็นจำนวนประมาณ 3.0 ล้านบาท (2562: 1.3 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 8 ปี (2562: 11 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: ร้อยละต่อปี)	
	2563	2562
อัตราคิดลด	1.23	2.34
อัตราการขึ้นเงินเดือน	4.00	5.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0.00 - 11.00	0.00 - 11.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สรุปได้ดังนี้

	2563			
	เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น (ร้อยละ)	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน	เคลื่อนไหว ลดลง	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน
		(พันบาท)		(พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,459)	1	1,645
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1	1,670	1	(1,510)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,527)	1	900

	2562			
	เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น (ร้อยละ)	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน	เคลื่อนไหว ลดลง	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน
		(พันบาท)		(พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,669)	1	1,883
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1	2,398	1	(2,140)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,777)	1	1,105

22.2 ต้นทุนในการรื้อถอน

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีประมาณการหนี้สินจากการรื้อถอนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	-
รายการปรับปรุงสินทรัพย์สิทธิการใช้จากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก (หมายเหตุ 4)	2,462
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	2,462
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	100
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	2,562

บริษัทฯ รับรู้ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนในการรื้อถอน เนื่องจากบริษัทฯ มีภาระผูกพันในการรื้อถอนส่วนปรับปรุงและตกแต่งสำนักงาน

23. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2563	2562
ดอกเบียค้ำจ่าย	253	1,936
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	11,459	14,487
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้ำจ่าย	334	250
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้ำจ่าย	519	636
เจ้าหนี้อื่น	1,429	728
อื่น ๆ	564	103
รวมหนี้สินอื่น	14,558	18,140

24. ทุนเรือนหุ้น

	2563		2562	
	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(พันหุ้น)	(พันบาท)	(พันหุ้น)	(พันบาท)
ทุนจดทะเบียน				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126

25. สำรองตามกฎหมาย

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

26. เงินปันผลจ่าย

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผล (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปี 2561	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2562	38,728	0.25
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2562		38,728	0.25
เงินปันผลระหว่างกาล	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 13 เมษายน 2563	49,572	0.32
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2563		49,572	0.32

27. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
รายได้ค่าธรรมเนียมจากการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	184	934
รายได้ค่าธรรมเนียมการพิจารณาวงเงิน	3	1
รายได้อื่น ๆ	268	79
รวม	455	1,014

28. รายได้ดอกเบี้ย

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	168,830	237,726
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม	21,571	30,681
อื่น ๆ	4,235	5,100
รวม	194,636	273,507

29. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
กำไรจากเงินลงทุนเพื่อค้า	7,631	109
ขาดทุนจากอนุพันธ์เพื่อค้า	(6,776)	(105)
เงินปันผลรับ	418	3
รวม	<u>1,273</u>	<u>7</u>

30. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของเงินกู้ยืม	27,285	64,279
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของหนี้สินตามสัญญาเช่า อื่น ๆ	1,397 99	- -
รวม	<u>28,781</u>	<u>64,279</u>

31. ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		120
รวม		<u>120</u>

32. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปี บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายสำหรับเงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุม ผลประโยชน์หลังออกจากงาน
เงินบำเหน็จของกรรมการและผู้บริหาร ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
ผลประโยชน์ระยะสั้น	28,301	27,867
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	3,703	5,425
รวม	<u>32,004</u>	<u>33,292</u>

33. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2 ของเงินเดือนพนักงานแต่ไม่เกินเงินสมทบที่บริษัทฯ จ่ายให้ และบริษัทฯ จ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 ถึง 10 ของเงินเดือน และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงาน ตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 3.2 ล้านบาท (2562: 3.3 ล้านบาท)

34. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลระหว่างกาล	13,522	20,755
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว		
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	1,301	585
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	14,823	21,340

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ		
กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่า		
ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(6)	-
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(97)
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่า		
ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	2	-
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(357)	-
รวม	(361)	(97)

รายการกระทบยอดระหว่างกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	73,285	106,751
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	14,657	21,350
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	201	112
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(35)	(122)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	14,823	21,340

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2563	2562
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ค่าเสื่อมราคาสะสม - คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1,501	3,330
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,326	4,263
หนี้สินตามสัญญาเช่า	5,773	-
ประมาณการรั้อถอน	512	-
อื่นๆ	36	-
รวม	12,148	7,593
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในตราสาร		
หนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	67	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนใน		
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	61
สินทรัพย์สิทธิการใช้	5,711	-
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	500	-
รวม	6,278	61
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	5,870	7,532

35. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

36. ภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ/สัญญาเช่าดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯมีภาวะผูกพันจากสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอุปกรณ์ สัญญามีอายุประมาณ 1 ถึง 3 ปี บริษัทฯมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)
	31 ธันวาคม 2563
จ่ายชำระ	
ภายใน 1 ปี	4.0
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	0.4

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีภาวะผูกพันจากสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร อุปกรณ์ ยานพาหนะและสัญญาบริการ อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 4 ปี บริษัทฯมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการ ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)
	31 ธันวาคม 2562
จ่ายชำระ	
ภายใน 1 ปี	12.7
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 4 ปี	11.9

37. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือ ธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจหลักทรัพย์ และดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามส่วนงานดำเนินงานและเขตภูมิศาสตร์แล้ว

38. เครื่องมือทางการเงิน

38.1 วัตถุประสงค์และนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ตราสารหนี้ที่ออก และเงินกู้ยืมอื่น บริษัทฯมีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทฯมีลูกค้าอยู่จำนวนมากราย

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ บริษัทฯมีการกำหนดเกณฑ์การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทฯยอมรับได้ ซึ่งถูกจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับที่น่าเชื่อถือ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม หักด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2563

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด					ไม่มีดอกเบี้ย		รวม
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	16	16	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	1	-	-	-	-	178	179	0.20	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,406	-	1	24	-	-	3,431	5.00 - 20.00	
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	4	-	-	7	11	0.27 - 0.37	
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	31	102	-	-	133	0.37 - 0.43	
เงินให้กู้ยืม	-	300	380	-	-	-	680	2.60 - 3.95	
หนี้สินทางการเงิน									
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	665	1,690	-	-	-	2,355	0.70 - 1.85	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	12	12	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	255	255	-	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	7	22	-	-	29	2.87 - 8.60	

(หน่วย: ล้านบาท)

2562

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด					ไม่มีดอกเบี้ย		รวม
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	1	1	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	13	13	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,667	-	-	1	-	-	3,668	5.25 - 20.00	
เงินลงทุน	-	-	120	-	-	1	121	1.16 - 1.20	
เงินให้กู้ยืม	-	500	705	-	-	-	1,205	2.70 - 4.15	
หนี้สินทางการเงิน									
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	430	2,304	-	-	-	2,734	1.35 - 2.50	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	32	32	-	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	418	-	-	-	418	2.40 - 2.60	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	1	1	-	-	2	2.87 - 8.60	

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่เนบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2563					รวม
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี กำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	16	-	-	-	-	16
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	179	-	-	-	179
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	90	24	-	3,317	3,431
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	4	-	-	7	11
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	31	102	-	-	133
เงินให้กู้ยืม	300	380	-	-	-	680
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	665	1,690	-	-	-	2,355
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	12	-	-	-	12
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	255	-	-	-	255
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	7	22	-	-	29

(หน่วย: ล้านบาท)

	2562					รวม
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี กำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1	-	-	-	-	1
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	13	-	-	-	13
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	19	1	-	3,648	3,668
เงินลงทุน	-	120	-	-	1	121
เงินให้กู้ยืม	500	705	-	-	-	1,205
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	430	2,304	-	-	-	2,734
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	32	-	-	-	32
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	418	-	-	-	418
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	1	1	-	-	2

38.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ ประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด
- ง) ตราสารอนุพันธ์อื่นแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลที่น่ามาใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ ได้คำนึงถึงผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์
- จ) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

39. มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน ⁽¹⁾	292,700	6,980	285,067	653	292,700
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	132,916	-	132,916	-	132,916
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
หนี้สินอนุพันธ์ ⁽²⁾	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้าจำนวน 281 ล้านบาท

⁽²⁾ มูลค่ายุติธรรมของหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - พิวเจอร์ส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นขาดทุนจำนวน 6.8 ล้านบาท ซึ่งบันทึกสูญอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน ⁽¹⁾	-	66,748	-	66,748
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	108,135	-	108,135
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนทั่วไป - หุ้นทุน	-	-	668	668

⁽¹⁾ รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้าจำนวน 55 ล้านบาท

เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมและข้อมูลที่ใช้สำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 2

- ก) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาดหรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น
- ข) มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณโดยใช้มูลค่าตามบัญชีสุทธิซึ่งประกาศโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมที่เป็นผู้จัดการกองทุนรวมนั้น

เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมและข้อมูลที่ใช้สำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 3

มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศคำนวณโดยใช้ราคาทุนเริ่มแรกของบริษัทที่ไปลงทุน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

40. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2563 โดยจ่ายจากกำไรสุทธิประจำปี 2563 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.22 บาท สำหรับหุ้นจำนวน 154.9 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 34.08 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายในวันที่ 19 พฤษภาคม 2564

41. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ใหม่เพื่อให้เป็นตามข้อกำหนดของประกาศ ก.ล.ต. ที่ สร. 6/2562 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 มกราคม 2562 และเพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปีปัจจุบัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
<u>งบแสดงฐานะการเงิน</u>		
เงินลงทุน	-	120,672
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	12,537	-
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	108,135	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2,276	-
หนี้สินอื่น	18,140	20,416

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับปีสิ้นสุด

วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
<u>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</u>		
รายได้ดอกเบี้ย	273,507	-
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	237,611
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	7	35,903

การจัดประเภทรายการบัญชีใหม่ดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไว้

42. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564



TSFC Securities Public Company Limited

Report and financial statements

For the year ended 31 December 2020

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of TSFC Securities Public Company Limited

Opinion

I have audited the accompanying financial statements of TSFC Securities Public Company Limited (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, and the related statements of comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of TSFC Securities Public Company Limited as at 31 December 2020, its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

I have fulfilled the responsibilities described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of my report, including in relation to these matters. Accordingly, my audit included the performance of procedures designed to respond to my assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of my audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for my audit opinion on the accompanying financial statements as a whole.

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

Recognition of revenue from interest on margin loans

The Company's revenue mainly consisted of interest on margin loans as described in Note 28 to the financial statements, which amounted to Baht 169 million for the year ended 31 December 2020, representing 86% of the Company's total revenues. Thai Financial Reporting Standard 9 Financial Instruments requires the Company to recognise revenue from interest on margin loans by applying the effective interest rate method over the expected period or shorter period if appropriate. The Company recognises interest on no credit-impaired margin loans after initial recognition on a gross basis. If the margin loans are considered credit-impaired after initial recognition, the Company recognises interest on margin loans at amortised cost. The interests are fixed rates that are adjusted periodically based on market conditions and competitive environment. Because of the size and volume of transactions, the number of customers, and the recognition of revenue from interest on margin loans relying primarily on data processed by information systems, I addressed the measurement and occurrence of interest on margin loans as key audit matter.

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

Allowance for expected credit losses of securities business receivables

As discussed in Note 5.10 to the financial statements, Thai Financial Reporting Standard 9 Financial Instruments requires the Company to recognise the impairment of securities business receivables in accordance with the expected credit loss model. The Company uses a general approach to determine an allowance for expected credit losses by considering the change in credit risk in three stages and determining measurement method for each stage. Expected credit losses must be measured at the amount equal to 12-month expected credit losses, except in the cases where credit risk has increased significantly since initial recognition or assets are impaired, the allowance must be measured at the amount equal to the lifetime expected credit losses of receivables. The estimation of allowance for expected credit losses is significant because the management has to make subjective judgements on the basis of the significant change in credit risk and the assumptions used in the model. The Company also has a number customers and amounts of the receivables that are significant to the Company's financial statements (as at 31 December 2020, securities business receivables amounted to Baht 3,431 million, representing 76% of the Company's total assets). Therefore, I addressed the adequacy of allowance for expected credit losses for such receivables as key audit matter.

I have performed audit procedures on the allowance for expected credit losses as follows:

- I assessed, and tested on a sampling basis, the Company's internal controls relevant to the status of receivables, the calculation of the collateral value, the reasonableness of assumptions and expected credit loss model, the stage assignment of the change in credit risk, the calculation of expected credit losses, and the recording of expected credit losses. I also assessed the methods applied by the Company to the determination and calculation of the allowance for expected credit losses compared to the Company's policies and the financial reporting standards. I tested certain controls over the computer-based controls relevant to the calculation of the fair values of collateral and the providing of collateral values of the Company.
- I examined the adequacy of allowance for expected credit losses as at the period-end date by testing the data used in the calculation of allowance for expected credit losses, testing on a sampling basis the status of outstanding receivables, the valuation of collateral items, the stage assignment of the change in credit risk, the calculation of expected credit losses, collections of receivables after the period-end date, and the calculation of allowance for expected credit losses, including the sufficiency and appropriateness of the data disclosure.

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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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



Kirdsiri Kanjanaprakasit
Certified Public Accountant (Thailand) No. 6014

EY Office Limited
Bangkok: 22 February 2021

TSFC Securities Public Company Limited

Statement of financial position

As at 31 December 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
(Unit: Baht)			
Assets			
Cash and cash equivalents	7	16,157,636	678,018
Receivables from Clearing House and broker - dealers	8	179,449,228	12,814,664
Securities business receivables	9	3,431,122,937	3,668,273,795
Non-collateralised investments	11	11,330,035	12,536,646
Collateralised investments			
Collateralised investments without granting			
right to transferee to sell or repledge	11	132,916,148	108,135,337
Loans	13	680,000,000	1,205,000,000
Equipment	14	1,490,043	4,995,538
Intangible assets	15	2,363,442	3,185,609
Deferred tax assets	34	5,870,476	7,532,267
Right-of-use assets	16	28,553,893	-
Other assets	17	10,352,860	7,174,403
Total assets		4,499,606,698	5,030,326,277

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



(Mr. Udomkarn Udomsab)

Director





(Miss Malaiporn Pornlert)


Vice President of

Finance and Budget Department

TSFC Securities Public Company Limited
Statement of financial position (continued)
As at 31 December 2020


	Note	2020	2019
(Unit: Baht)			
Liabilities and owners' equity			
Liabilities			
Borrowings from financial institutions	18	2,354,950,793	2,733,888,145
Payables from Clearing House		11,630,369	-
Securities business payables	19	254,630,675	32,150,623
Current tax liabilities		6,213,559	10,547,638
Debt issued and borrowings	20	-	417,663,214
Lease liabilities	21	28,863,509	2,276,251
Provisions	22	24,192,682	21,316,538
Other liabilities	23	14,557,872	18,139,505
Total liabilities		2,695,039,459	3,235,981,914
Owners' equity			
Issued and paid-up share capital			
Ordinary shares	24	1,549,125,840	1,549,125,840
Retained earnings			
Appropriated - statutory reserve	25	33,431,823	30,508,685
Unappropriated		221,739,985	214,464,867
Other components of owners' equity	11.3	269,591	244,971
Total owners' equity		1,804,567,239	1,794,344,363
Total liabilities and owners' equity		4,499,606,698	5,030,326,277

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



(Mr. Udomkarn Udomsab)
Director


TSFC
Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)




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


TSFC Securities Public Company Limited
Statement of comprehensive income
For the year ended 31 December 2020

	Note	2020	(Unit: Baht) 2019
Revenues			
Fees and service income	27	455,399	1,013,548
Interest incomes	28	194,636,287	273,507,501
Gains and return on financial instruments	29	1,273,041	6,605
Other incomes		138,262	51,359
Total revenues		196,502,989	274,579,013
Expenses			
Employee benefits expenses		59,683,267	69,081,043
Fees and service expenses		1,678,725	2,593,636
Interest expenses	30	28,781,079	64,278,881
Reversal of bad debt and doubtful accounts	12	-	(4,659,112)
Expected credit loss	31	120,300	-
Other expenses		32,954,204	36,533,140
Total expenses		123,217,575	167,827,588
Profit before income tax		73,285,414	106,751,425
Income tax expenses	34	(14,822,651)	(21,340,261)
Profit for the year		58,462,763	85,411,164

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

× 
(Mr. Udomkarn Udomsab)
Director



TSFC
Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)


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


TSFC Securities Public Company Limited
Statement of comprehensive income (continued)
For the year ended 31 December 2020

	Note	2020	2019
(Unit: Baht)			
Other comprehensive income			
<i>Items that will be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Gain on investments in debt instruments designated at fair value through other comprehensive income	11.3	30,775	-
Gain on remeasuring available-for-sale investments		-	485,268
Less: Income tax effect	34	(6,155)	(97,054)
Items that will be reclassified subsequently to profit or loss - net of income tax		24,620	388,214
<i>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Loss on investments in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income		(14,519)	-
Less: Income tax effect	34	2,904	-
Loss on investments in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income - net of income tax		(11,615)	-
Actuarial gains on defined benefit plan	22	1,786,669	-
Less: Income tax effect	34	(357,334)	-
Actuarial gains on defined benefit plan - net of income tax		1,429,335	-
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss - net of income tax		1,417,720	-
Other comprehensive income for the year		1,442,340	388,214
Total comprehensive income for the year		59,905,103	85,799,378
Basic earnings per share	35		
Profit for the year		0.38	0.55

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


(Mr. Udomkarn Udomsab)
Director




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

TSFC Securities Public Company Limited

Statement of cash flows

For the year ended 31 December 2020

	(Unit: Baht)	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cash flows from operating activities		
Profit before income tax	73,285,414	106,751,425
Adjustments to reconcile profit before tax to net cash provided by (paid for) operating activities:		
Depreciation and amortisation	10,490,689	3,432,385
Reversal of bad debts and doubtful accounts	-	(4,659,112)
Expected credit loss	120,300	-
Loss (gain) on change in fair value of investments	(855,341)	1,478
Loss (gain) on disposal equipments	(69,312)	52
Interest expenses	28,781,079	64,278,881
Interest incomes	(194,636,287)	(273,507,501)
Dividend income	(417,700)	(2,750)
Long-term employee benefits expenses	3,391,944	6,890,429
Loss from operating activities before changes in operating assets and liabilities	(79,909,214)	(96,814,713)
Decrease (increase) in operating assets		
Receivables from Clearing House and broker - dealers	(173,399,792)	10,482,586
Securities business receivables	405,750,141	236,381,327
Non-collateralised investments designated at fair value through profit or loss	607,679	(3,234,718)
Loans to financial institutions	525,000,000	(404,879,905)
Other assets	23,955	(820,875)
Increase (decrease) in operating liabilities		
Borrowings from financial institutions	(378,937,352)	498,944,041
Payables from Clearing House	11,630,369	(38,383,314)
Securities business payables	222,480,052	(18,468,934)
Debt issued and borrowings	(417,663,214)	(147,610,271)
Cash paid for long-term employee benefits	(1,290,448)	(258,536)
Other liabilities	(1,646,772)	(55,931)
Cash flows from operating activities	112,645,404	35,280,757
Cash received from interest income	23,054,396	31,028,022
Cash paid for interest expenses	(30,365,717)	(64,546,192)
Cash paid for corporate income tax	(17,855,524)	(20,226,849)
Net cash flows from (used in) operating activities	<u>87,478,559</u>	<u>(18,464,262)</u>

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

TSFC Securities Public Company Limited
Statement of cash flows (continued)
For the year ended 31 December 2020

	(Unit: Baht)	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cash flows from investing activities		
Cash paid for collateralised investments	(434,543,496)	-
Cash paid for purchase of non-collateralised investments designated at fair value through other comprehensive income	(503,211,023)	-
Cash received from disposal of non-collateralised investments designated at fair value through other comprehensive income	920,568,519	-
Cash paid for purchase of available-for-sale investments	-	(946,472,363)
Cash received from disposal of available-for-sale investments	-	999,907,426
Cash received from dividends	417,700	2,750
Cash received from interest on investments	2,849,342	5,620,808
Cash paid for purchases of other investments	-	(410,880)
Cash paid for purchase of equipment	(503,733)	(1,088,638)
Cash paid for purchases of intangible assets	(489,974)	(1,002,890)
Cash received from disposal of equipment	69,439	-
Net cash flows from (used in) investing activities	<u>(14,843,226)</u>	<u>56,556,213</u>
Cash flows from financial activities		
Dividend paid	(49,572,027)	(38,728,146)
Cash paid for lease liabilities	(7,583,688)	(808,663)
Net cash flows used in financial activities	<u>(57,155,715)</u>	<u>(39,536,809)</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	<u>15,479,618</u>	<u>(1,444,858)</u>
Cash and cash equivalents at beginning of year	<u>678,018</u>	<u>2,122,876</u>
Cash and cash equivalents at end of year (Note 7)	<u><u>16,157,636</u></u>	<u><u>678,018</u></u>

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



TSFC Securities Public Company Limited
Statement of changes in owners' equity
For the year ended 31 December 2020

(Unit: Baht)

	Note	Issued and paid-up share capital	Retained earnings		Other components of owner's equity				Total owners' equity
			Appropriated	Unappropriated	Gain on investments in instruments designated at fair value through comprehensive income	Gain (loss) on changes in value of available-for-sale investments	other components of owner's equity	Total	
Balance as at 1 January 2019		1,549,125,840	26,238,127	172,052,407	-	(143,243)	-	(143,243)	1,747,273,131
<u>Change during the year</u>									
Profit for the year		-	-	85,411,164	-	-	-	-	85,411,164
Other comprehensive income for the year		-	-	-	-	388,214	-	388,214	388,214
Total comprehensive income for the year		-	-	85,411,164	-	388,214	-	388,214	85,799,378
Appropriation of retained earnings		-	4,270,558	(4,270,558)	-	388,214	-	-	-
Dividend paid	26	-	-	(38,728,146)	-	-	-	-	(38,728,146)
Balance as at 31 December 2019		1,549,125,840	30,508,685	214,464,867	-	244,971	-	244,971	1,794,344,363
Balance as at 1 January 2020		1,549,125,840	30,508,685	214,464,867	-	244,971	-	244,971	1,794,344,363
- as previously reported									
Cumulative effect of change in accounting policy	4	-	-	(110,200)	244,971	(244,971)	-	-	(110,200)
Balance as at 1 January 2020 - as restated		1,549,125,840	30,508,685	214,354,667	244,971	-	-	244,971	1,794,234,163
<u>Change during the year</u>									
Profit for the year		-	-	58,462,763	-	-	-	-	58,462,763
Other comprehensive income for the year		-	-	1,417,720	24,620	-	-	24,620	1,442,340
Total comprehensive income for the year		-	-	59,880,483	24,620	-	-	24,620	59,905,103
Appropriation of retained earnings		-	2,923,138	(2,923,138)	-	-	-	-	-
Dividend paid	26	-	-	(49,572,027)	-	-	-	-	(49,572,027)
Balance as at 31 December 2020		1,549,125,840	33,431,823	221,739,985	269,591	-	-	269,591	1,804,567,239

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

TSFC Securities Public Company Limited**Notes to financial statements****For the year ended 31 December 2020****1. General information****1.1 The Company's information**

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

1.2 Coronavirus disease 2019 pandemic

The Coronavirus disease 2019 pandemic is continuing to evolve, resulting in an economic slowdown and adversely impacting most businesses and industries. This situation may bring uncertainties and have an impact on the environment in which the Company operates. The Company's management has continuously monitored ongoing developments and assessed the financial impact in respect of the valuation of assets, provisions and contingent liabilities, and has used estimates and judgement in respect of various issues as the situation has evolved.

2. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Profession Act. B.E. 2547, and reference to the principles stipulated by of the Office of the Securities and Exchange Commission (“SEC”). The presentation of the financial statements has been made in compliance with the requirement of the Notification of the Office of the SEC relating to the format of the financial statements of securities companies (version 3), No. SorThor. 6/2562 dated 8 January 2019.

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

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

3. New financial reporting standards

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

During the year, the Company has adopted the revised (revised 2019) and new financial reporting standards and interpretations which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2020. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company's financial statements. However, the new standard involves changes to key principles, which are summarised below:

Financial reporting standards related to financial instruments

A set of TFRSs related to financial instruments consists of five accounting standards and interpretations, as follows:

Financial reporting standards:

TFRS 7	Financial Instruments: Disclosures
TFRS 9	Financial Instruments

Accounting standard:

TAS 32	Financial Instruments: Presentation
--------	-------------------------------------

Financial Reporting Standard Interpretations:

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

These TFRSs related to financial instruments make stipulations relating to the classification of financial instruments and their measurement at fair value or amortised cost (taking into account the type of instrument, the characteristics of the contractual cash flows and the Company's business model), calculation of impairment using the expected credit loss method, and hedge accounting. These include stipulations regarding the presentation and disclosure of financial instruments. The adoption of these financial reporting standards has resulted in changes in the Company's accounting policy as summarised below.

Change of classification and measurement

Financial assets classified as debt instruments

The Company classifies financial assets that are debt instruments as financial assets that are subsequently measured at amortised cost or fair value depends on the Company's business model for managing financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets as follows:

- Financial assets measured at amortised cost if both conditions are met: the financial asset is held within a business model with an objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows and the contractual terms of the financial assets give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.
- Financial assets measured at fair value through other comprehensive income if both conditions are met: the financial asset is held within a business model with an objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows, and to sell the financial assets and the contractual terms of the financial assets give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.
- Financial assets measured at fair value through profit or loss when the financial asset is held within a business model without an objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows or the contractual terms of the financial assets give rise on specified dates to cash flows that are not solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Investments in equity instruments

All investments in equity instruments are measured at fair value in the statement of financial position. The Company classifies investments in equity instruments as financial assets to be measured at fair value through profit or loss, except certain items that are classified as financial assets to be measured at fair value through other comprehensive income in accordance with the Company's investment policy.

The significant changes are summarised as follows:

- The previous classification of other investments is no longer applicable.
- All other investments are to be classified as financial assets that are measured at fair value through other comprehensive income.

- The majority of investments in equity instruments are to be classified as financial assets that are measured at fair value through profit or loss, except certain items that are classified as financial assets measured at fair value through other comprehensive income in accordance with the Company's investment policy.
- For investments in equity instruments that have been measured at fair value through other comprehensive income, all gains and losses incurred will be shown in other comprehensive income, except dividends that are recognised in profit or loss.

Classification of financial liabilities

The classification of all financial liabilities of the Company has not been changed. The majority of its financial liabilities are still measured at amortised cost, except payables under securities borrowing and lending business and derivatives (losses) that are measured at fair value through profit or loss.

Impairment of financial assets

Impairment requirements according to TFRS 9 Financial Instruments are recognised in accordance with the Expected Credit Loss model and management overlay. The financial reporting standard requires the Company to recognise an allowance for expected credit losses for all financial assets classified as debt instruments that are not measured at fair value through profit or loss. The Company uses a general approach to determine an allowance for expected credit losses for cash equivalents, receivables from Clearing House and broker - dealers, securities business receivables, investments in debt securities and loans. Expected credit losses must be measured at the amount equal to 12-month expected credit losses, except in the cases that credit risk has increased significantly since initial recognition or assets are impaired, the allowance must be measured at the amount equal to the lifetime expected credit losses of financial instruments. Impairment under these financial reporting standards leads to credit losses being recognised faster compared to the previous method.

Practice during the transition period

Changes in accounting policies resulted from the adoption of financial reporting standards related to financial instruments must be applied retrospectively, except for the part of financial reporting standards which allows the Company to choose one of the following alternatives:

- It may opt not to restate the financial statements presented for comparative purposes, and make an adjustment to the cumulative effect of the initial adoption of the financial reporting standards related to financial instruments through an adjustment of retained earnings as at 1 January 2020. The presentation of the financial statements for the year ended 2019 did not comply with the financial reporting standards related to financial instruments and therefore cannot be compared with the presentation for the year ending 2020.

- It may reclassify financial assets according to the Company's business model and management of its assets on the basis of the facts and circumstances that exist at the date of first-time adoption of these financial reporting standards.

The cumulative effect of the change is described in Note 4 to the financial statements.

TFRS 16 Leases

TFRS 16 supersedes TAS 17 Leases together with related Interpretations. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases, and requires a lessee to recognise assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is low value.

Accounting by lessors under TFRS 16 is substantially unchanged from TAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases.

The Company adopted this financial reporting standard using the modified retrospective method of initial adoption of which the cumulative effect is recognised as right-of-use assets and lease liabilities as at 1 January 2020, with no effect to retained earnings as at 1 January 2020 and the comparative information was not restated.

The cumulative effect of the change is described in Note 4 to the financial statements.

Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Accounting Alternatives in Response to the Impact of the COVID-19 Pandemic

The Federation of Accounting Professions announced Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Accounting Alternatives in Response to the Impact of the COVID-19 Pandemic. Its objectives are to alleviate some of the impacts of applying certain financial reporting standards, and to provide clarification about accounting treatments during the period of uncertainty relating to this situation.

On 22 April 2020, the Accounting Treatment Guidance was announced in the Royal Gazette and it is effective for the financial statements prepared for reporting periods ending between 1 January 2020 and 31 December 2020.

During the period from the first quarter to the third quarter of 2020, the Company elected to apply the temporary relief measures on accounting alternatives relating to fair value measurement of non-listed equity investments.

In the fourth quarter of 2020, the Company has assessed the financial impacts of the uncertainties of the COVID-19 Pandemic on the valuation of assets. As a result, in preparing the financial statements for the year ended 31 December 2020, the Company has decided to discontinue application of all temporary relief measures on accounting alternatives with no significant impact on the Company's financial statements.

b) Financial reporting standards that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2021

The Federation of Accounting Professions issued a number of revised financial reporting standards and interpretations, which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2021. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards.

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

4. Cumulative effects of changes in accounting policies due to the adoption of new financial reporting standards

As described in Note 3 to the financial statements, during the current year, the Company has adopted the set of financial reporting standards related to financial instruments and TFRS 16. The cumulative effect of initially applying these standards was recognised as an adjustment to retained earnings as at 1 January 2020. Therefore, the comparative information was not restated.

The impacts on the statement of financial position as at 1 January 2020 from changes in accounting policies due to the adoption of these standards are presented as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	31 December 2019	The impacts of		1 January 2020
		Financial reporting standards related to financial instruments	TFRS 16	
Statement of financial position				
Assets				
Securities business receivables	3,668,274	(110)	-	3,668,164
Equipment	4,996	-	(2,999)	1,997
Right-of-use assets	-	-	43,327	43,327
Liabilities and owners' equity				
Liabilities				
Lease liabilities	2,276	-	37,866	40,142
Provision for dismantling costs	-	-	2,462	2,462

(Unit: Thousand Baht)

	31 December 2019	The impacts of		1 January 2020
		Financial reporting standards related to financial instruments	TFRS 16	
Owners' equity				
Retained earnings - unappropriated	214,465	(110)	-	214,355
Other components of owners' equity - gains on investments in debt instruments designated at fair value through other comprehensive income	-	245	-	245
Other components of owners' equity - gain on remeasuring available-for-sale investments	245	(245)	-	-

4.1 Financial instruments

- a) Details of the impact on retained earnings as at 1 January 2020 due to the adoption of financial reporting standards related to financial instruments are presented as follows:

(Unit: Thousand Baht)

Recognition of an allowance for expected credit losses on financial assets	110
Impacts on retained earnings due to the adoption of financial reporting standards related to financial instruments	110

- b) The classifications, measurement basis and carrying values of financial assets and liabilities in accordance with TFRS 9 as at 1 January 2020, and with the carrying amounts under the former basis, are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Carrying amounts under the former basis	Classification and measurement in accordance with TFRS 9			
		Fair value through profit or loss	Fair value through other comprehensive income	Amortised cost	Total
Financial assets as at 1 January 2020					
Cash and cash equivalents	678	-	-	678	678
Receivables from Clearing House and broker - dealers	12,814	-	-	12,814	12,814
Securities business receivables	3,668,274	-	-	3,668,164	3,668,164
Non-collateralised investments	12,537	13	12,524	-	12,537
Collateralised investments	108,135	-	108,135	-	108,135
Loans	1,205,000	-	-	1,205,000	1,205,000
Total financial assets	5,007,438	13	120,659	4,886,656	5,007,328
Financial liabilities as at 1 January 2020					
Borrowings from financial institutions	2,733,888	-	-	2,733,888	2,733,888
Securities business payables	32,151	-	-	32,151	32,151
Debt issued and borrowings	417,663	-	-	417,663	417,663
Lease liabilities	2,276	-	-	2,276	2,276
Total financial liabilities	3,185,978	-	-	3,185,978	3,185,978

4.2 Leases

On adoption of TFRS 16, the Company recognised lease liabilities in relation to leases that previously classified as operating leases measured at the present value of the remaining lease payments, discounted using the Company's incremental borrowing rate as of 1 January 2020. For leases that previously classified as finance leases, the Company recognised the carrying amount of the lease assets and lease liabilities before transition as right-of-use assets and lease liabilities, respectively at the date of initial application.

	(Unit: Thousand Baht)
Operating lease commitments as at 31 December 2019	24,648
Less: Short-term leases and leases of low-value assets	(138)
Add: Option to extend lease term	25,366
Less: Contracts reassessed as service agreements	(9,345)
Add: Others	1,289
Less: Deferred interest expenses	(3,954)
Increase in lease liabilities due to TFRS 16 adoption	37,866
Liabilities under finance lease agreements as at 31 December 2019	2,276
Lease liabilities as at 1 January 2020	40,142
Weighted average incremental borrowing rate (percent per annum)	3.95
Comprise of:	
Current lease liabilities	7,710
Non-current lease liabilities	32,432
	40,142

The adjustments of right-of-use assets due to TFRS 16 adoption as at 1 January 2020 are summarised below:

	(Unit: Thousand Baht)
Leasehold improvement	40,328
Motor vehicles	2,999
Total right-of-use assets	43,437

5. Significant accounting policies

5.1 Revenue and expenses recognition

a) Interest incomes

Accounting policy adopted since 1 January 2020

Interest income is recognised as interest accrues based on the effective rate method.

The Company calculates interest income on financial assets, other than those considered credit-impaired, by applying the effective interest rate method to the gross carrying amount of the financial asset. When a financial asset becomes credit-impaired, the Company calculates interest income by applying the effective interest rate method to the net book value (gross carrying amount less allowance for expected credit losses) of the financial asset. If the financial asset is no longer credit-impaired, the Company reverts to calculating interest income on a gross basis.

Accounting policy adopted before 1 January 2020

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

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

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

- (1) Loans are not fully collateralised.
- (2) Installment loans with repayments scheduled no more than 3 months for each installment, which principal or interest is overdue more than 3 months.
- (3) Installment loans with repayments scheduled no less than 3 months for each installment, unless there is clear evidence and a high degree of certainty that full repayment will be received.
- (4) Problem financial institutions debtors.
- (5) Other receivables of which interest payment is overdue 3 months or more.

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

The Company recognises interest income on securities on an accrual basis.

b) Fees and service income

Fees and service income are recognised when services have been rendered taken into account to the stage of completion.

c) Gains and return on financial instruments

Gain (loss) on investments and derivatives trading

Gain (loss) on investments and trading in derivatives is recognised as income or expense on the transaction dates.

Dividend

Dividend from investments is recognised when the right to receive the dividends is established.

d) Expenses

The Company recognises expenses on an accrual basis.

5.2 Cash and cash equivalents

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

5.3 Recognition of customers assets

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

5.4 Securities borrowing and lending

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

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

5.5 Securities purchased under resale agreements

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

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

5.6 Receivables from Clearing House and broker - dealers

Receivables from Clearing House and broker - dealers comprise the net receivable from Thailand Clearing House (TCH) for settlement of equity securities trades made through the Stock Exchange of Thailand, and the net receivable from domestic broker in respect of securities trades settled through domestic broker, including cash collateral pledged with domestic broker for securities trading.

5.7 Securities business receivables

Securities business receivables are the net balances of securities business receivables after deducting allowance for expected credit losses.

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

5.8 Financial instruments

Accounting policy adopted since 1 January 2020

Classification and measurement categories of financial assets and liabilities

Financial assets - debt instruments

The Company classifies its financial assets - debt instruments measured at either amortised cost or fair value based on the business model for managing the assets and the contractual cash flow characteristic, as summarised below.

- Financial assets measured at amortised cost when they are held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. These financial assets are initially measured at fair value on trade date and are subsequently measured at amortised cost and are subject to impairment (if any).
- Financial assets measured at fair value through OCI when they are held within a business model with the objective of both hold financial assets in order to collect contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding and selling financial assets. These financial assets are initially and subsequently measured at fair value. Gains and losses arising due to changes in fair value recognised in OCI. Cumulative gains or losses previously recognised in OCI will be reclassified to profit or loss in the statement of comprehensive income once sold or derecognition. Foreign exchange gains and losses, expected credit losses, and interest income using effective interest rate method are recognised in the statement of comprehensive income.

- Financial assets measured at fair value through profit or loss when they are held within a business model without the objective to collect contractual cash flows or according to the conditions in financial assets contracts, it is not solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. These financial assets are initially and subsequently measured at fair value. Gains and losses arising due to changes in fair value and once sold are recognised through gains and return on financial instruments.

Financial assets - equity instruments

The Company classified its investment in equity instruments which are held for trading as financial assets measured at fair value through profit or loss.

In some cases, the Company elects to classify irrevocably its equity instruments which are not held for trading, but for strategic purpose or having high fluctuation in its price as financial assets measured at fair value through OCI. Gains and losses on these financial assets from changes in fair value will be recognised in OCI and gain and losses from selling are never recycled to profit or loss in the statement of comprehensive income, but recognised through retained earning instead. Dividends are recognised in the statement of comprehensive income, except when the Company benefits from such proceeds as a recovery of part of the cost of the instrument.

The classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

Financial liabilities

The Company classifies and measures its financial liabilities at amortised cost. Such financial liabilities are initially measured at fair value and subsequently measured at amortised cost. Except, securities borrowing and lending payables, and derivative (losses) are measured at fair value through profit or loss.

Changes in conditions of financial instruments which are not measured at fair value

Financial assets

If there is a change in conditions of financial instruments and the Company estimates that cash flows of the financial assets significantly change, the former financial assets will be derecognised and reverted to be recorded at fair value. The difference of those book values is recorded in profit or loss as a part of loss on impairment.

If the cash flows of financial assets have an insignificant change, the Company adjusts gross value of the financial assets and records the adjusted amount to profit (loss) on changes in contractual term in profit or loss which is a part of loss on impairment.

Financial liabilities

The Company derecognises the financial liabilities if there is a change in contractual terms which causes significant changes in cash flows of the financial liabilities, and recognises the financial liabilities at fair value. The difference between book value and fair value is recorded in profit or loss.

If the cash flows of financial liabilities have an insignificant change, the Company adjusts gross value of the financial liabilities which reflects the reviewed net present value, then discounts using the former effective interest rate, and records the adjusted amount to profit or loss.

Derecognition

Financial assets are primarily derecognised when the rights to receive cash flows from the asset have expired or when the Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset and either transferred substantially all the risks and rewards of the asset. Interest derived from remaining financial asset or transferred is recognised as asset or liability.

Financial liabilities are derecognised when the obligation under the liability are discharged or cancelled or expires.

Write-offs

Financial assets are written off either partially or in their entirety only when the Company has no reasonable expectation of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Company's recovery procedures.

Accounting policy adopted before 1 January 2020

- a) Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in other comprehensive income, and will be recorded in profit or loss when the securities are sold.
- b) Investments in debt securities which expected to be held to maturity are recorded at amortised cost. The premium/discount on debt securities is amortised/accreted by the effective rate method with the amortised/accreted amount presented as an adjustment to the interest income.
- c) Investment in non-marketable equity securities, which the Company classifies as other investments, are stated at cost net of allowance for impairment loss (if any).

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

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

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

5.9 Derivatives

Derivative financial instruments held for trading are initially recognised at fair value on the date on which a derivative contract is entered into. The Company recognised gains (losses) from changes in the fair value of derivatives are included in profit or loss. The fair value of derivatives is based on the daily settlement price of the last working day as quoted on Thailand Futures Exchange Public Company Limited or the latest bid or offer price of the last working day as quoted on the Stock Exchange of Thailand.

In event that the fair value of derivatives cannot be determined from Thailand Futures Exchange Public Company Limited or the Stock Exchange of Thailand, because there are non-active market conditions such as low trading volume or significant fluctuations in price, the fair value is determined by using a valuation technique and model. The input to this model is derived from observable markets, and includes consideration of underlying price and volatility of the underlying asset.

5.10 Allowance for expected credit losses of financial assets

Accounting policy adopted since 1 January 2020

The Company recognises a loss allowance for expected credit losses on investments in debt instruments including cash equivalents, receivables from Clearing House and broker - dealers, securities business receivables, loans and investment in debt securities that are measured at amortised cost or fair value through other comprehensive income by using General Approach. Expected credit losses are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Company expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate. For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, expected credit losses are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12 months.

Allowance for expected credit losses are re-measured at every end of reporting period in order to reflect the change in credit risk from those have been initially recognised of related financial instruments.

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default, loss given default (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default. The assessment of the probability of default and loss given default is based on historical data adjusted by present observable and supportable and reasonable forward-looking information. As for the exposure at default, for financial assets, this is represented by the asset's gross carrying amount at the reporting date. The Company continuously reviews and revisits the methods used, assumptions and forward-looking information.

For credit balance accounts, the allowance is set up based on the Company's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors and general economic conditions assessment/forward-looking. In considering whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, it is based on outstanding status of the debtors, required maintaining of collateral, high credit-risk debtors with a high attention by the Company's management, and the default.

Increase (decrease) of allowance for expected credit losses is recorded as expenses during the period in the statement of comprehensive income.

Accounting policy adopted before 1 January 2020

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

5.11 Equipment and depreciation

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

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

Depreciation is included in determining income.

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

5.12 Intangible assets and amortisation

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

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

Intangible assets with finite lives are as follows:

Computer software	5 years
-------------------	---------

5.13 Impairment of non-financial assets

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

An impairment loss is recognised in profit or loss.

5.14 Payables to Clearing House and broker - dealers

Payables to Clearing House and broker - dealers comprise the net payable to Thailand Clearing House (TCH) for settlement of equity securities trades made through the Stock Exchange of Thailand, and the net payable to domestic broker in respect of securities trades settled through domestic broker.

5.15 Securities business payables

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

5.16 Employee benefits

Short-term employee benefits

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

Post-employment benefits*Defined contribution plans*

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

Defined benefit plans

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

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

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

Past service costs are recognised in profit or loss on the earlier of the date of the plan amendment or curtailment and the date that the Company recognises restructuring-related costs.

5.17 Provisions

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

5.18 Income tax

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

Current tax

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

Deferred tax

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

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

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

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

5.19 Related party transactions

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

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

5.20 Leases

At inception of contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

The Company as a lessee

Accounting policy adopted since 1 January 2020

The Company applied a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. At the commencement date of the lease (i.e. the date the underlying asset is available for use), the Company recognises right-of-use assets representing the right to use underlying assets and lease liabilities based on lease payments.

Right-of-use assets

The Company recognises right-of-use assets at the commencement date (the date that underlying assets are available to use). They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses (if any), adjusted with any remeasurement of corresponding lease liabilities.

Depreciation of right-of-use assets is calculated from their costs. Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset, as follows.

Leasehold improvement	5 years
Motor vehicles	5 years

If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company expects to exercise a purchase option, the related right-of-use is depreciated over the useful life of the underlying asset.

Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Company recognises lease liabilities measured at the present value of the lease payments to be made over the lease term, discounted by the interest rate implicit in the lease or the Company's incremental borrowing rate. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification or reassessment.

Short-term leases and Leases of low-value assets

Payments under leases that, have a lease term of 12 months or less at the commencement date, or are leases of low-value assets, are recognised as expenses on a straight-line basis over the lease term.

Accounting policy adopted before 1 January 2020

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

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

The Company as a lessor

A lease that transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an underlying asset to a lessee is classified as finance leases. As at the commencement date, an asset held under a finance lease is recognised as a receivable at an amount equal to the net investment in the lease or the present value of the lease payments receivable and any unguaranteed residual value. Subsequently, finance income is recognised over the lease term to reflect a constant periodic rate of return on the net investment in the lease.

5.21 Fair value measurement

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

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

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

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

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

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

6. Significant accounting judgements and estimates

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

Recognition and derecognition of assets and liabilities

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

Allowances for expected credit losses of financial assets

The management is required to make judgement on estimation of allowance for expected credit losses of financial assets. The calculation of allowance for expected credit losses is according to the condition in considering the increase of credit risk, credit risk model, the risk for the call of the securities used as collateral, debtor's status analysis either by individual or group basis, probability of the return, and the selection of the information relating to expected economic conditions into the model. However, using different estimates and assumptions might affect the amount of allowance for expected credit losses. As a result, there is a possibility to have an adjustment of allowance for expected credit losses in the future.

Equipment and depreciation

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

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

Intangible assets

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

Determining the lease term of contracts with renewal or termination options

In determining the lease term, the management is required to make judgement to evaluate whether it is reasonably certain to or not to exercise the option to renew or terminate the lease, taking into account all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise either renewal or termination.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the temporary differences and losses can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of estimate future taxable profits.

Post-employment benefits under defined benefit plans

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

Fair value of financial instruments

In determining the fair value of financial instruments recognised in the statement of financial position that are not actively traded and for which quoted market prices are not readily available, the management exercises judgement, using a variety of valuation techniques and models. The input to these models is taken from observable markets, and includes consideration of credit risk, liquidity, correlation and longer-term volatility of financial instruments. Change in assumptions about these factors could affect the fair value recognised in the financial statements and disclosures of fair value hierarchy.

7. Cash and cash equivalents

(Unit: Thousand Baht)

	2020	2019
Cash	30	30
Saving and current deposits	27,254	1,871
Less: Deposits for customers' account	(11,126)	(1,223)
Total cash and cash equivalents	<u>16,158</u>	<u>678</u>

Supplemental cash flows information

(Unit: Thousand Baht)

	2020	2019
Non-cash items		
Increase (decrease) in payable from purchase of equipment	(251)	251
Gain on investments in debt instruments designated at fair value through other comprehensive income	31	-
Loss on investments in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	(15)	-
Gain on remeasuring available-for-sale investments	-	485
Actuarial gains on defined benefit plan	1,787	-

8. Receivables from Clearing House and broker - dealers

(Unit: Thousand Baht)

	2020	2019
Receivables from Clearing House	177,884	12,814
Receivables from domestic broker	1,565	-
Receivables from Clearing House and broker - dealers	<u>179,449</u>	<u>12,814</u>

9. Securities business receivables

(Unit: Thousand Baht)

	2020	2019
Customers' accounts - credit balance	3,406,294	3,668,274
Other receivables	32,255	7,298
Total	3,438,549	3,675,572
Add: Accrued interest income	102	-
Less: Allowance for doubtful accounts	-	(7,298)
Less: Allowance for expected credit loss	(7,528)	-
Securities business receivables	<u>3,431,123</u>	<u>3,668,274</u>

As at 31 December 2020 and 2019, the Company has classified securities business receivables in accordance with TFRS 9 / the relevant notification issued by the Office of the Securities and Exchange Commission. The classification is as follows:

(Unit: Million Baht)

	31 December 2020		
	Securities business receivables and accrued interest	Receivables amount to be considered setting up of allowance for expected credit losses	Allowance for expected credit losses
Performing debts	3,313	3,313	1
Under-performing debts	119	119	-
Credit impaired debts	7	7	7
Total	3,439	3,439	8

(Unit: Million Baht)

	31 December 2019		
	Securities business receivables	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Net securities business receivables after allowance for doubtful accounts
Normal debts	3,668	-	3,668
Doubtful debts	7	(7)	-
Total	3,675	(7)	3,668

10. Derivatives assets and derivatives liabilities

10.1 Derivatives assets and derivatives liabilities for trading

(Unit: Thousand Baht)

	31 December 2020			
	Assets		Liabilities	
	Fair value	Notional amount	Fair value	Notional amount
Futures ⁽¹⁾	-	-	-	6,750
Total	-	-	-	6,750

⁽¹⁾ The futures are cash settlement. Real exposure is a difference between cost of such contracts and underlying assets level. Fair value of outstanding futures at the end of year is net presented in "Receivables from Clearing House and broker - dealers". As at 31 December 2020, fair value of derivative liabilities - futures is loss of Baht 6.8 million.

As at 31 December 2020, futures contracts are matured in September 2021. Delivery method of the futures listed in TFEX is cash settlement. Real exposure is a difference between cost of futures and underlying assets level on settlement date.

10.2 Portion of derivative trading transactions separated by notional amount

(Unit: %)

Type of contract party	31 December 2020	
	Portion of notional amount	
	Assets	Liabilities
Financial institution	-	100
Total	-	100

11. Investments

11.1 Cost and fair value

(Unit: Thousand Baht)

	2020			2019		
	Fair value			Fair value		
	Non-collateralised investments	Collateralised investments	Total	Non-collateralised investments	Collateralised investments	Total
<u>Investments measured at fair value through profit or loss</u>						
Investments in trading securities						
Marketable equity instruments in domestic market	6,980	-	6,980	-	-	-
Total	6,980	-	6,980	-	-	-
Investments measured at fair value						
Open end fund - equity	11	-	11	-	-	-
Total	11	-	11	-	-	-
Total investments measured at fair value through profit or loss	6,991	-	6,991	-	-	-
<u>Investments measured at fair value through other comprehensive income</u>						
Investments in debt instruments measured at fair value through other comprehensive income						
Government bonds	285,056	132,916	417,972	66,735	108,135	174,870
Less: Government bonds for customers' account	(281,370)	-	(281,370)	(54,879)	-	(54,879)
Total	3,686	132,916	136,602	11,856	108,135	119,991

(Unit: Thousand Baht)

	2020			2019		
	Fair value			Fair value		
	Non-collateralised investments	Collateralised investments	Total	Non-collateralised investments	Collateralised investments	Total
Investments in equity instruments measured at fair value through other comprehensive income						
Non-marketable equity instruments in domestic market	653	-	653	-	-	-
Open end fund - equity	-	-	-	13	-	13
Total	653	-	653	13	-	13
Total investments measured at fair value through other comprehensive income	4,339	132,916	137,255	11,869	108,135	120,004
Other investments						
Equity securities	-	-	-	668	-	668
Total other investments	-	-	-	668	-	668
Total investments	11,330	132,916	144,246	12,537	108,135	120,672

11.2 Investments in debt instruments classified by the remaining contracts

(Unit: Thousand Baht)

	2020				2019			
	Not over		Over		Not over		Over	
	1 year	1 - 5 years	5 years	Total	1 year	1 - 5 years	5 years	Total
Investments in debt instruments designated at fair value through other comprehensive income	316,269	101,703	-	417,972	174,870	-	-	174,870
Total	316,269	101,703	-	417,972	174,870	-	-	174,870

11.3 Gain on remeasuring investments in debt instruments designated at fair value through other comprehensive income which recognised in owners' equity

	(Unit: Thousand Baht) For the year ended 31 December 2020
Adjustments from financial reporting standards related to financial instruments adoption (Note 4)	245
Changes during the year	
- from revaluation (before net of income tax)	31
- income tax	(6)
Balance - end of the year	<u>270</u>

11.4 Investment in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income

(Unit: Thousand Baht)				
31 December 2020				
Investments	Reason for use of alternative in presentation as mentioned	Fair value	Dividend received	Retained earning or retained losses transferred in owner's equity
ASCO Business Promotion Company Limited	Intention to held in long-term period	653	-	-

12. Allowance for expected credit losses / Allowance for doubtful accounts

12.1 Allowance for expected credit losses

(Unit: Thousand Baht)				
31 December 2020				
	12-month ECL	Lifetime ECL - not credit impaired	Lifetime ECL - credit impaired	Total
Securities business receivables				
Beginning balance	-	-	7,298	7,298
Adjustments from financial reporting standards related to financial instruments adoption (Note 4)	110	-	-	110
Changes from stage assignment	-	-	3,226	3,226
Changes from revaluation of expected credit losses	120	-	(3,226)	(3,106)
Ending balance	<u>230</u>	<u>-</u>	<u>7,298</u>	<u>7,528</u>

12.2 Allowance for doubtful accounts

(Unit: Thousand Baht)

	31 December 2019		
	Normal debt	Doubtful debt	Total
Balance - beginning of the year	3,000	300,973	303,973
Reversal of doubtful accounts	(3,000)	(1,539)	(4,539)
Bad debt recoverable	-	(120)	(120)
Bad debt write-off	-	(292,016)	(292,016)
Balance - end of the year	-	7,298	7,298

13. Loans

(Unit: Thousand Baht)

	2020	2019
At call	300,000	500,000
Not over 1 year	380,000	705,000
Total loans	680,000	1,205,000

These loans are provided to financial institutions. Part of such loans are unsecured loans and the remaining are secured loans which have right to claim on margin loan receivables of the borrowers as collateral.

14. Equipment

(Unit: Thousand Baht)

	Leasehold improvement	Office equipment	Furniture and fixtures	Motor vehicles	Total
Cost					
1 January 2019	25,127	17,324	4,378	6,430	53,259
Additions	-	1,326	14	-	1,340
Disposals	-	(2,113)	-	-	(2,113)
31 December 2019	25,127	16,537	4,392	6,430	52,486
Adjustments of right-of-use assets due to TFRS 16 adoption (Note 4)	-	-	-	(6,430)	(6,430)
1 January 2020	25,127	16,537	4,392	-	46,056
Additions	-	253	-	-	253
Disposals/written-off	-	(408)	(836)	-	(1,244)
31 December 2020	25,127	16,382	3,556	-	45,065

(Unit: Thousand Baht)

	Leasehold improvement	Office equipment	Furniture and fixtures	Motor vehicles	Total
Accumulated depreciation					
1 January 2019	25,107	15,979	4,369	2,145	47,600
Depreciation for the year	6	708	3	1,286	2,003
Depreciation on disposals	-	(2,113)	-	-	(2,113)
31 December 2019	25,113	14,574	4,372	3,431	47,490
Adjustments of right-of-use assets due to TFRS 16 adoption (Note 4)	-	-	-	(3,431)	(3,431)
1 January 2020	25,113	14,574	4,372	-	44,059
Depreciation for the year	5	748	7	-	760
Depreciation on disposals/written-off	-	(408)	(836)	-	(1,244)
31 December 2020	25,118	14,914	3,543	-	43,575
Net book value					
31 December 2019	14	1,963	20	2,999	4,996
1 January 2020	14	1,963	20	-	1,997
31 December 2020	9	1,468	13	-	1,490
Depreciation charge included in the statements of comprehensive income for the years ended 31 December					
2019					2,003
2020					760

As at 31 December 2020, certain fixed assets items have been fully depreciated but are still in use. The original cost, before deducting accumulated depreciation, of those assets amounted to Baht 41.2 million (2019: Baht 42.4 million).

15. Intangible assets

(Unit: Thousand Baht)

	31 December 2019	Additions	Transfer in (transfer out)	Amortised	31 December 2020
Computer software	2,859	489	327	(1,312)	2,363
Computer software in progress	327	-	(327)	-	-
Total	3,186	489	-	(1,312)	2,363

(Unit: Thousand Baht)

	31 December 2019	Additions	Transfer in (transfer out)	Amortised	31 December 2020
Computer software	3,612	676	-	(1,429)	2,859
Computer software in progress	-	327	-	-	327
Total	3,612	1,003	-	(1,429)	3,186

16. Right-of-use assets

Movement of right-of-use assets for the year ended 31 December 2020 are summarised below.

(Unit: Thousand Baht)

	Leasehold improvements	Motor vehicles	Total
1 January 2020	40,328	2,999	43,327
Decrease from lease modification	(6,354)	-	(6,354)
Depreciation for the year	(7,133)	(1,286)	(8,419)
31 December 2020	26,841	1,713	28,554

17. Other assets

(Unit: Thousand Baht)

	2020	2019
Deposits	3,343	3,323
Prepaid expenses	3,504	3,387
Finance lease receivable	2,501	-
Others	1,005	464
Total other assets	10,353	7,174

18. Borrowings from financial institutions

(Unit: Thousand Baht)

	2020				2019			
	Interest rate (% per annum)	Due period			Interest rate (% per annum)	Due period		
		Not over 1 year	1 - 5 years	Total		Not over 1 year	1 - 5 years	Total
Promissory notes	0.70 - 1.85	2,315,000	-	2,315,000	1.35 - 2.45	2,450,000	-	2,450,000
Bills of exchange	1.67	39,951	-	39,951	2.15 - 2.50	283,888	-	283,888
Total borrowings from financial institutions		<u>2,354,951</u>	<u>-</u>	<u>2,354,951</u>		<u>2,733,888</u>	<u>-</u>	<u>2,733,888</u>

The borrowings from financial institutions are unsecured loans.

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

19. Securities business payables

(Unit: Thousand Baht)

	2020	2019
Securities business payables	<u>254,631</u>	<u>32,151</u>
Total	<u>254,631</u>	<u>32,151</u>

20. Debt issued and borrowings

(Unit: Thousand Baht)

	2020				2019			
	Interest rate (% per annum)	Due period			Interest rate (% per annum)	Due period		
		Not over 1 year	1 - 5 years	Total		Not over 1 year	1 - 5 years	Total
Promissory notes	-	-	-	-	2.40 - 2.50	367,730	-	367,730
Bills of exchange	-	-	-	-	2.60	49,933	-	49,933
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>417,663</u>	<u>-</u>	<u>417,663</u>

The above debt issued and borrowings are unsecured loans.

21. Lease liabilities

(Unit: Thousand Baht)

	2020	2019
Lease liabilities	31,296	2,596
Less: Deferred interest expenses	(2,432)	(320)
Total	28,864	2,276
Less: Current portion of lease liabilities	(6,982)	(856)
Lease liabilities, net of current portion	21,882	1,420

The Company has entered into lease agreements for rental of office area and motor vehicles for use in its operation, whereby it is committed to pay rental on a monthly basis. The terms of the agreements are generally between 3 years and 5 years.

The followings are the amounts relating to leases recognised in profit or loss:

(Unit: Thousand Baht)

For the year ended
31 December 2020

Depreciation of right-of-use assets	8,419
Financial interest from lease liabilities	1,397
Expense relating to short-term leases	490
Leases expenses which the underlying asset is low value	93
Total	10,399

The Company has cash flow paid for repayment of lease liabilities for the year ended 31 December 2020 amounting to Baht 7.6 million.

The analytical maturity of lease liabilities are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

As at 31 December 2020

	Not over		Over	
	1 year	1 - 5 years	5 years	Total
Lease payments during the lease term	8,055	23,241	-	31,296
Deferred interest	(1,073)	(1,359)	-	(2,432)
Lease liabilities	6,982	21,882	-	28,864

(Unit: Thousand Baht)

As at 31 December 2019

	Not over		Over	
	1 year	1 - 5 years	5 years	Total
Lease payments during the lease term	1,027	1,569	-	2,596
Deferred interest	(171)	(149)	-	(320)
Lease liabilities	856	1,420	-	2,276

22. Provisions

(Unit: Thousand Baht)

	2020	2019
Provision for long-term employee benefits	21,631	21,316
Provision for dismantling costs	2,562	-
Total	24,193	21,316

22.1 Provision for long-term employee benefits

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

(Unit: Thousand Baht)

	2020	2019
Provision for long-term employee benefits at beginning of year	21,316	14,685
Included in profit or loss:		
Current service cost	2,887	2,767
Interest cost	505	452
Past service cost	-	3,671
Included in other comprehensive income:		
Actuarial gain (loss) arising from		
Demographic assumptions changes	243	-
Financial assumptions changes	128	-
Experience adjustments	(2,158)	-
Benefits paid during the year	(1,290)	(259)
Provision for long-term employee benefits at end of year	21,631	21,316

The Company recognised these expenses in employee benefits expenses in the profit or loss.

As at 31 December 2020, the Company expected to pay Baht 3.0 million of long-term employee benefits during the next year (2019: Baht 1.3 million).

As at 31 December 2020, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee benefit is 8 years (2019: 11 years).

Significant actuarial assumptions are summarised below:

(Unit: % per annum)

	2020	2019
Discount rate	1.23	2.34
Salary increase rate	4.00	5.00
Turnover rate	0.00 - 11.00	0.00 - 11.00

The result of sensitivity analysis for significant assumptions that affect the present value of the long-term employee benefit obligation as at 31 December 2020 and 2019 are summarised below:

	2020			
	Effect to provision for long-term		Effect to provision for long-term	
	Increase	employee benefits	Decrease	employee benefits
	(%)	(Thousand Baht)	(%)	(Thousand Baht)
Discount rate	1	(1,459)	1	1,645
Salary increase rate	1	1,670	1	(1,510)
Turnover rate	1	(1,527)	1	900

	2019			
	Effect to provision for long-term		Effect to provision for long-term	
	Increase	employee benefits	Decrease	employee benefits
	(%)	(Thousand Baht)	(%)	(Thousand Baht)
Discount rate	1	(1,669)	1	1,883
Salary increase rate	1	2,398	1	(2,140)
Turnover rate	1	(1,777)	1	1,105

22.2 Provision for dismantling costs

The movements of provision for dismantling costs for the year ended 31 December 2020 are presented below.

	(Unit: Thousand Baht)
Balance as at 31 December 2019	-
Adjustments of right-of-use assets due to TFRS 16 adoption (Note 4)	2,462
Balance as at 1 January 2020	2,462
Depreciation for the year	100
Balance as at 31 December 2020	2,562

The Company recognised provision for dismantling costs due to the Company has obligation to demolish office improvement and fixtures.

23. Other liabilities

	(Unit: Thousand Baht)	
	2020	2019
Interest payable	253	1,936
Accrued expenses	11,459	14,487
Withholding tax payable	334	250
Specific business tax payable	519	636
Other payables	1,429	728
Others	564	103
Total other liabilities	14,558	18,140

24. Share capital

	2020		2019	
	Number of shares (Thousand shares)	Amount (Thousand Baht)	Number of shares (Thousand shares)	Amount (Thousand Baht)
Registered share capital (Par value at Baht 10 each)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126
Issued and paid-up share capital (Par value at Baht 10 each)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126

25. Statutory reserve

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

26. Dividends

Dividend	Approved by	Total dividend (Thousand Baht)	Dividend per share (Baht)
Dividend for the year 2018	Annual General Meeting of the shareholders on 20 April 2019	38,728	0.25
Total for 2019		38,728	0.25
Interim dividend	Board of Directors Meeting on 13 April 2020	49,572	0.32
Total for 2020		49,572	0.32

27. Fees and service income

	(Unit: Thousand Baht)	
	2020	2019
Securities borrowing and lending income	184	934
Front end fee income	3	1
Other income	268	79
Total	455	1,014

28. Interest incomes

	(Unit: Thousand Baht)	
	2020	2019
Interest income on margin loans	168,830	237,726
Interest income from loans	21,571	30,681
Others	4,235	5,100
Total	194,636	273,507

29. Gains and return on financial instruments

	(Unit: Thousand Baht)	
	2020	2019
Gain on trading securities	7,631	109
Loss on derivatives	(6,776)	(105)
Dividend income	418	3
Total	1,273	7

30. Interest expenses

	(Unit: Thousand Baht)	
	2020	2019
Interest expenses on borrowings	27,285	64,279
Interest expenses on lease liabilities	1,397	-
Others	99	-
Total	28,781	64,279

31. Expected credit losses

	(Unit: Thousand Baht)	
	For the year ended 31 December 2020	
Securities business receivables		120
Total		120

32. Directors and management's benefits

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

	(Unit: Thousand Baht)	
	2020	2019
Short-term employee benefits	28,301	27,867
Post-employment benefits	3,703	5,425
Total	32,004	33,292

33. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. The fund is monthly contributed to by employees, at the rate which is not less than 2% of their basic salaries but not more than the amount contributed by the Company, and by the Company at the rates of 3% to 10% of basic salaries. It will be paid to employees upon termination in accordance with the rules of the fund. The fund is managed by BBL Asset Management Company Limited and Principal Asset Management Company Limited. The contributions for the year ended 31 December 2020 amounting to approximately Baht 3.2 million (2019: Baht 3.3 million) were recognised as expenses.

34. Income tax

Income tax expenses for the year ended 31 December 2020 and 2019 are made up as follows:

	(Unit: Thousand Baht)	
	2020	2019
Current income tax:		
Interim corporate income tax charge	13,522	20,755
Deferred tax:		
Relating to origination and reversal of temporary differences	1,301	585
Income tax expenses reported in the statements of comprehensive income	<u>14,823</u>	<u>21,340</u>

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the year ended 31 December 2020 and 2019 are as follows:

	(Unit: Thousand Baht)	
	2020	2019
Deferred tax relating to		
Gain on investments in debt instruments designated at fair value through other comprehensive income	(6)	-
Gain on remeasuring available-for-sale investments	-	(97)
Loss on investments in equity instruments designated at fair value through other comprehensive income	2	-
Actuarial gains	(357)	-
Total	<u>(361)</u>	<u>(97)</u>

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

	(Unit: Thousand Baht)	
	2020	2019
Accounting profit before tax	73,285	106,751
Applicable tax rate	20%	20%
Accounting profit before tax multiplied by income tax rate	14,657	21,350
Effects of:		
Non-deductible expenses	201	112
Additional expense deductions allowed	(35)	(122)
Income tax expenses reported in the statement of comprehensive income	14,823	21,340

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

	(Unit: Thousand Baht)	
	2020	2019
Deferred tax assets		
Accumulated amortisation - computer software	1,501	3,330
Provision for long-term employee benefits	4,326	4,263
Lease liabilities	5,773	-
Provision for dismantling costs	512	-
Others	36	-
Total	12,148	7,593
Deferred tax liabilities		
Unrealised gain from revaluation of investments in debt instruments designated at fair value through other comprehensive income	67	-
Unrealised gain from revaluation of available-for-sale investments	-	61
Right-of-use assets	5,711	-
Finance lease receivable	500	-
Total	6,278	61
Deferred tax assets - net	5,870	7,532

35. Earnings per share

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

36. Commitments related to service agreements and leases of low-value assets/Operating leases

As at 31 December 2020, the Company had commitments from several service agreements and lease agreements of low-value assets in respect of the lease of equipment. The terms of the agreements are generally between 1 year and 3 years. Future minimum payments required were as follows:

	(Unit: Million Baht)
	31 December 2020
Payable:	
In up to 1 year	4.0
In over 1 and up to 2 years	0.4

As at 31 December 2019, the Company had commitments from several operating lease agreements in respect of the lease of area in the building, equipment, motor vehicles and service agreements. The terms of the agreements are generally between 1 year and 4 years. Future minimum payments required under operating lease and service agreements were as follows:

	(Unit: Million Baht)
	31 December 2019
Payable:	
In up to 1 year	12.7
In over 1 and up to 4 years	11.9

37. Segment information

The Company is principally engaged in the granting credits to securities business. Its operations are carried on only in Thailand. Segment performance is measured based on operating profit or loss, on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss in the financial statements. As a result, all of the revenues, operating profits and assets as reflected in these financial statements pertain to the aforementioned reportable operating segment and geographical area.

38. Financial instruments

38.1 Financial risk management

The Company's financial instruments principally comprise cash and cash equivalents, securities purchased under resale agreements, receivables from Clearing House, securities business receivables, investments, loans, borrowings from financial institutions, payables from Clearing House, securities business payables, debt issued and borrowings. The Company has financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

Credit risk

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

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

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

Interest rate risk

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

Significant financial assets and liabilities as at 31 December 2020 and 2019 classified by type of interest rates are summarised in the table below, with those financial assets and liabilities that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

(Unit: Million Baht)

2020

	Outstanding balances of financial instruments						Interest rate (% per annum)	
	Floating interest rate	Repricing or maturity dates				No interest		Total
		At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years			
Financial assets								
Cash and cash equivalents	-	-	-	-	-	16	16	-
Receivables from Clearing House and broker - dealers	1	-	-	-	-	178	179	0.20
Securities business receivables	3,406	-	1	24	-	-	3,431	5.00 - 20.00
Non-collateralised investments	-	-	4	-	-	7	11	0.27 - 0.37
Collateralised investments	-	-	31	102	-	-	133	0.37 - 0.43
Loans	-	300	380	-	-	-	680	2.60 - 3.95
Financial liabilities								
Borrowings from financial institutions	-	665	1,690	-	-	-	2,355	0.70 - 1.85
Payables from Clearing House	-	-	-	-	-	12	12	-
Securities business payables	-	-	-	-	-	255	255	-
Lease liabilities	-	-	7	22	-	-	29	2.87 - 8.60

(Unit: Million Baht)

2019

	Outstanding balances of financial instruments						Interest rate (% per annum)	
	Floating interest rate	Repricing or maturity dates				No interest		Total
		At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years			
Financial assets								
Cash and cash equivalents	-	-	-	-	-	1	1	-
Receivables from Clearing House	-	-	-	-	-	13	13	-
Securities business receivables	3,667	-	-	1	-	-	3,668	5.25 - 20.00
Investments	-	-	120	-	-	1	121	1.16 - 1.20
Loans	-	500	705	-	-	-	1,205	2.70 - 4.15
Financial liabilities								
Borrowings from financial institutions	-	430	2,304	-	-	-	2,734	1.35 - 2.50
Securities business payables	-	-	-	-	-	32	32	-
Debt issued and borrowings	-	-	418	-	-	-	418	2.40 - 2.60
Lease liabilities	-	-	1	1	-	-	2	2.87 - 8.60

Liquidity risk

The periods of time from the statements of financial position date to the maturity dates of financial instruments as of 31 December 2020 and 2019 are as follows:

(Unit: Million Baht)

	2020					Total
	Outstanding balances of financial instruments					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	No maturity	
Financial assets						
Cash and cash equivalents	16	-	-	-	-	16
Receivables from Clearing House and broker - dealers	-	179	-	-	-	179
Securities business receivables	-	90	24	-	3,317	3,431
Non-collateralised investments	-	4	-	-	7	11
Collateralised investments	-	31	102	-	-	133
Loans	300	380	-	-	-	680
Financial liabilities						
Borrowings from financial institutions	665	1,690	-	-	-	2,355
Payables from Clearing House	-	12	-	-	-	12
Securities business payables	-	255	-	-	-	255
Lease liabilities	-	7	22	-	-	29

(Unit: Million Baht)

	2019					Total
	Outstanding balances of financial instruments					
	At call	Within 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	No maturity	
Financial assets						
Cash and cash equivalents	1	-	-	-	-	1
Receivables from Clearing House	-	13	-	-	-	13
Securities business receivables	-	19	1	-	3,648	3,668
Investments	-	120	-	-	1	121
Loans	500	705	-	-	-	1,205
Financial liabilities						
Borrowings from financial institutions	430	2,304	-	-	-	2,734
Securities business payables	-	32	-	-	-	32
Debt issued and borrowings	-	418	-	-	-	418
Lease liabilities	-	1	1	-	-	2

38.2 Fair values of financial instruments

The methods and assumptions used by the Company in estimating the fair value of financial instruments are as follows:

- For financial assets and liabilities which have short-term maturity, including cash and cash equivalents, receivables from Clearing House and broker - dealers, securities business receivables, loans, borrowings from financial institutions, payables from Clearing House and broker - dealers, securities business payables, and debt issued and borrowings, their carrying amounts in the statements of financial position approximate their fair values.
- For debt securities, their fair values are generally derived from quoted market prices, or determined by using the yield curve as announced by the Thai Bond Market Association or by other relevant bodies.
- For marketable equity securities, their fair values are generally derived from quoted market prices.
- For other derivatives, their fair values have been determined by using a valuation model technique. Most of the inputs used for the valuation are observable in the relevant market. The Company had considered to counterparty credit risk when determining the fair value of derivatives.
- For lease liabilities which their interest rates are close to the market rate, their carrying amounts in the statements of financial position approximate their fair values.

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

39. Fair value of financial instruments

As of 31 December 2020 and 2019, the Company had the following assets that were measured at fair value using different levels of inputs as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	As at 31 December 2020				
	Book value	Fair value			Total
		Level 1	Level 2	Level 3	
Financial assets measured at fair value					
Non-collateralised investments ⁽¹⁾	292,700	6,980	285,067	653	292,700
Collateralised investments	132,916	-	132,916	-	132,916
Financial liabilities measured at fair value					
Derivatives liabilities ⁽²⁾	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Included government securities for customers' account amounting to Baht 281 million.

⁽²⁾ Fair value of derivatives liabilities - futures as at 31 December 2020 amounting to a loss of Baht 6.8 million, net presented in "Receivables from Clearing House and broker - dealers", was measured at fair value by using Level 1 of input.

(Unit: Thousand Baht)

	As at 31 December 2019			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value				
Non-collateralised investments ⁽¹⁾	-	66,748	-	66,748
Collateralised investments	-	108,135	-	108,135
Assets for which fair value are disclosed				
Other investments - equity securities	-	-	668	668

⁽¹⁾ Included government securities for customers' account amounting to Baht 55 million.

Valuation techniques and inputs to Level 2 valuations

- For debts securities, their fair values are generally derived from quoted market prices or determined by using the yield curve as announced by the Thai Bond Market Association or by other relevant bodies.
- The fair value of unit trusts is determined from the net assets value (NAV) published by the mutual fund management companies acting as the fund managers.

Valuation techniques and inputs to Level 3 valuations

Fair value of non-marketable-equity instruments in the domestic market is determined using initial cost of the invested company.

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

40. Event after the reporting period

On 22 February 2021, a meeting of the Company's Board of Directors passed a resolution to propose to the Annual General Meeting of the Company's shareholders for the year 2021 for approval a dividend payment, from profit for the year 2020, to the shareholders of the Company's for 154.9 million ordinary shares, at a rate of Baht 0.22 per share, or a total of Baht 34.08 million, to be paid on 19 May 2021.

41. Reclassifications

Certain amounts in the statement of financial position as at 31 December 2019, and the statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2019, have been reclassified to comply with the Notification of SEC relating to the format of financial statements of securities companies (version 3) No. SorThor. 6/2562 dated 8 January 2019 and to conform to the current year's classification. The reclassifications are as follows.

(Unit: Thousand Baht)

As at 31 December 2019

	As reclassified	As previously reported
<u>Statement of financial position</u>		
Investments	-	120,672
Non-collateralised investments	12,537	-
Collateralised investments	108,135	-
Lease liabilities	2,276	-
Other liabilities	18,140	20,416

(Unit: Thousand Baht)

For the year ended
31 December 2019

	As reclassified	As previously reported
<u>Statement of comprehensive income</u>		
Interest incomes	273,507	-
Interest on margin loans	-	237,611
Gains and return on financial instruments	7	35,903

The reclassifications had no effect to previously reported profit or owners' equity.

42. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 22 February 2021.