

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัทฯ ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัทฯ ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัทฯ ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) , บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไชยาริส จำกัด และบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด สำหรับรอบบัญชีปี 2558 - 2560 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีจากบริษัท คีลอยท์ ทัช โรมัทสุ ไชยศ สอบบัญชี จำกัด โดยนาย ชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4301

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 - 2560 ได้รวมรายการของบริษัทฯ และบริษัทย่อยคือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไชยาริส จำกัด และบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 ในบริษัทย่อยทั้งสองแห่ง

โดยได้ตัดรายการระหว่างกัน และขอลดคงเหลือที่เป็นสาระสำคัญระหว่างกันออกแล้ว

นอกจากนี้ งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มาจากการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 49.71), บริษัท เซนต์เอดมันท์ (ประเทศไทย) จำกัด (บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 46) และบริษัท แอ็บเชอลูทโยคะ จำกัด (บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 30)

และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2559 ยังได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มาจากการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 49.71 ทั้งนี้ งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560 ที่นำมารวม ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัท BCEL Krungthai Securities ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ สปป.ลาว และรวมส่วนได้เสียในบริษัท KTZ Ruby Hill Securities ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเมียนมาร์ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป นอกจากนี้ งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทบิคอน ออฟฟิศ จำกัด โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.70 บริษัทฯ ได้ร่วมลงทุนเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นบริษัทร่วมทุน

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทฯ ได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ตามแผนร่วมทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน บริษัทฯ ได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กตล.บ. 701/2552

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กตล.บ. 474/2554 ลงวันที่ 4 เมษายน 2554 ต่อมาบริษัทฯ ได้ยื่นขอรับความเห็นชอบระบบงานการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามหนังสือที่ กตล.บ. 994/2556 ลงวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เป็นต้นไป

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาเริ่มประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บสช.0020/2558 ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2558

เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2559 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาเริ่มประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บสช. 0005/2559

และเมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2560 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาเริ่มประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บสช. 0004/2560

ในปัจจุบันธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน และอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : พันบาท)

	งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่					
	31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2559		31 ธ.ค. 2558 ⁽¹⁾	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	330,321	10.28	376,366	11.27	404,702	11.56
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	4,822	0.14	11,570	0.33
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	841	0.03	6,653	0.20	8,355	0.24
เงินลงทุน	1,162,951	36.21	1,481,978	44.38	1,652,634	47.21
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,494,113	46.51	1,869,819	56.00	2,077,261	59.34
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	1,580,344	49.20	1,377,157	41.24	1,328,467	37.95
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	8,474	0.26	7,970	0.24	11,092	0.32
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,793	0.15	4,830	0.14	4,724	0.13
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	47,559	1.48	11,527	0.35	66,747	1.91
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	688	0.02	688	0.02	688	0.02
สินทรัพย์อื่น	76,145	2.37	67,088	2.01	11,736	0.34
รวมสินทรัพย์	3,212,116	100.00	3,339,079	100.00	3,500,715	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	4,125	0.12	8,494	0.24
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการลงทุน	7	-	756	0.02	2,515	0.07
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมร้อยละ	148,281	4.62	148,338	4.44	148,395	4.24
เงินกู้ยืมอื่น	675,909	21.04	467,779	14.01	969,505	27.69
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	11,567	0.36	7,905	0.24	6,342	0.18
หนี้สินอื่น	19,407	0.60	35,523	1.06	29,703	0.85
รวมหนี้สิน	855,171	26.62	664,426	19.89	1,164,954	33.28
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	941,965		941,965		941,965	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	653,868	20.36	653,868	19.58	653,868	18.68
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,496,407	46.59	1,496,407	44.81	1,496,407	42.75
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	108,383	3.37	108,383	3.25	108,383	3.10
ยังไม่ได้จัดสรร	128,523	4.00	254,425	7.62	92,774	2.65
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	(4,560)	(0.14)	(4,560)	(0.14)	(4,560)	(0.13)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(25,676)	(0.80)	166,130	4.98	(11,111)	(0.32)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,356,945	73.38	2,674,653	80.10	2,335,761	66.72
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,212,116	100.00	3,339,079	100.00	3,500,715	100.00

(1) สำหรับปี 2558 บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามรูปแบบการนำเสนองบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่ สธ.22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)”

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี					
	2560		2559		2558 ⁽²⁾	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
ค่าธรรมเนียมและบริการ	27,379	7.75	103,541	29.30	108,943	43.78
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	248,945	70.44	57,159	16.17	19,883	7.99
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(5,016)	(1.42)	187,801	53.14	89,572	36.00
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	57	0.02	57	0.02	57	0.02
รายได้อื่น	4,037	1.14	4,857	1.37	30,386	12.21
รวมรายได้	275,402	77.93	353,415	100.00	248,841	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	47,921	13.56	59,328	16.79	51,035	20.51
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	5,395	1.53	42,773	12.10	40,454	16.26
ต้นทุนทางการเงิน	31,781	8.99	23,461	6.64	19,131	7.69
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	-	-	4,047	1.15	2,698	1.08
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	127,263	36.01	(51,909)	(14.69)	41,847	16.82
ค่าใช้จ่ายอื่น	46,328	13.11	38,819	10.98	37,239	14.96
รวมค่าใช้จ่าย	258,688	73.20	116,519	32.97	192,404	77.32
กำไรก่อนภาษีเงินได้	16,714	4.73	236,896	67.03	56,437	22.68
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	(6,840)	(1.94)	(9,876)	(2.79)	3,188	1.28
กำไรสุทธิ	9,874	2.79	227,020	64.24	59,625	23.96

(2) สำหรับปี 2558 บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามรูปแบบการนำเสนองบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่ สร.22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)”

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
การวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ของพนักงาน	(1,954)	(0.55)	-	-	(371)	(0.15)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ของพนักงานในบริษัทรวม	(3,079)	(0.87)	-	-	(223)	(0.09)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	-	-	-	-	(32)	(0.01)
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวม	(20,318)	(5.75)	(4,135)	(1.17)	(7,719)	(3.10)
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(33,802)	(9.56)	226,720	64.15	(7,935)	(3.19)
การปรับปรุงการจัดประเภทรายการใหม่จากการขาย						
เงินลงทุนเพื่อขายในระหว่างงวด	(180,559)	(51.09)	-	-	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	42,872	12.13	(45,344)	(12.83)	1,587	0.64
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิจากภาษีเงินได้	(196,840)	(55.70)	177,241	50.15	(14,693)	(5.90)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	(186,966)	(52.90)	404,261	114.39	44,932	18.06
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.008		0.174		0.046	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	0.50		0.50		0.50	
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	1,307,737		1,307,737		1,307,737	

- (2) สำหรับปี 2558 บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามรูปแบบการนำเสนองบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่ สธ.22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)”

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี		
	2560	2559	2558 ⁽³⁾
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	16,714	236,896	56,436
ปรับปรุงด้วย			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	3,736	3,861	3,141
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	4,047	2,698
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุนเพื่อค้า	17,224	1,166	7,261
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(180,559)	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อค้า	(2,394)	-	-
กำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	(24,067)
กำไรจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(461)	-	-
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	5,016	(187,801)	(89,572)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารทุน (โอนกลับ)	22,263	(701)	(9,361)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้	105,000	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม (โอนกลับ)	-	(51,208)	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	26,220	-
ต้นทุนทางการเงิน	31,781	23,461	19,131
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(17,650)	(20,578)	(11,590)
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	(57)	(57)	(57)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	1,707	1,563	1,319
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
 ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	2,320	36,869	(44,661)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,822	2,701	(4,166)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	5,812	1,702	(226)
เงินลงทุนเพื่อค้า	77,469	416,139	(831,720)
สินทรัพย์อื่น	(8,212)	(52,745)	6,018
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(4,125)	(4,369)	4,068
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการลงทุน	(749)	(1,759)	1,103
หนี้สินอื่น	(16,100)	5,867	(2,737)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	61,237	404,405	(872,321)
ดอกเบี้ยรับ	6,840	10,226	6,126
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(1,180)	(3,301)	(5,308)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	66,897	411,330	(871,503)

(3) สำหรับปี 2558 บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามรูปแบบการนำเสนองบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ด.”) ที่ สร.22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)”

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี		
	2560	2559	2558 ⁽³⁾
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	(69,542)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	(192)	(23,000)	(15,437)
เงินสดรับจากเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	50,356	27,275	-
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(25)	(23,503)	(173,214)
เงินสดรับจากการคืนทุนจากเงินลงทุนทั่วไป	15,526	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(231,600)	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มทุนในบริษัทร่วม	-	-	(14,679)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	22,145	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	2,000	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(5,732)	(693)	(4,650)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(10)	(152)	(72)
เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	11,146	11,046	4,491
เงินสดรับจากเงินปันผลในบริษัทร่วม	-	137,818	216,200
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	146,624
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(158,531)	150,936	89,721
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	(17)	(51)	(51)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	2,726,349	999,818	2,010,381
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม	(2,550,000)	(1,525,000)	(1,060,000)
เงินปันผลจ่าย	(130,743)	(65,369)	(117,656)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	45,589	(590,602)	832,674
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(46,045)	(28,336)	50,892
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	376,366	404,702	302,602
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	330,321	376,366	353,494
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายเพิ่มขึ้น (ลดลง) (สุทธิจากภาษี)	3,540	175,029	(6,348)

(3) สำหรับปี 2558 บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามรูปแบบการนำเสนองบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่ สร.22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)”

บริษัทหลักทรัพย์ ซิมโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

รายการ	สำหรับปี		
	2560	2559	2558
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	98.05	73.38	68.60
อัตรากำไรสุทธิ (%)	3.59	64.24	23.96
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	0.40	9.28	2.49
อัตราผลตอบแทนการลงทุน (%)	18.48	4.20	1.94
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.29	6.90	1.96
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.08	0.05	0.05
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	1.82	3.33	1.84
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	4.02	6.07	3.09
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	38.32	46.66	50.88
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	84.68	85.08	85.49
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.36	0.25	0.50
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	449.33	75.00	70.14
<u>อัตราส่วนอื่นๆ</u>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	33.92	42.19	44.99
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	N/A**	N/A**	N/A**
<u>ข้อมูลต่อหุ้น</u>			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.80	2.05	1.79
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.008	0.174	0.046
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.05	0.10	0.09
ราคาพาร์ (บาท)	0.50	0.50	0.50

** ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุน

สภาพคล่องสุทธิ ตามหลักเกณฑ์ที่ กลต. กำหนด

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิของปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 9.87 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 227.02 ล้านบาท กำไรลดลง 217.15 ล้านบาทเนื่องจาก

รายได้รวมลดลง 78.01 ล้านบาทสาเหตุมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลง 76.16 ล้านบาทจากรายได้ค่าบริหารกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลของบริษัทย่อยลดลง อีกทั้งรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย 5.02 ล้านบาทซึ่งเกิดจากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด 1.58 ล้านบาท, ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท เซนต์นิเมทัล (ประเทศไทย) จำกัด 0.36 ล้านบาทและส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัท แอ็บเซอลูทโยคะ จำกัด 6.96 ล้านบาท นอกจากนี้รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลลดลง 2.93 ล้านบาท แต่ในขณะที่กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 194.71 ล้านบาทสาเหตุหลักจากกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 142.17 ล้านบาท เกิดจากการรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน 127.26 ล้านบาทจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งบริษัทย่อยเป็นผู้ลงทุน 105.00 ล้านบาท, เงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (“TCSC”) 19.48 ล้านบาทและเงินลงทุนทั่วไป 2.78 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อน บริษัทฯ มีการโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน 51.91 ล้านบาท, ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 8.32 ล้านบาทเนื่องจากการออกตั๋วแลกเงินเพื่อจัดหาทุนเพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 7.51 ล้านบาท เนื่องจากค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้น 1.59 ล้านบาทและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น 6.75 ล้านบาท

ในปี 2560 ส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เท่ากับร้อยละ 2.27 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 22 (ตามการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่รวมมูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ – Proprietary Trading) และสำหรับตลาดอนุพันธ์ มีส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เท่ากับร้อยละ 2.63 มีปริมาณการซื้อขายเป็นอันดับที่ 14

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2560

การที่บริษัทฯ โอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปดำเนินการภายใต้ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ พฤษภาคม 2552 เป็นต้นมา ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จะอิงจากผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทฯ จะรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.71 เป็นรายได้หลักในงบการเงิน รายได้ส่วนอื่นมาจากกำไรจากเงินลงทุนประกอบกับรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และตราสารทุนเพื่อบริหารเงินและสภาพคล่องของบริษัทและรายได้จากค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลของโซลาริส

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

สำหรับปี 2560 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2559

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นปี 2560 ปิดที่ระดับ 1,753.71 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2559 ซึ่งปิดที่ระดับ 1,542.94 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 15,505 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 17,926 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 16)
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ลดลงจาก 52.53 พันล้านบาทในปี 2559 เป็น 50.11 พันล้านบาทสำหรับปี 2560 (ลดลงร้อยละ 5)
- ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจาก 285,148 สัญญา สำหรับปี 2559 เป็น 323,732 สัญญาสำหรับปี 2560 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 14)

การขยายฐานลูกค้าและบริการ

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีปริมาณลูกค้ารวมเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ร้อยละ 7 โดยฐานลูกค้าจากเครือข่ายของธนาคารกรุงไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 นอกจากนี้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีการให้บริการธุรกิจการเงินในกลุ่มประเทศ CLMV อย่างต่อเนื่อง
- ในปี 2560 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังประเทศเมียนมาร์ โดยร่วมทุนกับบริษัท Myanmar Ruby Hill Finance ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในประเทศเมียนมาร์ จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hill Securities Co., Ltd. (“KTzRH”) โดยเป็นโบรกเกอร์ไทยเพียงรายเดียวที่มีคุณสมบัติได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ประเทศเมียนมาร์ และมีศักยภาพในการเป็นผู้ให้บริการผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แก่บริษัทที่จะเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ย่างกุ้ง (YSX) KTzRH ได้เริ่มเปิดให้บริการแก่ลูกค้าเมื่อ 25 มีนาคม 2559
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 34 กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการโดยมีสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 2,864 ล้านบาท
- บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เพื่อประกอบธุรกิจรับซื้อรับโอนและรับจ้างบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน หรือสินทรัพย์ของสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินการเลิกหรือเพิกถอนใบอนุญาตประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจ

เงินทุนหรือธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ ตลอดจนถึงหลักประกันของสินทรัพย์นั้นเพื่อนำไปบริหารพัฒนา หรือจำหน่ายจ่ายโอน

ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์หลายประเภท เช่นหุ้นสามัญ หุ้นกู้และหุ้นกู้แปลงสภาพ เป็นต้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 31 หลักทรัพย์ โดยมีมูลค่าการจัดจำหน่ายทั้งสิ้น 7,368 ล้านบาท ได้รับค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 82.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีจำนวนการจัดจำหน่าย 24 หลักทรัพย์ มูลค่าการจัดจำหน่าย 4,938 ล้านบาท และมีค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 20.54 ล้านบาท

กิจกรรมการลงทุนของบริษัท

- บริษัทฯ ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 1,244.10 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.71
- บริษัทฯ ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เซนติเม้นทัล (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงิน 13.80 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 46.00
- บริษัทฯ ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท แอ็บเซอลูทโยคะ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 217.80 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 30
- บริษัทฯ ลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัทหลักทรัพย์ TCSC ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม เป็นจำนวนเงิน 156.02 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 18.88 เท่ากับปีก่อน สำหรับปี 2560 บริษัทฯ ปรับค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนใน TCSC จำนวน 19.48 ล้านบาท ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวรวมจำนวนทั้งสิ้น 70.70 ล้านบาท ทำให้ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนดังกล่าวมีจำนวน 85.32 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เงินทุนแอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 160.00 ล้านบาทโดยบริษัทฯ เข้าถือหุ้นร้อยละ 10
- บริษัทฯ ได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เป็นผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทลงทุน บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการบริหารอัตราร้อยละ 0.2 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2560 บริษัทฯ ได้ยกเลิกสัญญา มอบหมายการเป็นผู้บริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลดังกล่าวแล้ว

- นอกจากนี้บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงินและหุ้นกู้บริษัทเอกชนจำนวน 651.38 ล้านบาท และ 25.31 ล้านบาทตามลำดับ ตลอดจนลงทุนในตราสารทุนประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียน 284.85 ล้านบาท

ภาพงานของบริษัท

- บริษัทฯ ได้รับรางวัล “ยอดเยี่ยม” ด้านผลการดำเนินงานจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดไม่ถึง 3,000 ล้านบาท
- บริษัทฯ ได้คะแนน “ดีเยี่ยม” ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุม AGM ประจำปี 2560 ซึ่งประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- บริษัทฯ ได้คะแนน “ดีมาก” จากผลการสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2560 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สถานภาพทางการเงินของบริษัท

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยลดลงจาก 2,674.65 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็น 2,356.94 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 130.74 ล้านบาท รวมถึงจากการรับรู้ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายและการจัดประเภทรายการใหม่จากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนรวม 171.49 ล้านบาทและส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมรวม 20.32 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิปี 2560 จำนวน 4.84 ล้านบาท
- จากการที่บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บสช. 0020/2558 ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2558

และเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2559 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บสช. 0005/2559

และเมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2560 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บสช. 0004/2560

บริษัทฯ จึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนดตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นไป

อย่างไรก็ตามตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ต้องดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือทั้งสองอย่างรวมกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 4/2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ สามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้สูงกว่าเกณฑ์ดังกล่าว

- **หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินโดยการออกตั๋วแลกเงินกู้ยืมเงินจากประชาชนทั่วไป วงเงินรวม 1,500 ล้านบาท

2. ผลการดำเนินงานของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 275.40 ล้านบาท ลดลง 78.01 ล้านบาทหรือร้อยละ 22 จากงวดเดียวกันในปีก่อน

(ล้านบาท)

รายได้	2560		2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	27.38	9.94	103.54	29.30
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	248.94	90.39	57.16	16.17
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(5.02)	(1.82)	187.80	53.14
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	0.06	0.02	0.06	0.02
รายได้อื่น	4.04	1.47	4.85	1.37
รวมรายได้	275.40	100.00	353.41	100.00

(1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 27.38 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม รายได้ลดลงจากปีก่อน 76.16 ล้านบาท มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการลดลงจาก 23.35 พันล้านบาท เป็น 2.86 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 88

1.2) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ มีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินจำนวน 248.94 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย

1.2.1) กำไรจากเงินลงทุน 231.29 ล้านบาท เกิดจาก

- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 69.85 ล้านบาท
- กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุน 161.44 ล้านบาท

1.2.2) รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

บริษัทฯ มีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน เงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินปันผลจากหลักทรัพย์รวม 17.65 ล้านบาท

1.3) ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 5.02 ล้านบาท ดังนี้

1.3.1) ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 1.58 ล้านบาท

1.3.2) ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทเซนติเม้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด จำนวน 0.36 ล้านบาท

1.3.3) ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัท แอ็บเซอคูทโยคะ จำกัด จำนวน 6.96 ล้านบาท

1.4) กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทฯ ได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิน ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทฯ ได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจดังกล่าว เป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท โดยวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 ได้รับเงิน 300 ล้านบาท ส่วนที่เหลือ 200 ล้านบาท จะได้รับชำระภายใน 3 ปี โดยใช้ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นเกณฑ์ ทั้งนี้บริษัทฯ ได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจครบทั้ง 500 ล้านบาท แล้วในปี 2555 เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด สามารถทำกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) รวม 3 ปี ตั้งแต่ปี 2552 - 2554 ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา

ทั้งนี้บริษัทฯ จะรับรู้ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ดังกล่าวเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ มีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ลดลงและเมื่อบริษัทร่วมคำนวณค่าเสื่อมราคาหรือเมื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทฯ ออกไปให้กับบุคคลภายนอก

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ รับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่มเติมอีกจำนวน 0.06 ล้านบาท และยอดรวมกำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ คงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 148.28 ล้านบาท

1.5) รายได้อื่น

บริษัทฯ มีรายได้อื่น 4.04 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการงานวิจัยและบววิเคราะห์กับลูกค้าต่างประเทศจำนวน 3.00 ล้านบาท รวมถึงรายการหนี้สูญได้รับคืนและกำไรจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 258.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 142.17 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 122

(ล้านบาท)

ค่าใช้จ่าย	2560		2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	47.92	18.52	59.33	50.92
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	5.39	2.08	42.77	36.71
ต้นทุนทางการเงิน	31.78	12.28	23.46	20.13
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	4.05	3.48
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	127.26	49.19	(51.91)	(44.55)
ค่าใช้จ่ายอื่น	46.34	17.93	38.82	33.31
รวมค่าใช้จ่าย	258.69	100.00	116.52	100.00

2.1) ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 39.30 ล้านบาทซึ่งลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนเนื่องจากการตั้งค้างจ่ายค่าตอบแทนพนักงานลดลง และค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 8.62 ล้านบาท

2.2) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย จำนวน 5.39 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตัวแทนขายหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนรวมของบริษัทย่อย

2.3) ต้นทุนทางการเงิน

เป็นดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการของตั๋วแลกเงินที่บริษัทฯ ออกเพื่อจัดหาเงินทุน

2.4) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

สำหรับปี 2560 ไม่มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญเนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้ว

2.5) ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)

บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน 127.26 ล้านบาทจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งบริษัทย่อยเป็นผู้ลงทุนจำนวน 105.00 ล้านบาท, เงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong 19.48 ล้านบาทและเงินลงทุนทั่วไป 2.78 ล้านบาท

2.6) ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ 11.03 ล้านบาท, ค่าที่ปรึกษา 11.68 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร 3.12 ล้านบาทและค่าใช้จ่ายอื่นๆ 20.49 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 5.76 ล้านบาทส่วนใหญ่มาจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น 6.75 ล้านบาท

(3) กำไร

สำหรับปี 2560 อัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ ลดลงจากร้อยละ 64.24 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 3.59 เนื่องจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลง 76.16 ล้านบาทและการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทรวม 5.02 ล้านบาท รวมถึงการรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน 127.26 ล้านบาท, ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 8.32 ล้านบาทและค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 7.51 ล้านบาท

(4) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2560 เท่ากับร้อยละ 0.40 ลดลงจากปี 2559 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 9.28

ภาพรวมของผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2559 จำนวน 227.02 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 59.62 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 167.40 ล้านบาทเนื่องจาก

รายได้รวมเพิ่มขึ้นจากกำไรจากเงินทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 28.29 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการลงทุนในตราสารทุน 39.67 ล้านบาท กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 14.84 ล้านบาทในขณะที่มีผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัท บิคอน ออฟฟอร์ จำกัด (“บิคอน”) 26.22 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมตามวิธีส่วนได้เสีย 98.23 ล้านบาทเนื่องจากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่มขึ้น 84.34 ล้านบาท ทั้งนี้ในปี 2559 ไม่มีการบันทึกส่วนแบ่งผลขาดทุนจากบิคอน ในขณะที่ปี 2558 รับรู้ผลขาดทุนจากบิคอน 13.89 ล้านบาท นอกจากนี้ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้น 8.99 ล้านบาท

เนื่องจากดอกเบี้ยรับจากบัตรเครดิตเพิ่มขึ้น 2.83 ล้านบาทและเงินปันผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 7.59 ล้านบาท และรายได้อื่นลดลง 25.53 ล้านบาทเนื่องจากรับรู้กำไรจากการขายที่ดินที่เป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 24.58 ล้านบาทในปี 2558

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมลดลง 75.89 ล้านบาท เกิดจากการโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน 51.91 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 4.33 ล้านบาท, ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายเพิ่มขึ้น 2.32 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 7.40 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 2.00 ล้านบาทและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 13.06 ล้านบาท จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2559 จำนวน 227.02 ล้านบาท

ในปี 2559 ส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เท่ากับร้อยละ 2.57 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 18 (ตามการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่รวมมูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ – Proprietary Trading) และสำหรับตลาดอนุพันธ์ มีส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เท่ากับร้อยละ 2.51 มีปริมาณการซื้อขายเป็นอันดับที่ 13

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2559

การที่บริษัทฯ โอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปดำเนินการภายใต้ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ พฤษภาคม 2552 เป็นต้นมาผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จะอิงจากผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทฯ จะรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.71 เป็นรายได้หลักในงบการเงิน รายได้ส่วนอื่นมาจากกำไรจากเงินลงทุน รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และตราสารทุนและรายได้จากค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลของโซลาริส

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

สำหรับปี 2559 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2558

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นปี 2559 ปิดที่ระดับ 1,542.94 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2558 ซึ่งปิดที่ระดับ 1,288.02 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 12,606 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 เป็น 15,505 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 23)
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 44.30 พันล้านบาท สำหรับปี 2558 เป็น 52.53 พันล้านบาท สำหรับปี 2559 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 19)
- ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้นจาก 199,749 สัญญาสำหรับปี 2558 เป็น 285,148 สัญญาสำหรับปี 2559 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 43)

การขายฐานลูกค้าและบริการ

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีปริมาณลูกค้ารวมเพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 4 โดยฐานลูกค้าจากเครือข่ายของธนาคารกรุงไทยเพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 18 นอกจากนี้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีการให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศลุ่มแม่น้ำโขงอย่างต่อเนื่อง
- ในปี 2559 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังประเทศเมียนมาร์ โดยร่วมทุนกับบริษัท Myanmar Ruby Hill Finance ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในประเทศเมียนมาร์ จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hill Securities Co., Ltd. (“KTzRH”) โดยเป็นโบรกเกอร์ไทยเพียงรายเดียวที่มีคุณสมบัติได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ประเทศเมียนมาร์ และมีศักยภาพในการเป็นผู้ให้บริการผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แก่บริษัทที่จะเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ย่างกุ้ง (YSX) KTzRH ได้เริ่มเปิดให้บริการแก่ลูกค้าเมื่อ 25 มีนาคม 2559
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 53 กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการโดยมีสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 23,352 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยเพื่อประกอบธุรกิจรับซื้อ รับโอนและรับจ้างบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน หรือสินทรัพย์ของสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินกิจการ เลิกหรือถูกเพิกถอนใบอนุญาตประกอบการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจเงินทุนหรือธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ ตลอดจนถึงหลักประกันของสินทรัพย์นั้นเพื่อนำไปบริหารพัฒนาหรือจำหน่ายจ่ายโอน

ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์หลายประเภท เช่นหุ้นสามัญ หุ้นกู้หุ้นกู้แปลงสภาพ และตราสารหนี้ทางการเงินประเภทอื่นๆ เป็นต้น สำหรับปี 2559 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 24 หลักทรัพย์ โดยมีมูลค่าการจัดจำหน่ายทั้งสิ้น 4,938 ล้านบาท ได้รับค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 20.54 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2558 ซึ่งมีจำนวนการจัดจำหน่าย 21 หลักทรัพย์ มูลค่าการจัดจำหน่าย 7,390 ล้านบาท และมีค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 102.24 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 353.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนร้อยละ 42.02

(ล้านบาท)

รายได้	2559		2558 ⁽¹⁾	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	103.54	29.30	108.94	43.78
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	57.16	16.17	19.88	7.99
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	187.80	53.14	89.57	36.00
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	0.06	0.02	0.06	0.02
รายได้อื่น	4.85	1.37	30.39	12.21
รวมรายได้	353.41	100.00	248.84	100.00

(1) สำหรับปี 2558 บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามรูปแบบการนำเสนองบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่ สธ.22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)”

(1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2559 จำนวน 103.54 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม รายได้ลดลงจากปีก่อน 5.40 ล้านบาท มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการลดลงจาก 28.24 พันล้านบาท เป็น 23.35 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.32

1.2) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วย

1.2.1) กำไรจากการเงินลงทุน

บริษัทฯ มีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 36.58 ล้านบาท เกิดจาก

- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 68.89 ล้านบาท
- ขาดทุนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุน 32.31 ล้านบาท

1.2.2) รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

บริษัทฯ มีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน เงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินปันผลจากหลักทรัพย์รวม 20.58 ล้านบาท

1.3) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัทฯ ได้รับส่วนแบ่งจากผลกำไรในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 187.80 ล้านบาท

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 116.52 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 75.88 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 39.44

(ล้านบาท)

ค่าใช้จ่าย	2559		2558 ⁽²⁾	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	59.33	50.92	51.03	26.52
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	42.77	36.71	40.45	21.02
ต้นทุนทางการเงิน	23.46	20.13	19.13	9.94
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4.05	3.48	2.70	1.40
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	(51.91)	(44.55)	41.85	21.76
ค่าใช้จ่ายอื่น	38.82	33.31	37.24	19.36
รวมค่าใช้จ่าย	116.52	100.00	192.40	100.00

2.1) ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 50.44 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนเนื่องจากการตั้งจ้างค่าตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้นและค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 8.89 ล้านบาท

2.2) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับปี 2559 จำนวน 42.77 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตัวแทนขายหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนรวมของบริษัทย่อย

2.3) ต้นทุนทางการเงิน

เป็นดอกเบี้ยจ่ายของตัวแลกเงินที่บริษัทฯ ออกเพื่อกู้ยืมเงินในอัตราร้อยละ 3.45 - 3.60 ต่อปี

2.4) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

สำหรับปี 2559 มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเป็น 4.05 ล้านบาทเนื่องจากมูลค่าหลักประกันลดลง

(2) สำหรับปี 2558 บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามรูปแบบการนำเสนอของงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่ สร.22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)”

2.5) ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)

บริษัทฯ โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท บีคอน ออฟชอร์ จำกัด 51.21 ล้านบาท โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock 2.84 ล้านบาทและตั้งค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนทั่วไปเพิ่มขึ้น 2.14 ล้านบาท

2.6) ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ 11.29 ล้านบาท, ค่าที่ปรึกษา 10.09 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร 2.71 ล้านบาทและค่าใช้จ่ายอื่น 14.73 ล้านบาทโดยค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 2.00 ล้านบาทเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนเนื่องจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

(3) กำไร

อัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 23.96 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 64.24 ในปี 2559 เนื่องจากกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 28.29 ล้านบาท, การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้น 98.23 ล้านบาทและ ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับเพิ่มขึ้น 8.99 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 4.33 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 7.40 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 2.00 ล้านบาทและ โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน 51.91 ล้านบาท

(4) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2559 เท่ากับร้อยละ 9.28 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 2.49

ฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

1. สินทรัพย์

1.1 ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 3,212.12 ล้านบาท โดยร้อยละ 46.51 เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และร้อยละ 53.49 เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 330.32 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 46.04 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12 (ดูรายละเอียดได้จากข้อ 3.1 กระแสเงินสด)

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงินรวมจำนวน 693.38 ล้านบาท หุ้นบริษัทเอกชน 25.31 ล้านบาทและลงทุนในหลักทรัพย์หุ้นทุนประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียน 284.85 ล้านบาท ตลอดจนลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป 338.16 ล้านบาท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าสำหรับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์ TCSC จำนวน 19.48 ล้านบาท ทำให้มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนใน TCSC เป็น 85.32 ล้านบาท จากราคาทุน 156.02 ล้านบาท

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โสลาวิศ จำกัด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 125.40 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 22,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.5 บาท บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยดังกล่าว

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 25.00 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 2,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยดังกล่าว

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทฯ ซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่มอีกจำนวน 99,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 19.18 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิม และในวันที่ 17 มิถุนายน 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนรับทราบการซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่มอีก จำนวน 170,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 27.60 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิมส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 49.64 เป็นร้อยละ 49.71 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 1,244.10 ล้านบาทและมีมูลค่าเงินลงทุนแสดงตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 1,355.34 ล้านบาท

บริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด

เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทฯ ลงทุนในหุ้นสามัญบริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์ในการเป็นผู้พัฒนา ทำการตลาด ขายและจัดจำหน่าย น้ำหอมซึ่งพัฒนาร่วมกับดารานักแสดงทั้งในและต่างประเทศ ภายใต้แบรนด์ต่างๆ โดยมีมูลค่าเงินลงทุน 13.80 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 138,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 46 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัท เซนติเมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 13.80 ล้านบาท และมีมูลค่าเงินลงทุนแสดงตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 14.16 ล้านบาท

บริษัท แอ็บโซลูทโยคะ จำกัด

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทฯ ลงทุนในหุ้นสามัญบริษัท แอ็บโซลูทโยคะ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ให้บริการด้านการดูแลสุขภาพแบบครบวงจร ภายใต้แบรนด์ “Absolute You” โดยมีมูลค่าเงินลงทุน 217.80 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 30 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัท แอ็บโซลูทโยคะ จำกัด คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 217.80 ล้านบาท และมูลค่าเงินลงทุนแสดงตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 210.84 ล้านบาท

บริษัท ปิคอน ออฟชอร์ จำกัด

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ปิคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการตรวจสอบและจำหน่ายอุปกรณ์ช่วยชีวิตและอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยให้แก่อุตสาหกรรมพาณิชย์นาวีและอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง โดยเมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมมีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญอีกจำนวน 2,000,000 หุ้น จากหุ้นสามัญเดิมจำนวน 12,806,000 หุ้นเป็นหุ้นสามัญใหม่จำนวน 14,806,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยที่บริษัทฯ ไม่ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลงจากเดิมร้อยละ 21.62 เป็นร้อยละ 18.70 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมดังกล่าว

ต่อมาเมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทฯ ขายหุ้นสามัญของบริษัท ปิคอน ออฟชอร์ จำกัด โดยบริษัทฯ ได้โอนหุ้นสามัญที่ถือทั้งหมดจำนวน 2,768,206 หุ้นในราคาหุ้นละ 8 บาท มูลค่ารวมทั้งสิ้น 22.15 ล้านบาท บริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากผู้ซื้อแล้วทั้งจำนวนในวันที่ 14 ธันวาคม 2559 ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายกิจการ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ประกอบด้วยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี 62.65 ล้านบาทหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 62.65 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทฯ ได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 0.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.33 เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการซื้อสินทรัพย์เพิ่ม 5.73 ล้านบาท ตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ตามระยะเวลาการใช้งาน 3.69 ล้านบาทและมีการขายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกสุทธิ 1.54 บาท

สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 76.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.06 ล้านบาทจากสิ้นปี 2559 ส่วนใหญ่เกิดจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าธรรมเนียมศาลของกองทุนที่บริหารโดยบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 13.44 ล้านบาท

1.2 คุณภาพของสินทรัพย์

ในการแสดงรายการในงบการเงิน บริษัทฯ ได้รับรู้ค่าเพื่อการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปรายการสินทรัพย์สำคัญ ๆ ได้ดังนี้

เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวนเงินลงทุนของบริษัทฯ มีมูลค่า 1,162.95 ล้านบาท จากต้นทุน 1,364.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36.21 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

	(ล้านบาท)			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	277.50	245.98	99.24	90.27
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	25.31	27.02	25.37	26.82
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเงิน	693.38	599.81	696.55	702.91
รวม	996.19	872.81	821.16	820.00
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(18.38)	-	(1.16)	-
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(105.00)	-	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	872.81	872.81	820.00	820.00
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	7.35	4.42	76.89	288.33
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(2.93)	-	211.44	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย	4.42	4.42	288.33	288.33
<u>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</u>				
เงินฝากสถาบันการเงิน	23.19	23.19	73.36	73.36
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	23.19	23.19	73.36	73.36
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หุ้นสามัญ	338.03	262.40	353.53	300.16
หุ้นบุริมสิทธิ	0.13	0.13	0.13	0.13
รวม	338.16	262.53	353.66	300.29
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(75.63)	-	(53.37)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป	262.53	262.53	300.29	300.29
รวมเงินลงทุน	1,162.95	1,162.95	1,481.98	1,481.98

เงินลงทุนในตัวแลกเงินของบริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัดจำนวนเงิน 500 ล้านบาท ผู้ถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวได้ทำสัญญาจำหน่ายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทเป็นหลักประกันและบริษัทได้รับหุ้นบุริมสิทธิซึ่งมีสิทธิในการออกเสียงร่วมกันกับผู้ถือหุ้นสามัญเพื่อการควบคุมร่วมกันในการดำเนินงานเกี่ยวกับสินทรัพย์ของบริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัด ทั้งนี้บริษัทได้ส่งผู้แทนเข้าไปเป็นกรรมการโดยมีอำนาจร่วมกันในการทำธุรกรรมเกี่ยวกับสินทรัพย์ในบริษัทดังกล่าว

ภายหลังจากบริษัทได้รับชำระหนี้ตามตั๋วแลกเงินครบถ้วนตามเงื่อนไขแล้วบริษัทจะดำเนินการถอน
จำนำหุ้นสามัญโอนหุ้นบริมสิทธิ์ที่บริษัทถือครองคืนแก่บริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัดและยกเลิกการแต่งตั้งผู้แทน
ของบริษัทในการเข้าไปเป็นกรรมการในบริษัทดังกล่าวซึ่งเป็นการเสร็จสิ้นการทำธุรกรรมดังกล่าว

เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2559 บริษัทได้รับชำระหนี้ตามตั๋วแลกเงินครบถ้วนตามเงื่อนไขแล้วและบริษัท
ได้ดำเนินการถอนจำนำหุ้นสามัญและโอนหุ้นบริมสิทธิ์ที่บริษัทถือครองคืนแก่บริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัด
รวมทั้งยกเลิกการแต่งตั้งผู้แทนของบริษัทในการเข้าไปเป็นกรรมการในบริษัทดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว มีผลให้
การควบคุมร่วมกันดังกล่าวสิ้นสุดลง

สัดส่วนเงินลงทุนของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นดังนี้

ร้อยละ 22 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ร้อยละ 54 เป็นเงินลงทุนในหุ้นกู้เอกชนและตั๋วแลกเงิน

ร้อยละ 2 เป็นเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด

ร้อยละ 22 เป็นเงินลงทุนทั่วไป

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 62.65 ล้านบาท เป็นหนี้อยู่
ระหว่างดำเนินคดี บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 62.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของมูลหนี้ บริษัทฯ มี
นโยบายในการติดตามหนี้ค้างชำระอย่างใกล้ชิด โดยยึดหลักการเจรจาประนอมหนี้เป็นเบื้องต้น หากลูกหนี้รายใดไม่
สามารถเจรจาดตกลงกันได้หรือปฏิเสธการชำระหนี้ บริษัทฯ จึงดำเนินการตามกฎหมาย

2. หนี้สิน

เงินกู้ยืมอื่น

บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมอื่นดังต่อไปนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	ภายใน 1 ปี ล้านบาท	1 - 5 ปี ล้านบาท	มากกว่า 5 ปี ล้านบาท	รวม ล้านบาท
<u>เงินกู้ยืมอื่น</u>					
ตั๋วแลกเงิน	3.90 – 4.00	675.91	-	-	675.91
รวมเงินกู้ยืมอื่น		675.91	-	-	675.91

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	ภายใน 1 ปี ล้านบาท	1 - 5 ปี ล้านบาท	มากกว่า 5 ปี ล้านบาท	รวม ล้านบาท
<u>เงินกู้ยืมอื่น</u>					
ตั๋วแลกเงิน	3.45 – 3.60	467.78	-	-	467.78
รวมเงินกู้ยืมอื่น		467.78	-	-	467.78

3. สภาพคล่อง

3.1 กระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 330.32 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 46.04 ล้านบาท โดยสัดส่วนกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

(ล้านบาท)

รายการกิจกรรม	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	66.90	411.32
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(158.53)	150.94
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	45.59	(590.60)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	46.04	(28.34)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ใช้เงินในกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต โดยสามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดได้ในระยะเวลาไม่นาน ดังนี้

กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2560 เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น 66.90 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง 4.82 ล้านบาท
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุนลดลง 5.81 ล้านบาท
- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าลดลง 77.47 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 7.99 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

- สิ้นทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 8.21 ล้านบาท
- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง 4.13 ล้านบาท
- ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการลงทุนลดลง 0.75 ล้านบาท
- หนี้สินอื่นลดลง 16.10 ล้านบาท

กิจกรรมลงทุน

ในปี 2560 เงินสดจากกิจกรรมลงทุนลดลง 158.53 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด 50.35 ล้านบาท
- การคืนทุนจากเงินลงทุนทั่วไป 15.52 ล้านบาท
- การขายอุปกรณ์ 2.00 ล้านบาท
- ดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 11.15 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

- การซื้อเงินลงทุนทั่วไปและเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด 0.22 ล้านบาท
- การซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม 231.60 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์ 5.73 ล้านบาท

กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2560 เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้น 45.59 ล้านบาท เงินสดเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมจากการออกตั๋วแลกเงินสุทธิ 176.35 ล้านบาท ในขณะที่เงินสดลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 130.74 ล้านบาท และการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 0.02 ล้านบาท

3.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

บริษัทฯ มีความเพียงพอของสภาพคล่อง โดยพิจารณาได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ ๆ ดังนี้

	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	38.32	46.66
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	N/A	N/A

ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทฯ จึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

4. รายจ่ายลงทุน

รายจ่ายลงทุนในเงินลงทุน

ดูหัวข้อ “เงินลงทุนในหลักทรัพย์” ในหัวข้อฐานะการเงิน 1. สินทรัพย์ และ “กิจกรรมลงทุน” ในหัวข้อ “สภาพคล่อง” 3.1 กระแสเงินสด

5. แหล่งที่มาของเงินทุน

5.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 0.36 และ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 0.25

5.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 2,356.94 ล้านบาท ลดลง 317.71 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12 จากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 130.74 ล้านบาท รวมถึงการรับรู้ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายและการจัดประเภทรายการใหม่จากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนรวม 171.49 ล้านบาทและส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมรวม 20.32 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นได้เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิปี 2560 จำนวน 4.84 ล้านบาท

5.3 หนี้สิน

บริษัทฯ ออกตั๋วแลกเงินเพื่อกู้ยืมเงินจากประชาชนในวงเงิน 1,500 ล้านบาท