

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของเจ้าของรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนอ งบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

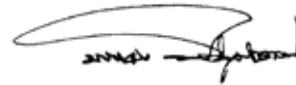
ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตาม ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตาม ตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ และการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอ และเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายบรรจง พิษณุประสาธน์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 21 กุมภาพันธ์ 2556

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2555	2554	2555	2554	
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.3, 5.1	220,692,385	70,625,409	153,994,371	37,318,577
เงินฝากในสถาบันการเงิน	3.4, 5.2	325,214,131	289,844,009	134,926,451	200,232,945
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	3.5, 5.3	686,291,979	894,751,123	374,040,269	466,623,051
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	3.6, 5.4	1,252,804	5,782,722	500,074,930	500,074,930
อาคารและอุปกรณ์	3.7, 5.5	27,950,494	36,267,143	26,802,179	34,647,865
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.8, 5.6	15,238,438	11,338,730	14,901,552	10,901,174
รายได้ค้างรับ		149,023,827	105,261,678	149,023,827	105,251,178
สินทรัพย์อื่น	5.7, 6.3	33,661,063	22,102,196	59,141,213	35,504,170
รวมสินทรัพย์		1,459,325,121	1,435,973,010	1,412,904,792	1,390,553,890

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

หน่วย : บาท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		2,982,473	2,982,473	1,997,820
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย 3.13, 5.11	29,360,097	21,029,602	27,314,716	18,814,700
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 6.3	101,333,492	73,716,703	100,994,226	73,409,921
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน 3.14,5.8	19,257,363	9,937,021	19,205,975	9,908,015
เงินรับแทนผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุน	30,655,667	30,708,826	30,655,667	30,708,827
หนี้สินอื่น 6.3	22,669,457	19,047,181	22,597,966	18,803,801
รวมหนี้สิน	206,258,549	156,437,153	203,751,023	153,643,084
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น				
ชำระเต็มมูลค่า	120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	680,000,000	680,000,000	680,000,000	680,000,000
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น 5.3	14,323,675	(2,936,728)	3,809,715	(2,683,588)
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย 5.10	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
สำรองเพื่อรักษาระดับราคาหลักทรัพย์	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
สำรองเพื่อขยายกิจการ	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
สำรองทั่วไป	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร 5.10	361,742,911	405,472,493	328,344,054	362,594,394
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	1,253,066,586	1,279,535,765	1,209,153,769	1,236,910,806
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(14)	92	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,253,066,572	1,279,535,857	1,209,153,769	1,236,910,806
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,459,325,121	1,435,973,010	1,412,904,792	1,390,553,890

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

รายงานประจำปี 2555

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2555	2554	2555	2554
รายได้	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	5.9,6.3	781,475,156	700,738,867	778,817,306	699,565,328
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	5.4	(19,018)	(446,583)	-	-
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผล		35,842,787	33,612,593	39,709,690	37,031,034
รายได้อื่น	6.3	11,838,313	16,532,812	9,735,314	16,644,718
รวมรายได้		829,137,238	750,437,689	828,262,310	753,241,080
ค่าใช้จ่าย	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	6.3	114,722,463	59,253,402	116,822,463	61,303,402
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		301,152,837	289,194,107	296,238,455	282,847,411
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	6.3	87,499,291	78,043,760	85,600,148	76,483,848
ค่าตอบแทนกรรมการ		24,977,195	25,472,475	24,977,195	25,472,475
ค่าภาษีอากร		183,644	125,439	183,224	121,459
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย		29,188,822	25,887,044	29,188,823	25,879,277
ค่าใช้จ่ายอื่น		13,237,197	15,193,735	12,036,517	13,870,394
หนี้สงสัยจะสูญ		50,000	-	50,000	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	5.4	-	-	-	400,103
รวมค่าใช้จ่าย		571,011,449	493,169,962	565,096,825	486,378,369
กำไรก่อนภาษีเงินได้		258,125,789	257,267,727	263,165,485	266,862,711
ภาษีเงินได้	3.13,5.11	61,855,474	69,844,868	57,415,825	65,865,810
กำไรสุทธิ		196,270,315	187,422,859	205,749,660	200,996,901
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น					
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		17,260,403	(8,908,489)	6,493,303	(6,667,070)
รวมกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น		17,260,403	(8,908,489)	6,493,303	(6,667,070)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		213,530,718	178,514,370	212,242,963	194,329,831

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

หน่วย : บาท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	196,270,418	187,422,932	205,749,660	200,996,901
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(103)	(73)	-	-
	196,270,315	187,422,859	205,749,660	200,996,901
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	213,530,821	178,514,443	212,242,963	194,329,831
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(103)	(73)	-	-
	213,530,718	178,514,370	212,242,963	194,329,831
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	3.15	1.64	1.56	1.71
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		120,000,000	120,000,000	120,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

รายงานประจำปี 2555

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

หน่วย : บาท

		งบการเงินรวม										
หมายเหตุ	กลุ่มก่อนและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	สำรอง ตามกฎหมาย	กำไรสะสมขาดสรแล้ว			สำรองเพื่อ ชดเชยการ ขาดทุน	กำไรสะสม ที่ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกิน(ค่า) กว่าทุน ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเป็นลงทุน	องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	รวมส่วนของ บริษัทใหญ่	ส่วนได้เสียที่ไม่ อำนาจควบคุม รวม
				สำรองเพื่อรักษา ระดับราคา หลักทรัพย์	สำรองเพื่อ ขยายกิจการ	สำรองทั่วไป						
ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	566,049,561	5,971,761	1,449,021,322	168	1,449,021,490	
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	(348,000,000)	-	(348,000,000)	(3)	(348,000,003)	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	187,422,932	(8,908,489)	178,514,443	(73)	178,514,370	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	405,472,493	(2,936,728)	1,279,535,765	92	1,279,535,857	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	-	-	-	-	-	(240,000,000)	-	(240,000,000)	(3)	(240,000,003)	
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	196,270,418	17,260,403	213,530,821	(103)	213,530,718	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	361,742,911	14,323,675	1,253,066,586	(14)	1,253,066,572	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	361,742,911	14,323,675	1,253,066,586	(14)	1,253,066,572	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555												

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

หน่วย : บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ

หมายเหตุ	ทุนออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	สำรองตามกฎหมาย	สำรองรักษาระดับราคาหลักทรัพย์	สำรองเพื่อขยายกิจการ	สำรองทั่วไป	กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	อภิประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	
								กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	ส่วนเกิน(ต่ำ) กว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน
ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	509,597,493	3,983,482	1,390,580,975
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	(348,000,000)	-	(348,000,000)
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	200,996,901	(6,667,070)	194,329,831
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	362,594,394	(2,683,588)	1,236,910,806
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	-	-	-	-	-	(240,000,000)	-	(240,000,000)
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	205,749,660	6,493,303	212,242,963
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	328,344,054	3,809,715	1,209,153,769
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555									

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	258,125,789	257,267,727	263,165,485	266,862,711
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดสุทธิ ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคา	10,921,161	20,056,640	10,431,379	19,569,085
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,615,307	3,116,795	3,514,637	3,071,166
หนี้สงสัยจะสูญ	50,000	-	50,000	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	92,908	337,311	-	400,103
ภาวะผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	10,635,017	16,376,943	10,612,634	16,191,875
ประมาณการหนี้สิน	46,475	46,289	44,997	44,997
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน (กำไร)ขาดทุนจากการแลกเปลี่ยนตัดจำหน่าย และจำหน่ายสินทรัพย์	(6,832,123)	(1,663,400)	(4,568,579)	(1,712,366)
881,588	(2,570,203)	881,588	(2,570,203)	
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	19,018	446,583	-	-
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(4,643,808)	(7,067,862)	(1,712,069)	(2,214,040)
ดอกเบี้ยรับ	(25,905,148)	(24,176,411)	(11,787,054)	(10,790,592)
เงินปันผลรับ	(5,293,787)	(7,222,141)	(26,210,567)	(24,026,401)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	241,712,397	254,948,271	244,422,451	264,826,335
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(35,370,122)	(119,579,980)	65,306,494	(35,002,420)
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	238,180,131	88,865,526	106,341,386	62,152,661
รายได้ค้างรับ	(43,762,149)	(3,964,464)	(43,772,649)	(6,174,214)
สินทรัพย์อื่น	(7,458,107)	409,097	(8,934,736)	(2,013,328)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	27,616,789	(3,774,327)	27,584,305	(3,209,017)
จ่ายชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(1,314,674)	(15,239,922)	(1,314,674)	(15,083,860)
เงินรับแทนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและกองทุน หนี้สินอื่น	(53,159)	19,481	(53,160)	19,482
3,575,798	(9,693,084)	3,749,168	(9,675,734)	
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	423,126,904	191,990,598	393,328,585	255,839,905
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(53,617,449)	(77,376,839)	(48,915,809)	(73,845,939)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	369,509,455	114,613,759	344,412,776	181,993,966

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

หน่วย : บาท

	รวมการเดินรวม		รวมการเดินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินรับคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	4,286,750	27,698,510	-	27,698,510
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	1,271,823
รับดอกเบี้ย	21,753,950	24,831,868	11,036,845	11,282,453
รับเงินปันผล	5,517,936	7,222,141	12,208,469	15,525,127
ซื้ออุปกรณ์	(6,361,659)	(6,975,949)	(6,342,840)	(6,975,949)
เงินรับจากการขายอุปกรณ์	2,875,559	3,191,041	2,875,559	3,191,041
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(7,515,015)	(5,420,278)	(7,515,015)	(5,064,153)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	20,557,521	50,547,333	12,263,018	46,928,852
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายเงินปันผล	(240,000,000)	(348,000,001)	(240,000,000)	(348,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(240,000,000)	(348,000,001)	(240,000,000)	(348,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	150,066,976	(182,838,909)	116,675,794	(119,077,182)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	70,625,409	253,464,318	37,318,577	156,395,759
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	220,692,385	70,625,409	153,994,371	37,318,577

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

รายงานประจำปี 2555

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) “บริษัท” ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไป เพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศไทย โดยมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจ ดังนี้

- (1) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทกิจการจัดการลงทุน เลขที่ 103/2518 มีผลตั้งแต่วันที่ 29 ธันวาคม 2518
- (2) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เลขที่ 005/2540 มีผลตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2540
- (3) ใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์ เลขที่ 2/2536 มีผลตั้งแต่วันที่ 15 เมษายน 2536

บริษัทเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2534 โดยมีสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 199 อาคารคอคอดมณี ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ บริษัทมีสาขาในจังหวัดนนทบุรี จำนวน 1 สาขา

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงินและหลักการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยจัดทำตามแบบที่กำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์” ทั้งนี้ งบการเงินนี้มีวัตถุประสงค์ที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทยเท่านั้น

งบการเงินของบริษัทได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย บริษัทได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

นอกจากที่เปิดเผยไว้ในหัวข้ออื่น ๆ ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุประกอบงบการเงินอื่น ๆ เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินใช้ราคาทุนเดิม

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้อง สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย การประมาณและข้อสมมติฐานมาจากประสบการณ์ในอดีต และปัจจัยต่าง ๆ ที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สภาวะการณ์แวดล้อมนั้น ซึ่งไม่อาจอาศัยข้อมูลจากแหล่งอื่นและนำไปสู่การตัดสินใจเกี่ยวกับการกำหนดจำนวนสินทรัพย์และหนี้สินนั้น ๆ ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงจากการตั้งข้อสมมติฐานต่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวน หากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้น ๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและงวดในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบทั้งงวดปัจจุบันและอนาคต

เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของบริษัทในบริษัทร่วม ดังนี้

รายละเอียดบริษัทย่อยของบริษัท มีดังต่อไปนี้

	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่นิติบุคคลจัดตั้งขึ้น	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ)	
			2555	2554
บริษัทย่อยทางตรง				
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ประเทศไทย	99.99	99.99
บริษัทย่อยทางอ้อม ถือหุ้น โดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด				
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียดเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	99.99	99.99
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	100.00	100.00
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	100.00	100.00

รายการและบัญชีระหว่างกันที่เป็นสาระสำคัญได้ถูกตัดออกไปในการจัดทำงบการเงินรวม

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้น เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม นับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

งบการเงินรวมจัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันสำหรับรายการบัญชีหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่เหมือนกันหรือที่คล้ายคลึงกัน

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมจะถูกปันส่วนไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม แม้ว่าการปันส่วนจะทำให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมมียอดคงเหลือติดลบ

เมื่อบริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมในบริษัทย่อย บริษัทจะตัดรายการบัญชีสินทรัพย์ หนี้สินของบริษัทย่อย มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและองค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยนั้นๆ และบริษัทจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนใดๆ ในบริษัทย่อยดังกล่าวที่เหลืออยู่ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมนับตั้งแต่วันที่สูญเสียอำนาจการควบคุม

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2554

ในปี 2554 กลุ่มบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลกระทบต่องบการเงินจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

กลุ่มบริษัทยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/การตีความมาตรฐานการบัญชี/ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี		เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน	
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน	
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้-การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ราคาใหม่	
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น	
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 34/2555	แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน	

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

- ข) การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 ดังต่อไปนี้

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/การตีความมาตรฐานการบัญชี		เรื่อง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมของบริษัท ประกอบด้วย งบการเงินของบริษัท บริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วม

บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงและทางอ้อมในนโยบายทางการเงินและการดำเนินงาน เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อยในการพิจารณาเรื่องการควบคุม ได้พิจารณาถึงสิทธิในการออกเสียงที่จะได้มาในปัจจุบัน ไม่ว่าพึงได้จากการใช้สิทธิ หรือจากการแปลงสภาพตราสาร งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท นับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

บริษัทร่วม

บริษัทร่วมเป็นกิจการที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิพลอย่าง เป็นสาระสำคัญโดยมีอำนาจเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมนโยบายดังกล่าว งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทได้รวมส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย นับจากวันที่มีสิทธิพลอย่าง เป็นสาระสำคัญจนถึงวันที่การมีสิทธิพลอย่าง เป็นสาระสำคัญสิ้นสุดลง เมื่อผลขาดทุนที่กลุ่มบริษัทได้รับปันจากร่วมมีจำนวนเกินกว่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม เงินลงทุนจะถูกทอนลงจนเป็นศูนย์และหยุดรับรู้ส่วนผลขาดทุน เว้นแต่กรณีที่กลุ่มบริษัทได้ค้ำประกันหรือยินยอมที่จะชำระภาระผูกพันของบริษัทร่วม

3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

- รายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาขึ้นความสำเร็จของงาน ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้
- ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการและรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว

ดอกเบี้ยรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติ ในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในการความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่าจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสด เงินฝากธนาคารประเภทเพื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูงที่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อ และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน ประกอบด้วย เงินฝากประจำ บัตรเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงินที่มีระยะเวลาครบกำหนดเกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อและเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

3.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้าแสดงในราคายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดนอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและแสดงในราคายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น (ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน) โดยกำไรหรือขาดทุนดังกล่าวจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการขายหลักทรัพย์นั้นแล้ว

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งกลุ่มบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายและหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อกับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่าที่ได้รับชำระและมูลค่าที่บันทึกในบัญชีและรวมถึงยอดกำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของเจ้าของจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ในกรณีที่กลุ่มบริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

3.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนและหักค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

3.7 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และหักค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานของสินทรัพย์ ดังนี้

	ปี
ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงานและเครื่องตกแต่ง	5
อุปกรณ์สำนักงาน	5
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	5
ยานพาหนะ	5-10

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้อยู่ในกำไรจากการดำเนินงาน

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จระหว่างปีบัญชีที่เกิดรายการขึ้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมาเกินกว่ารอบระยะเวลาบัญชีสินทรัพย์ที่ได้มา การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์รวมทั้งดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมเพื่อใช้ในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้นก่อนสินทรัพย์จะแล้วเสร็จถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์

3.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่กิจการซื้อมาแสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสม และหักค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

	ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5

ต้นทุนที่เกิดจากการพัฒนาและบำรุงดูแลโปรแกรมคอมพิวเตอร์บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น ต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับผลิตภัณฑ์โปรแกรมที่ระบุได้และมีเอกลักษณ์ของโปรแกรมที่กลุ่มบริษัทสามารถควบคุมได้รวมทั้งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเกินกว่าต้นทุนสำหรับช่วงระยะเวลาที่มากกว่าหนึ่งปี กลุ่มบริษัทได้บันทึกต้นทุนนั้นเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ต้นทุนทางตรงรวมไปถึงต้นทุนพนักงานของคณะทำงานพัฒนาโปรแกรมและค่าใช้จ่ายการผลิต (ใส่หุ้ยการผลิต) ที่เกี่ยวข้องด้วย ซึ่งได้บันทึกส่วนให้อย่างเหมาะสม

รายจ่ายเพื่อเพิ่มหรือขยายผลการดำเนินงานของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ให้มีคุณค่าเพิ่มขึ้นจากคุณลักษณะที่กำหนดไว้เมื่อเริ่มต้นให้บันทึกเป็นต้นทุนเพื่อการพัฒนาและรวบรวมไว้ในต้นทุนเมื่อเริ่มต้นของโปรแกรมคอมพิวเตอร์นั้น ต้นทุนโปรแกรมคอมพิวเตอร์จะรับรู้เป็นสินทรัพย์และตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์แต่ต้องไม่เกิน 5 ปี

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.9 ประมาณการค่ารั้อถอน

กลุ่มบริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินที่เป็นต้นทุนในการซื้อ การขนย้าย และการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นภาระผูกพันจากการติดตั้งสินทรัพย์ดังกล่าว เป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคาตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์นั้น

3.10 ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์จากอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยจำนวนภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวมีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

3.11 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.12 การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัท นอกจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ได้รับการทบทวน ณ ทุกวันสิ้นปีว่า มีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่ข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

การรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าจะกระทำทุกครั้งที่มีมูลค่าสินทรัพย์ตามบัญชี หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน หมายถึง ราคาขายของสินทรัพย์ หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดเงินสดที่ไม่อาจแยกอิสระจากสินทรัพย์อื่น ๆ ให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนให้สอดคล้องกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นมีความเกี่ยวข้องด้วย

การกลับรายการด้อยค่า

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่า หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เช่นเดียวกับในกรณีที่ไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน รายการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะบันทึกเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.13 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตรากำหนดที่ประกาศใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

3.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้น

กลุ่มบริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ผลประโยชน์หลังออกจากงาน-โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

กลุ่มบริษัทดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นแผนจ่ายสมทบที่กำหนดการจ่ายสมทบไว้เป็นกองทุนโดยสินทรัพย์ของกองทุนแยกออกจากสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากทั้งพนักงานและกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้อง เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและภาระหนี้สินตามโครงการสมทบเงินจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

ผลประโยชน์หลังออกจากงาน-โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

หนี้สินผลประโยชน์พนักงานส่วนที่เป็นเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตลอดอายุการทำงานของพนักงาน โดยการประมาณจำนวนเงินผลประโยชน์ในอนาคตที่พนักงานจะได้รับจากการทำงานให้กับกลุ่มบริษัทตลอดระยะเวลาทำงานถึงปีที่เกษียณอายุงานในอนาคตตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยผลประโยชน์ดังกล่าวได้ถูกคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน อัตราคิดลดใช้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลเป็นอัตราอ้างอิงเริ่มต้น การประมาณการหนี้สินดังกล่าวคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method)

เมื่อผลประโยชน์พนักงานมีการเปลี่ยนแปลง ส่วนของผลประโยชน์ที่เพิ่มขึ้นซึ่งเกี่ยวข้องกับการทำงานให้กับกลุ่มบริษัทในอดีตของพนักงานจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามวิธีเส้นตรงตามอายุงานคงเหลือโดยเฉลี่ยจนกระทั่งผลประโยชน์ได้มีการจ่ายจริง

เมื่อข้อสมมติที่ใช้ในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยมีการเปลี่ยนแปลง กลุ่มบริษัทรับรู้ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นในกำไรหรือขาดทุนทั้งจำนวน

3.15 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี

4. การบริหารความเสี่ยง

การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

1. การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษานักลงทุน เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนของเงินทุน ซึ่งกลุ่มบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

2. เจ็อนใจ ข้อตกลงและนโยบายบัญชี

กลุ่มบริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 3

3. ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

3.1 ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาทำให้บริษัทและบริษัทย่อยเกิดความสูญเสียทางการเงินได้

3.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์ทางการเงินในงบแสดงฐานะการเงินนั้นเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอันจะมีผลในทางลบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในปัจจุบันและในอนาคต ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากการจัดโครงสร้างและลักษณะของรายการในสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 วิเคราะห์ตามระยะเวลาครบกำหนดของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยแสดงได้ดังนี้

พันบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555						อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาจนเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราลอยตัว	อัตรากว้าง	
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย				
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	218,659	-	-	-	2,033	220,692	0.10-1.95	0.10-1.95	0.93
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	261,214	64,000	-	-	325,214	0.25-4.00	0.25-4.00	3.40
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	272,755	304,418	-	-	577,173	2.48-5.00	2.53-6.00	3.64
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	109,119	109,119	-	-	-

พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555						อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาจนเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราลอยตัว	อัตรากว้าง	
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย				
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	151,998	-	-	-	1,996	153,994	0.10-1.95	0.10-1.95	1.18
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	104,926	30,000	-	-	134,926	0.25-4.00	0.25-4.00	3.23
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	146,225	152,364	-	-	298,589	2.48-5.00	2.53-5.00	3.58
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	75,451	75,451	-	-	-

พันบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554						อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาจนเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราลอยตัว	อัตรากว้าง	
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย				
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	44,583	20,000	-	-	6,042	70,625	0.50-1.35	0.50-1.35	0.83
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	189,844	100,000	-	-	289,844	3.00-4.20	3.00-4.20	3.46
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	519,209	134,985	-	-	654,194	2.27-4.53	1.65-4.90	3.13
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	240,557	240,557	-	-	-

พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554						อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาจนเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราลอยตัว	อัตรากว้าง	
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย				
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	34,015	-	-	-	3,304	37,319	0.25-1.35	0.50-1.35	0.95
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	100,233	100,000	-	-	200,233	3.00-3.60	3.00-3.60	3.30
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	206,417	92,576	-	-	298,993	2.52-4.53	2.35-4.90	3.33
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	167,630	167,630	-	-	-

รายงานประจำปี 2555

4. มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง มูลค่าที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินออกไป หรือมูลค่าที่คาดว่าจะต้องจ่าย เพื่อการไถ่ถอนหนี้สินทางการเงิน โดยใช้ราคาตลาดหรือราคาประเมินจากการคำนวณตามหลักการของตลาดเงินที่ใช้กันทั่วไป

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ส่วนใหญ่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามจำนวนเงินที่แสดง ในงบแสดงฐานะการเงิน

5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสียจำนวนเงิน 0.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

5. รายละเอียดประกอบรายการที่สำคัญ

5.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เงินสด	10,000	842,000	10,000	10,000
เงินฝากธนาคารออมทรัพย์	275,607,338	53,059,596	208,946,002	42,491,176
เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน	491,625,405	176,608,089	491,588,727	174,701,677
เงินฝากธนาคารประจำอายุไม่เกิน 3 เดือน	-	20,000,000	-	-
รวม	767,242,743	250,509,685	700,544,729	217,202,853
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลงทุน	(546,550,358)	(179,884,276)	(546,550,358)	(179,884,276)
ยอดคงเหลือ	220,692,385	70,625,409	153,994,371	37,318,577

5.2 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2554	
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุ มากกว่า 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุ มากกว่า 1 ปี
เงินฝากธนาคารประจำ	140,214,131	64,000,000	177,844,009	-
ตัวสัญญาใช้เงิน	-	121,000,000	12,000,000	100,000,000
รวม	140,214,131	185,000,000	189,844,009	100,000,000

บาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2554	
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุ มากกว่า 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุ มากกว่า 1 ปี
เงินฝากธนาคารประจำ	4,926,451	30,000,000	100,232,945	-
ตัวสัญญาใช้เงิน	-	100,000,000	-	100,000,000
รวม	4,926,451	130,000,000	100,232,945	100,000,000

5.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

1. ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

บาท

	รวมการเป็นรวม			
	2555		2554	
	ราคาทุน/กุนัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/กุนัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	185,955,044	186,940,436	134,668,554	134,121,224
- พันธบัตรอื่น	35,263,284	35,396,614	-	-
- ตั๋วแลกเงิน	10,000,000	10,000,000	-	-
- หุ้นกู้	168,218,731	169,061,973	215,388,388	215,064,721
- หลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาด	51,960,257	64,321,968	84,418,862	82,353,131
- กองทุนเปิด	-	-	25,526,500	25,526,500
รวม	451,397,316	465,720,991	460,002,304	457,065,576
บวก (หัก) ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	14,323,675	-	(2,936,728)	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	465,720,991	465,720,991	457,065,576	457,065,576
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	80,843,189	80,843,189	275,008,477	275,008,477
- พันธบัตรอื่น	45,071,307	45,071,307	-	-
- ตั๋วแลกเงิน	49,859,480	49,859,480	30,000,000	30,000,000
รวม	175,773,976	175,773,976	305,008,477	305,008,477
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,147,012	44,797,012	45,147,012	44,797,012
- กองทุนปิด	-	-	87,880,058	87,880,058
รวม	45,147,012	44,797,012	133,027,070	132,677,070
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(350,000)	-	(350,000)	-
เงินลงทุนทั่วไป-สุทธิ	44,797,012	44,797,012	132,677,070	132,677,070
เงินลงทุน-สุทธิ	686,291,979	686,291,979	894,751,123	894,751,123

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2555		2554	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	101,038,576	101,422,778	59,846,458	59,545,005
- หุ้นกู้	78,959,206	79,395,540	123,372,824	122,657,189
- หลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาด	27,664,337	30,653,516	59,973,413	58,306,913
- กองทุนเปิด	-	-	25,526,500	25,526,500
รวม	207,662,119	211,471,834	268,719,195	266,035,607
บวก (หัก) ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	3,809,715	-	(2,683,588)	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	211,471,834	211,471,834	266,035,607	266,035,607
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	67,911,945	67,911,945	116,790,434	116,790,434
- ตัวแลกเงิน	49,859,480	49,859,480	-	-
รวม	117,771,425	117,771,425	116,790,434	116,790,434
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,147,010	44,797,010	45,147,010	44,797,010
- กองทุนปิด	-	-	39,000,000	39,000,000
รวม	45,147,010	44,797,010	84,147,010	83,797,010
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(350,000)	-	(350,000)	-
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	44,797,010	44,797,010	83,797,010	83,797,010
เงินลงทุน - สุทธิ	374,040,269	374,040,269	466,623,051	466,623,051

2. เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

	31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	96,980,877	304,418,146	-	401,399,023
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	175,773,976	-	-	175,773,976
รวม	272,754,853	304,418,146	-	577,172,999

	31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	28,453,849	152,364,469	-	180,818,318
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	117,771,425	-	-	117,771,425
รวม	146,225,274	152,364,469	-	298,589,743

บาท

	31 ธันวาคม 2554			
	งบการเงินรวม			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	214,200,933	134,985,012	-	349,185,945
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	305,008,477	-	-	305,008,477
รวม	519,209,410	134,985,012	-	654,194,422

บาท

	31 ธันวาคม 2554			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	89,626,832	92,575,362	-	182,202,194
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	116,790,434	-	-	116,790,434
รวม	206,417,266	92,575,362	-	298,992,628

3. กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ยอดยกมา	(2,936,728)	5,971,761	(2,683,588)	3,983,482
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี				
- จากการตีราคาหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด	17,260,403	(8,908,489)	6,493,303	(6,667,070)
ยอดคงเหลือ	14,323,675	(2,936,728)	3,809,715	(2,683,588)

5.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินรวมประกอบด้วย

บาท

	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่นิติบุคคลจัดตั้งขึ้น	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ)		งบการเงินรวม			
			2555	2554	ตามวิธีราคาทุน		ตามวิธีส่วนได้เสีย	
					2555	2554	2555	2554
บริษัทร่วม								
กองทุน Asean Investment Trust	ร่วมลงทุน	มาเลเซีย	33.33	33.33	1,271,822	40,693,455	1,252,804	1,271,823
บริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชันแนล จำกัด	ที่ปรึกษา	ไทย	-	48.99	-	4,286,750	-	4,510,899
รวม					1,271,822	44,980,205	1,252,804	5,782,722

เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชันแนล จำกัด ได้มีมติอนุมัติให้เลิกการประกอบกิจการ และได้จดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2554 ซึ่งบริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชันแนล จำกัด ได้ดำเนินการชำระบัญชีแล้วเสร็จ และได้จดทะเบียนเลิกกิจการต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2555

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ ประกอบด้วย

บาท

	ประเภทกิจการ	ประเภทที่ จดทะเบียน	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
			สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		ตามวิธีราคาทุน	
			2555	2554	2555	2554
บริษัทย่อย						
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ไทย	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930

5.5 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวม					
	ส่วนปรับปรุง อาคารสำนักงาน และเครื่องตกแต่ง	อุปกรณ์ สำนักงาน	อุปกรณ์ คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	70,974,143	24,893,947	34,640,195	41,508,521	-	172,016,806
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	4,311,958	1,747,115	1,612,775	-	2,606,954	10,278,802
จำหน่าย/โอนออก	-	(315,053)	(4,507,655)	(11,770,196)	(2,335,154)	(18,928,058)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	75,286,101	26,326,009	31,745,315	29,738,325	271,800	163,367,550
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	1,333,803	1,248,090	3,962,140	-	962,459	7,506,492
จำหน่าย/โอนออก	-	(630,490)	(1,981,243)	(4,699,060)	(1,144,834)	(8,455,627)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	76,619,904	26,943,609	33,726,212	25,039,265	89,425	162,418,415
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	57,071,458	19,294,336	27,137,512	19,512,527	-	123,015,833
ค่าเสื่อมราคา	9,893,022	3,169,290	2,611,641	4,382,687	-	20,056,640
จำหน่าย	-	(292,175)	(4,495,660)	(11,184,231)	-	(15,972,066)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	66,964,480	22,171,451	25,253,493	12,710,983	-	127,100,407
ค่าเสื่อมราคา	2,914,025	1,738,510	3,018,508	3,250,118	-	10,921,161
จำหน่าย/โอนออก	-	(476,110)	(1,883,644)	(1,193,893)	-	(3,553,647)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	69,878,505	23,433,851	26,388,357	14,767,208	-	134,467,921
มูลค่าสุทธิทางบัญชี						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	8,321,621	4,154,558	6,491,822	17,027,342	271,800	36,267,143
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	6,741,399	3,509,758	7,337,855	10,272,057	89,425	27,950,494

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ส่วนปรับปรุง อาคารสำนักงาน และเครื่องตกแต่ง	เครื่องใช้ สำนักงาน	อุปกรณ์ คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	69,711,542	24,382,441	33,994,742	41,508,521	-	169,597,246
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	4,281,220	1,747,115	1,612,775	-	2,606,954	10,248,064
จำหน่าย/โอนออก	-	(315,053)	(4,507,655)	(11,770,196)	(2,335,154)	(18,928,058)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	73,992,762	25,814,503	31,099,862	29,738,325	271,800	160,917,252
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	1,333,803	1,229,272	3,962,140	-	962,459	7,487,674
จำหน่าย/โอนออก	-	(630,490)	(1,981,243)	(4,699,060)	(1,144,834)	(8,455,627)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	75,326,565	26,413,285	33,080,759	25,039,265	89,425	159,949,299
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	56,900,540	19,214,677	27,044,624	19,512,527	-	122,672,368
ค่าเสื่อมราคา	9,637,429	3,066,416	2,482,553	4,382,687	-	19,569,085
จำหน่าย	-	(292,175)	(4,495,660)	(11,184,231)	-	(15,972,066)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	66,537,969	21,988,918	25,031,517	12,710,983	-	126,269,387
ค่าเสื่อมราคา	2,658,427	1,633,414	2,889,420	3,250,118	-	10,431,379
จำหน่าย	-	(476,110)	(1,883,644)	(1,193,892)	-	(3,553,646)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	69,196,396	23,146,222	26,037,293	14,767,209	-	133,147,120
มูลค่าสุทธิทางบัญชี						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	7,454,793	3,825,585	6,068,345	17,027,342	271,800	34,647,865
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	6,130,169	3,267,063	7,043,466	10,272,056	89,425	26,802,179

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	10,921,161	20,056,640	10,431,379	19,569,085
ณ วันที่ 31 ธันวาคม ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคา สะสม ได้ตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่	109,941,836	82,826,237	109,941,836	82,826,237

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555				
	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลา	อัตราค่าเช่าและ บริการต่อเดือน (ล้านบาท)	หมายเหตุ
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน อุปกรณ์ และบริการ	กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	3 ปี	1.66-1.85	-
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงานและบริการ	บุคคลภายนอก	3 ปี	0.02	-
สัญญาเช่ายานพาหนะ	บุคคลภายนอก	5 ปี	0.06	-

ในปี 2554 บริษัทได้ประมาณการค่าผ่อนโดยบันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ จำนวนเงิน 0.97 ล้านบาท และ 0.94 ล้านบาท ตามลำดับ

5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

บาท

งบการเงินรวม								
2555								
อายุ การให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน-สุทธิ	
	1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2555		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	46,603,476	5,266,015	51,869,491	38,206,696	3,615,307	41,822,003	10,047,488
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		2,941,950	2,249,000	5,190,950	-	-	-	5,190,950
รวม		49,545,426	7,515,015	57,060,441	38,206,696	3,615,307	41,822,003	15,238,438

บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ								
2555								
อายุ การให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน-สุทธิ	
	1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2555		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	46,100,108	5,266,015	51,366,123	38,140,884	3,514,637	41,655,521	9,710,602
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		2,941,950	2,249,000	5,190,950	-	-	-	5,190,950
รวม		49,042,058	7,515,015	56,557,073	38,140,884	3,514,637	41,655,521	14,901,552

บาท

งบการเงินรวม								
2554								
อายุ การให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน-สุทธิ	
	1 มกราคม 2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2554	1 มกราคม 2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2554		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	43,218,198	3,385,278	46,603,476	35,089,901	3,116,795	38,206,696	8,396,780
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		906,950	2,035,000	2,941,950	-	-	-	2,941,950
รวม		44,125,148	5,420,278	49,545,426	35,089,901	3,116,795	38,206,696	11,338,730

บาท

		งบการเงินเฉพาะกิจการ						
		2554						
	อายุ การให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน-สุทธิ
		1 มกราคม 2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2554	1 มกราคม 2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2554	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	43,070,955	3,029,153	46,100,108	35,069,718	3,071,166	38,140,884	7,959,224
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		906,950	2,035,000	2,941,950	-	-	-	2,941,950
รวม		43,977,905	5,064,153	49,042,058	35,069,718	3,071,166	38,140,884	10,901,174

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2555	2554	2555	2554	
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		3,615,307	3,116,795	3,514,637	3,071,166
ณ วันที่ 31 ธันวาคม ราคาตามบัญชีก่อนหัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม ได้ตัดจำหน่ายค่าตัดจำหน่าย ทั้งจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่		31,552,709	31,020,580	31,552,709	31,020,580

5.7 สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	7,002,236	2,851,038	24,566,224	9,813,918
เงินมัดจำ	10,998,561	9,108,231	10,710,561	9,108,231
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	8,521,995	4,759,772	8,521,995	4,759,772
เงินทรองจ่าย	4,314,995	4,052,954	12,520,763	10,539,059
อื่นๆ	3,953,056	2,317,512	3,521,669	1,933,190
รวม	34,790,843	23,089,507	59,841,212	36,154,170
หัก ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(700,000)	(650,000)	(700,000)	(650,000)
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	(429,780)	(337,311)	-	-
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	33,661,063	22,102,196	59,141,212	35,504,170

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

บาท

	รวมการเป็นรวม และการเป็นเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
ยอดยกมา	650,000	650,000
บวก หนี้สงสัยจะสูญ	50,000	-
ยอดคงเหลือ	700,000	650,000

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

บาท

	รวมการเป็นรวม	
	2555	2554
ยอดยกมา	337,311	-
บวก ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	92,469	337,311
ยอดคงเหลือ	429,780	337,311

5.8 ผลประโยชน์ของพนักงาน

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

บาท

	รวมการเป็นรวม	
	2555	2554
โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน		
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	9,937,021	8,800,000
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ :		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	3,347,673	9,033,873
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,354,460	1,196,874
ต้นทุนบริการในอดีต	5,982,925	6,146,196
ผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายในปีปัจจุบัน	(1,314,674)	(15,083,860)
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(50,042)	(156,062)
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	19,257,363	9,937,021

บาท

	รวมการเป็นเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน		
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	9,908,015	8,800,000
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ :		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	3,276,120	9,012,364
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,353,589	1,196,585
ต้นทุนบริการในอดีต	5,982,925	5,982,926
ผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายในปีปัจจุบัน	(1,314,674)	(15,083,860)
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	19,205,975	9,908,015

ภาวะผูกพันหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

	บาท	
	รวมการเงินรวม	
	2555	2554
โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน		
มูลค่าปัจจุบันของภาวะผูกพัน	37,206,140	33,868,723
ต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รับรู้	(17,948,777)	(23,931,702)
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน-ที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน	19,257,363	9,937,021

	บาท	
	รวมการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน		
มูลค่าปัจจุบันของภาวะผูกพัน	37,154,752	33,839,717
ต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รับรู้	(17,948,777)	(23,931,702)
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน-ที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน	19,205,975	9,908,015

กลุ่มบริษัทกำหนดโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นไปตามการจ่ายเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงานซึ่งให้สิทธิแก่พนักงานที่เกษียณอายุและทำงานครบระยะเวลาที่กำหนด เช่น 10 ปีขึ้นไป ได้รับเงินชดเชยไม่น้อยกว่าอัตราเงินเดือน ๆ สุดท้าย 300 วัน หรือ 10 เดือน

ข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการประมาณการผลประโยชน์พนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ มีดังต่อไปนี้

	รวมการเงินรวมและรวมการเงินเฉพาะกิจการ
อัตราคิดลด	4.00%
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	4.00%
อัตราการการลาออก	0.00% - 18.00%
อัตราการทุพพลภาพ	5.00% ของอัตรามรณะ

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลดประมาณการจากอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานและสะท้อนประมาณการของจังหวะเวลาของการจ่ายผลประโยชน์

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตรามรณะในการประมาณการความเป็นไปได้ที่จะอยู่จนเกษียณในอนาคตอย่างสมเหตุสมผลประมาณการจากตารางมรณะ

5.9 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

บาท

	รวมการเงินรวม		รวมการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
การจัดการกองทุนรวม	497,145,961	474,095,956	497,145,961	474,095,956
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	18,678,726	16,202,249	18,678,726	16,202,249
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	100,700,344	80,862,726	100,700,344	80,862,726
ค่าตอบแทนการขาย	152,298,822	109,641,521	152,298,822	109,641,521
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน	9,206,877	16,398,371	9,206,877	16,398,371
อื่น ๆ	3,444,426	3,538,044	786,576	2,364,505
รวม	781,475,156	700,738,867	778,817,306	699,565,328

5.10 กำไรสะสม

สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิอย่างน้อยร้อยละ 5 เป็นสำรองตามกฎหมาย ทุกครั้งที่ประกาศจ่ายปันผล จนกว่าสำรองตามกฎหมายจะมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองนี้จะนำไปจ่ายปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทยังมีสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 19,700,539 บาทและ 19,194,334 บาท ตามลำดับ ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรในงบแสดงฐานะการเงินรวม

เงินปันผล

- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2555 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 240.00 ล้านบาท
- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2554 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 2.90 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 348.00 ล้านบาท

5.11 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 คำนวณขึ้นในอัตราที่กำหนดโดยกรมสรรพากร จากกำไรทางบัญชีหลังปรับปรุงเงื่อนไขบางประการตามที่ระบุในประมวลรัษฎากร บริษัทบันทึกภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นค่าใช้จ่ายทั้งจำนวนในแต่ละปีบัญชีและบันทึกภาระส่วนที่ค้างจ่ายเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน

การลดภาษีเงินได้นิติบุคคล

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัษฎากร ฉบับที่ 530 พ.ศ. 2554 ลงวันที่ 14 ธันวาคม 2554 ให้ปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ เป็นอัตราร้อยละ 23 ของกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555 และอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิสำหรับสองรอบระยะเวลาบัญชีถัดมาที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป

6. ข้อมูลเพิ่มเติม

6.1 ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วย

บาท

	รวมการเงินรวม		รวมการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ผลประโยชน์ระยะสั้น	72,672,614	80,926,552	72,672,614	80,266,552
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	7,780,596	16,373,048	7,780,596	16,333,448
รวม	80,453,210	97,299,600	80,453,210	96,600,000

6.2 ภาวะผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพัน ดังนี้

บริษัท

6.2.1 จ่ายชำระตามสัญญาเช่าดำเนินงาน โดยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายในอนาคตดังนี้

- อาคารและอุปกรณ์ (ดูหมายเหตุ 5.5)

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	27,220
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	16,608

- ยานพาหนะและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ดูหมายเหตุ 5.5)

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	3,458
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	8,241

6.2.2 จ่ายชำระค่าตอบแทนจากการใช้บริการ อัตราค่าบริการเดือนละ 0.84 ล้านบาท

6.2.3 จ่ายชำระตามสัญญาบริการ จำนวนเงิน 0.09 ล้านบาท

6.2.4 จ่ายชำระตามสัญญาโฆษณา จำนวนเงิน 4,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

6.2.5 จ่ายชำระตามสัญญาว่าจ้างพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ จำนวนเงิน 10.50 ล้านบาท

6.3 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการบัญชีส่วนหนึ่งกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบุคคลและกิจการเหล่านี้เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นและ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน รายการระหว่างกันกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญที่รวมไว้ในงบการเงินใช้ราคาตามปกติธุรกิจ โดยถือตามราคาตลาดทั่วไป หรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สิน และรายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้ รายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

	รวมการเงินรวม		รวมการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	30,000	32,524
เงินปันผลรับ	-	-	22,503,372	18,502,772
ขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	1,271,822
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด				
รายได้อื่น	-	-	52,772	49,320
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด				
รายได้อื่น	-	-	171,906	171,906
ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	2,100,000	2,050,000
ธนาคารออมสิน				
ดอกเบี้ยรับ	3,161,385	751,140	1,219,672	59,178
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	308,603	1,826,633	308,603	1,826,633
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,676,594	-	4,676,594	-
ค่าเช่าและบริการ	29,651,497	27,442,806	28,848,747	26,544,672

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	รวมการเงินรวม		รวมการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด				
รายได้รับล่วงหน้า	-	-	11,682	11,869
เงินปันผลค้างรับ	-	-	22,503,372	8,501,274
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด				
เงินทดรองจ่าย	-	-	3,779,473	2,504,020
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด				
เงินทดรองจ่าย	-	-	4,072,886	3,228,534
ลูกหนี้อื่น	-	-	-	416,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	-	150,000
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด				
เงินทดรองจ่าย	-	-	353,409	351,893

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
ธนาคารออมสิน				
เงินฝากประจำ	-	160,000,000	-	100,000,000
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	549,247	-	59,178
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)				
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	35,870	7,700	35,870	7,700
ตัวแลกเปลี่ยน	49,859,480	-	49,859,480	-
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท				
เงินประกันการเช่า	6,895,878	6,447,981	6,895,878	6,447,981
ค่าเช่าและค่าบริการค้างจ่าย	554,484	306,563	554,484	306,563

ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัท

ชื่อบริษัท	ประเทศ	ความสัมพันธ์	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อย	ถือหุ้นทางตรง
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียดเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
ธนาคารออมสิน	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้น
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้น

หลักเกณฑ์ในการคิดรายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกัน

	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ	
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
รายได้อื่น	
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียดเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ธนาคารออมสิน	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าธรรมเนียมและบริการ	
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียดเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าเช่าและบริการ	
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน

6.4 สัญญาระยะยาว

สัญญาบริการ

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2552 บริษัททำสัญญาว่าจ้างกับบริษัทแห่งหนึ่งเพื่อให้คำปรึกษาด้านการลงทุนและการแนะนำกลยุทธ์การลงทุน เพื่อประโยชน์แก่กองทุนหนึ่งที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท โดยมีระยะเวลาเท่ากับอายุโครงการของกองทุน และกำหนดค่าตอบแทนตามช่วงระยะเวลาการลงทุน ดังนี้

- ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน

ปีที่ 1 - 5 ของอายุโครงการของกองทุน

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในโครงการใด ๆ สำหรับปีน้อยกว่า จำนวนเงิน 440 ล้านบาท บริษัทตกลงให้ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน จำนวนเงิน 5.40 ล้านบาท หรืออัตราร้อยละ 0.50 ของจำนวนเงินลงทุนที่ชำระแล้วและได้มีการลงทุนแล้ว ณ วันสิ้นปีการลงทุน (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) การชำระค่าธรรมเนียมแบ่งชำระทุกเดือนเป็นรายเดือน ๆ ละ 0.45 ล้านบาท

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในโครงการใด ๆ สำหรับปีมากกว่า จำนวนเงิน 440 ล้านบาท บริษัทตกลงให้ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน จำนวนเงิน 8.40 ล้านบาท หรืออัตราร้อยละ 0.50 ของจำนวนเงินลงทุนที่ชำระแล้วและได้มีการลงทุนแล้ว ณ วันสิ้นปีการลงทุน (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) การชำระค่าธรรมเนียม ภายในวันที่ 10 มกราคม ของปีที่ถัดจากปีที่เกิดมูลค่าการลงทุน ปีที่ 6 ของอายุโครงการของกองทุน จนถึงวันสิ้นสุดสัญญา

บริษัทตกลงให้ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน อัตราร้อยละ 0.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

- ค่าธรรมเนียมที่จ่ายจากกำไร

บริษัทตกลงที่จะจ่ายค่าธรรมเนียมจากกำไรอัตราร้อยละ 25 ของค่าตอบแทนจากการลงทุนภายใต้การบริการที่ปรึกษา ทั้งนี้ สิทธิในการได้รับค่าธรรมเนียมขึ้นอยู่กับปฏิบัติตามสัญญาของบริษัทแห่งหนึ่งดังกล่าว การชำระค่าธรรมเนียม ภายในวันที่ 10 มกราคม ของปีถัดจากปีที่บริษัทได้รับกำไรจากกองทุนตามสัญญาการลงทุน ซึ่งเกิดจากการใช้บริการที่ปรึกษาดังกล่าว

6.5 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

กลุ่มบริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียว คือ ธุรกิจจัดการกองทุน ดังนั้น ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่ากลุ่มบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศไทยเท่านั้น ดังนั้น ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่ากลุ่มบริษัทมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

6.6 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556

To the Board of Directors and Shareholders of MFC Asset Management Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2012, and the consolidated statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. I have also audited the accompanying separate financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited which comprise the separate statement of financial position as at December 31, 2012, and the separate statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these 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.

Auditor's Responsibility

My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.

Opinion

In my opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries as at December 31, 2012, and their financial performance and cash flows for the year then ended, and the separate financial position of MFC Asset Management Public Company Limited as at December 31, 2012, and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.



Bunjong Pichayaprasat
Certified Public Accountant
Registration Number 7147

ANS Audit Co., Ltd.
Bangkok, February 21, 2013

Statements of Financial Position

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

As At December 31, 2012 And 2011

Unit : Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2012	2011	2012	2011
ASSETS					
Cash and cash equivalents	3.3, 5.1	220,692,385	70,625,409	153,994,371	37,318,577
Deposits at financial institutions	3.4, 5.2	325,214,131	289,844,009	134,926,451	200,232,945
Investments in debt and equity securities	3.5, 5.3	686,291,979	894,751,123	374,040,269	466,623,051
Investments in subsidiaries and associated companies	3.6, 5.4	1,252,804	5,782,722	500,074,930	500,074,930
Building and equipment	3.7, 5.5	27,950,494	36,267,143	26,802,179	34,647,865
Intangible assets	3.8, 5.6	15,238,438	11,338,730	14,901,552	10,901,174
Accrued income receivables		149,023,827	105,261,678	149,023,827	105,251,178
Other assets	5.7, 6.3	33,661,063	22,102,196	59,141,213	35,504,170
TOTAL ASSETS		1,459,325,121	1,435,973,010	1,412,904,792	1,390,553,890

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

Statements of Financial Position

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

As At December 31, 2012 And 2011

Unit : Baht

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2012	2011	2012	2011
LIABILITIES AND EQUITY					
LIABILITIES					
Accounts payable from purchase of investments		2,982,473	1,997,820	2,982,473	1,997,820
Accrued income tax	3.13, 5.11	29,360,097	21,029,602	27,314,716	18,814,700
Accrued expenses	6.3	101,333,492	73,716,703	100,994,226	73,409,921
Employee benefit obligations	3.14, 5.8	19,257,363	9,937,021	19,205,975	9,908,015
Money received on behalf of investment unitholders and funds		30,655,667	30,708,826	30,655,667	30,708,827
Other liabilities	6.3	22,669,457	19,047,181	22,597,966	18,803,801
TOTAL LIABILITIES		206,258,549	156,437,153	203,751,023	153,643,084
EQUITY					
Share capital					
Authorized share capital:					
120,000,000 ordinary shares, Baht 1 par value,		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Issued and paid-up share capital:					
120,000,000 ordinary shares, fully paid-up		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Premium on share capital		680,000,000	680,000,000	680,000,000	680,000,000
Other components of equity	5.3	14,323,675	(2,936,728)	3,809,715	(2,683,588)
Retained earnings:					
Appropriated:					
Legal reserve	5.10	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
Reserve for maintaining securities price level		5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
Reserve for business expansion		10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
General reserve		50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
Unappropriated	5.10	361,742,911	405,472,493	328,344,054	362,594,394
Total Equity of the Parent Company		1,253,066,586	1,279,535,765	1,209,153,769	1,236,910,806
Non-controlling interests		(14)	92	-	-
TOTAL EQUITY		1,253,066,572	1,279,535,857	1,209,153,769	1,236,910,806
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		1,459,325,121	1,435,973,010	1,412,904,792	1,390,553,890

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

Statements of Comprehensive Income

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

For The Years Ended December 31, 2012 And 2011

Unit : Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2012	2011	2012	2011
REVENUES	3.2				
Fees and service income	5.9,6.3	781,475,156	700,738,867	778,817,306	699,565,328
Share of loss of associated companies	5.4	(19,018)	(446,583)	-	-
Interest and dividends		35,842,787	33,612,593	39,709,690	37,031,034
Other income	6.3	11,838,313	16,532,812	9,735,314	16,644,718
Total revenues		829,137,238	750,437,689	828,262,310	753,241,080
EXPENSES	3.2				
Fees and service expenses	6.3	114,722,463	59,253,402	116,822,463	61,303,402
Operating expenses					
Personnel expenses		301,152,837	289,194,107	296,238,455	282,847,411
Premises and equipment expenses	6.3	87,499,291	78,043,760	85,600,148	76,483,848
Directors' remuneration		24,977,195	25,472,475	24,977,195	25,472,475
Taxes and duties		183,644	125,439	183,224	121,459
Advertising and promotion expenses		29,188,822	25,887,044	29,188,823	25,879,277
Other expenses		13,237,197	15,193,735	12,036,517	13,870,394
Doubtful accounts		50,000	-	50,000	-
Loss on impairment of associated companies	5.4	-	-	-	400,103
Total expenses		571,011,449	493,169,962	565,096,825	486,378,369
Profit before income tax		258,125,789	257,267,727	263,165,485	266,862,711
Income tax	3.13,5.11	61,855,474	69,844,868	57,415,825	65,865,810
Net profit		196,270,315	187,422,859	205,749,660	200,996,901
Other comprehensive income (loss)					
Gains (loss) on revaluation of available-for-sale securities		17,260,403	(8,908,489)	6,493,303	(6,667,070)
Total other comprehensive income (loss)		17,260,403	(8,908,489)	6,493,303	(6,667,070)
Total comprehensive income		213,530,718	178,514,370	212,242,963	194,329,831

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

Statements of Comprehensive Income

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

For The Years Ended December 31, 2012 And 2011

Unit : Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2012	2011	2012	2011
Net profit attributable to:					
Owners of the parent		196,270,418	187,422,932	205,749,660	200,996,901
Non-controlling interests		(103)	(73)	-	-
		196,270,315	187,422,859	205,749,660	200,996,901
Total comprehensive income attributable to:					
Owners of the parent		213,530,821	178,514,443	212,242,963	194,329,831
Non-controlling interests		(103)	(73)	-	-
		213,530,718	178,514,370	212,242,963	194,329,831
Earnings per share of shareholders of the parent					
Basic earnings per share	3.15	1.64	1.56	1.71	1.67
Weighted average number of ordinary shares (Shares)					
		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

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

Statements of Changes In Equity

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

For The Years Ended December 31, 2012 And 2011

Unit : Baht

Consolidated financial statements

	Note	Share Capital Issued and Paid-up	Premium on Share Capital	Appropriated Retained Earnings						Unappropriated Retained Earnings	Surplus (Deficit) from Change in Value of Investments	Total Equity of the Parent Company	Non-controlling interests	Total
				Legal Reserve	Reserve for Maintaining Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve	Other Components of Equity	Other Comprehensive Income (Loss)					
BEGINNING BALANCE AS AT JANUARY 1, 2011		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	50,000,000	566,049,561	5,971,761	1,449,021,322	168	1,449,021,490	
Changes in equity for the year		-	-	-	-	-	-	-	(348,000,000)	-	(348,000,000)	(3)	(348,000,003)	
Dividend paid	5.10, 6.3	-	-	-	-	-	-	-	187,422,932	(8,908,489)	178,514,443	(73)	178,514,370	
Total comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	405,472,493	(2,936,728)	1,279,535,765	92	1,279,535,857	
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2011		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	50,000,000	405,472,493	(2,936,728)	1,279,535,765	92	1,279,535,857	
Changes in equity for the year		-	-	-	-	-	-	-	(240,000,000)	-	(240,000,000)	(3)	(240,000,003)	
Dividend paid	5.10, 6.3	-	-	-	-	-	-	-	196,270,418	17,260,403	213,530,821	(103)	213,530,718	
Total comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	361,742,911	14,323,675	1,253,066,586	(14)	1,253,066,572	
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2012		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	50,000,000	361,742,911	14,323,675	1,253,066,586	(14)	1,253,066,572	

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

Statements of Changes In Equity

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

For The Years Ended December 31, 2012 And 2011

Unit : Baht

Separate financial statements

	Share Capital Issued and Paid-up	Premium on Share Capital	Legal Reserve	Appropriated Retained Earnings				Unappropriated Retained Earnings	Surplus (Deficit) from Change in Value of Investments	Total
				Reserve for Maintaining Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve	Other Comprehensive Income (Loss)			
BEGINNING BALANCE AS AT JANUARY 1, 2011	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	509,597,493	3,983,482	1,390,580,975	
Changes in equity for the year	-	-	-	-	-	-	(348,000,000)	-	(348,000,000)	
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	200,996,901	(6,667,070)	194,329,831	
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2011	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	362,594,394	(2,683,588)	1,236,910,806	
Changes in equity for the year	-	-	-	-	-	-	(240,000,000)	-	(240,000,000)	
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	205,749,660	6,493,303	212,242,963	
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2012	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	328,344,054	3,809,715	1,209,153,769	

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

Statements of Cash Flows

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

For The Years Ended December 31, 2012 And 2011

Unit : Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Profit before income tax	258,125,789	257,267,727	263,165,485	266,862,711
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash provided by (used in) operating activities				
Depreciation	10,921,161	20,056,640	10,431,379	19,569,085
Amortization of intangible assets	3,615,307	3,116,795	3,514,637	3,071,166
Doubtful accounts	50,000	-	50,000	-
Loss from impairment of assets	92,908	337,311	-	400,103
Employee benefit obligations	10,635,017	16,376,943	10,612,634	16,191,875
Provisions	46,475	46,289	44,997	44,997
Gain on sale of investments	(6,832,123)	(1,663,400)	(4,568,579)	(1,712,366)
(Gain) loss on trade in, write-off and disposal of equipment	881,588	(2,570,203)	881,588	(2,570,203)
Share of loss of associated companies	19,018	446,583	-	-
Amortization of discounts of debt instruments	(4,643,808)	(7,067,862)	(1,712,069)	(2,214,040)
Interest income	(25,905,148)	(24,176,411)	(11,787,054)	(10,790,592)
Dividends income	(5,293,787)	(7,222,141)	(26,210,567)	(24,026,401)
Profit from operations before change in operating assets and liabilities (Increase) decrease in operating assets	241,712,397	254,948,271	244,422,451	264,826,335
Deposits at financial institutions	(35,370,122)	(119,579,980)	65,306,494	(35,002,420)
Investments in debt and equity securities	238,180,131	88,865,526	106,341,386	62,152,661
Accrued income receivables	(43,762,149)	(3,964,464)	(43,772,649)	(6,174,214)
Other assets	(7,458,107)	409,097	(8,934,736)	(2,013,328)
Increase (decrease) in operating liabilities				
Accrued expenses	27,616,789	(3,774,327)	27,584,305	(3,209,017)
Employee benefit obligations paid	(1,314,674)	(15,239,922)	(1,314,674)	(15,083,860)
Money received on behalf of investment unitholders and funds	(53,159)	19,481	(53,160)	19,482
Other liabilities	3,575,798	(9,693,084)	3,749,168	(9,675,734)
Cash generated from operations	423,126,904	191,990,598	393,328,585	255,839,905
Income tax paid	(53,617,449)	(77,376,839)	(48,915,809)	(73,845,939)
Net cash provided by operating activities	369,509,455	114,613,759	344,412,776	181,993,966

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

Statements of Cash Flows

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

For The Years Ended December 31, 2012 And 2011

Unit : Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Cash proceed from redemption of associated company	4,286,750	27,698,510	-	27,698,510
Cash proceed from disposal of associated company	-	-	-	1,271,823
Interest received	21,753,950	24,831,868	11,036,845	11,282,453
Dividends received	5,517,936	7,222,141	12,208,469	15,525,127
Purchases of equipment	(6,361,659)	(6,975,949)	(6,342,840)	(6,975,949)
Cash proceed from disposal of equipment	2,875,559	3,191,041	2,875,559	3,191,041
Purchases of intangible assets	(7,515,015)	(5,420,278)	(7,515,015)	(5,064,153)
Net cash provided by investing activities	20,557,521	50,547,333	12,263,018	46,928,852
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Dividends paid	(240,000,000)	(348,000,001)	(240,000,000)	(348,000,000)
Net cash used in financing activities	(240,000,000)	(348,000,001)	(240,000,000)	(348,000,000)
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	150,066,976	(182,838,909)	116,675,794	(119,077,182)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR	70,625,409	253,464,318	37,318,577	156,395,759
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR	220,692,385	70,625,409	153,994,371	37,318,577

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

Notes to Financial Statements

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

For The Years Ended December 31, 2012 And 2011

1. GENERAL INFORMATION

MFC Asset Management Public Company Limited (“the Company”) was founded on March 14, 1975 with the main objective of mobilizing savings from the general public to develop the Thai capital market. The Company’s licenses to operate securities business consisted of:

- (1) Securities business license to operate Mutual Fund Management No.103/2518 effective date since December 29, 1975.
- (2) Securities business license to operate Private Fund Management No.005/2540 effective date since March 15, 1997.
- (3) Securities Registrar Business No.2/2536 effective date since April 15, 1993.

The Company was incorporated in Thailand and listed on the Stock Exchange of Thailand on June 5, 1991. The registered office of the Company is at 199 Column Building, Ground Floor and 21st-23rd Floor, Ratchadaphisek Road, Khlong-teoy, Bangkok. The Company has 1 branch in Nonthaburi Province.

2. BASIS OF FINANCIAL STATEMENT PREPARATION AND PRINCIPLES OF CONSOLIDATION

The financial statements are prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards (“TFRS”) including related interpretations and guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions (“FAP”) in compliance with the Announcement of the Office of the Securities and Exchange Commission dated December 15, 2010 Re: “The Format of Financial Statements for Securities Company”. Accordingly, the accompanying financial statements are intended solely to present the financial position, results of operations and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in Thailand.

The financial statements have been prepared in the Thai language and expressed in Thai Baht. Such financial statements have been prepared for domestic reporting purposes. For the convenience of the readers not conversant with the Thai language, an English version of the financial statements has been provided by translating from the Thai version of the interim financial statements.

Other than those disclosed elsewhere in the summary of significant accounting policies and other notes to the financial statements, the financial statements are prepared on the historical cost basis.

The preparation of the financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis of making the judgments about carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Subsequent actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimate is revised, if the revision affects only that year, and in the year of the revision and future years, if the revision affects both current and future years.

Basis Of Preparation Of The Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements consisted of the financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited, and subsidiaries (together referred to as “the Group”) and interest in associated companies as follow:

	Business Type	Country of Registration	Ownership interest (%)	
			2012	2011
Direct subsidiary				
MF Holdings Co., Ltd.	Investment	Thailand	99.99	99.99
Indirect subsidiaries held by MF Holdings Co., Ltd.				
MFC Real-Estate Assets Management Co., Ltd.	Consulting	Thailand	99.99	99.99
MFC Advisory Co., Ltd.	Consulting	Thailand	100.00	100.00
MFC ESCO Co., Ltd.	Consulting	Thailand	100.00	100.00

All significant intercompany transactions and accounts were eliminated in preparing the consolidated financial statements.

Subsidiary is an entity controlled by the Company. Control exists when the Company has the power, directly or indirectly through other subsidiaries, to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. The financial statements of the subsidiary are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

The preparations of the consolidated financial statements have been based on the same accounting policies for the same or similar accounting transactions or accounting events.

Total comprehensive income is attributed to the owners of the parent and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

Upon loss of control, the Company derecognized the assets and liabilities of the subsidiary, the carrying amount of non-controlling interests and any components of other comprehensive income attributable to that subsidiary. The Company recognized profit or loss arising on the loss of control in statement of comprehensive income.

Any investment retained in the former subsidiary shall be accounted for fair value from the date when control is lost.

The changes in accounting policies as at January 1, 2011

In the year 2011, the Group has adopted new and revised TFRS which such transition affected the financial statements reflected from the adoption of TAS No. 16 (revised 2009) “Property, Plant and Equipment” and TAS No. 19 “Employee Benefits”.

New and revised Thai Financial Reporting Standards not yet effective

The Group has not yet adopted the new and revised Thai Financial Reporting Standards as follows:

- a) Thai Accounting Standards (TAS), Thai Financial Reporting Standards (TFRS), Thai Interpretation (TI) and guidelines which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2013 as follows:

TAS/TFRS/TI/FAP's Announcement	Topic
TAS 12	Income Taxes
TAS 20 (revised 2009)	Accounting for Government Grants and Disclosures of Government Assistance
TAS 21 (revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rate
TFRS 8	Operating Segments
TI 10	Government Assistance-No Specific Relation to Operating Activities
TI 21	Income Taxes-Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets
TI 25	Income Taxes-Changes in the Tax Status of an Enterprise or its Shareholders
No. 34/2555	Accounting Treatment Guidance for Transfers of Financial Assets

The management of the Group is assessing the impacts of these standards and interpretations on the financial statements for the period in which they are initially applied.

- b) Thai Financial Reporting Interpretations (TFRI) and TI which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2014 as follows:

TFRI/TI	Topic
TFRI 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRI 12	Service Concession Arrangements
TFRI 13	Customer Loyalty Programmes
TI 29	Service Concession Arrangements: Disclosures

The management of the Group is assessing the impacts of these interpretations on the financial statements for the year in which they are initially applied.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

3.1 Basis of Preparation of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements of the Company comprise the Company, its subsidiaries (together referred to as the "Group") and the Group's interest in associates.

Subsidiaries

Subsidiaries are those entities controlled by the Group. Control exists when the Group has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, potential voting rights that are presently exercisable or convertible are taken into account. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

Associates

Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies. The consolidated financial statements include the Group's share of the total recognized gains and losses of associates on an equity accounted basis, from the date that significant influence commences until the date that significant influence ceases. When the Group's share of losses exceeds its interest in an associate, the Group's carrying amount is reduced to nil and recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of an associate.

3.2 Revenue and Expenses Recognition

Fees and service income

- Service income is recognised when services have been rendered taking into account the stage of completion. Revenue is recognised when it is probable that the amount will be collected.
- Management fees and registrar fees are calculated as a percentage of the net asset value of the funds managed by the Company and recognised as income when services have been rendered.

Interest income is recognized in the statement of comprehensive income as it accrues. Dividend income is recognized in the statement of comprehensive income on the date the entity's right to receive payments is established, which in the case of quoted securities is usually the ex-dividend date.

Operating leases

Payments made under operating leases are recognized in the statement of comprehensive income on a straight line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognized in the statement of comprehensive income as an integral part of the total lease payments made. Contingent rentals are charged to the statement of comprehensive income in the accounting period in which they are incurred.

Other income and expenses of the Group are recognized on an accrual basis.

3.3 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents comprise with cash balances, call deposits and highly liquid short-term investments with original maturities not over 3 months at the time of acquisition and not subject to withdrawal restrictions.

3.4 Deposits at Financial Institutions

Deposits at financial institutions comprise with fixed deposit accounts, certificates of deposit and promissory notes with original maturities over 3 months at the time of acquisition, and deposit accounts with obligations.

3.5 Investments in Debt and Equity Securities

Debt securities and marketable equity securities held for trading are stated at fair value, with any resultant gain or loss recognized in the statement of comprehensive income.

Debt securities and marketable equity securities other than those securities held for trading or intended to be held to maturity, are classified as being available-for-sale and are stated at fair value. Any resultant gains or losses are recognized in equity (except for impairment losses) until disposal whereupon the gain or loss is recognized in the statement of comprehensive income.

Equity securities which are not marketable securities are stated at cost less impairment losses.

Debt securities that the Group intends and is able to hold to maturity are stated at the amortized cost less impairment losses. The difference between the acquisition cost and redemption value of such debt securities is amortized using the effective interest rate method over the year to maturity.

Disposal of investments

On disposal of an investment, the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount, together with the associated cumulative gain or loss that was reported in equity, is recognized in the statement of comprehensive income.

If the Group disposes of part of its holding of a particular investment, the deemed cost of the part sold is determined using the weighted average method applied to the carrying value of the total holding of the investment.

3.6 Investments in Subsidiaries and Associated Companies

Investments in subsidiaries and associated companies in the separate financial statements of the Company are accounted for using the cost method less allowance for impairment (if any).

The investment in associated companies in the consolidated financial statements are accounted for using the equity method.

3.7 Building and Equipment

Building and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment (if any).

Depreciation

Depreciation is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line method based on the estimated useful lives of assets as follows:

	<u>Years</u>
Office improvement and furniture	5
Office equipment	5
Hardware computer	5
Vehicles	5-10

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with carrying amount and are included in operating profit.

Repairs and maintenance are charged to the statement of comprehensive income during the financial year in which they are incurred. The cost of major renovations is included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits to be used during more than one period. Major renovations are depreciated over the remaining useful life of the related asset.

The direct expenses concerned with the assets include interest paid from the borrowing for the acquisitions of the above assets before completion of the assets are recognized as cost of the assets.

3.8 Intangible Assets

Intangible assets that are acquired by the Company are stated at cost less accumulated amortization and allowance for impairment (if any).

Amortization

Amortization is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line basis from the date that intangible assets are available for use over the estimated useful lives of the assets. The estimated useful lives are as follows:

	<u>Years</u>
Computer program	5

Costs associated with developing or maintaining computer software programmed are recognized as an expense as incurred. Costs that are directly associated with identifiable and unique software products controlled by the Company and will probably generate economic benefits exceeding costs beyond one year, are recognized as intangible assets. Direct costs include staff costs of the software development team and an appropriate portion of relevant overheads.

Expenditures which enhance or extend the performance of computer software programmed beyond their original specifications is recognized as a capital improvement and added to the original cost of the software. Computer software development costs are recognized as assets and are amortized using the straight-line method over their useful lives, not exceeding a period of 5 years.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with carrying amount and are included in statement of comprehensive income.

3.9 Provision for Decommissioning Costs

The Group recognizes provision for decommissioning costs, removing the item and restoring the site, on which it is located and incurred from the obligation for the acquisition of assets and recorded as cost of the assets and depreciation charged based on the estimated useful lives of assets.

3.10 Provisions

A provision is recognised in the statement of financial position when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

3.11 Foreign Currency Transactions

Transactions in foreign currencies are translated at the foreign exchange rates ruling at the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of period are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognized in the statement of comprehensive income.

3.12 Impairment

The carrying amounts of the Group's assets, other than investments in marketable securities, are reviewed at the end of year to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognized whenever the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognized in the statement of comprehensive income.

Calculation of recoverable amount

The recoverable amount is the greater of the asset's net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money, and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash inflows which do not independent from other assets, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

Reversals of impairment

An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount.

An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized. All reversals of impairment losses are recognized in the statement of comprehensive income.

3.13 Income Tax

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted at the end of reporting period.

3.14 Employee benefits

Short-term benefits

The Group recognizes salaries, wages, bonus and social security contribution as expenses on an accrual basis.

Post-employment benefits-defined benefit plan

The Group has established a provident fund that is a defined contribution plan. The assets of which are held in a separate trust fund. The provident fund is funded by the contribution from employees and the Group. Contributions to the provident fund are charged to the statement of comprehensive income in the period to which they relate.

Post-employment benefits-defined benefit plan

The employee benefit liabilities in relation to the severance payment under the labor law are recognised as a charge to results of operations over the employee's service year. It is calculated by the estimation of the amount of future benefit to be earned by the employee in return for the service provided to the Group through the service year up to the retirement age in the future years based on the actuarial technique. The reference discount rate is the yield rate of government bonds as at the reporting date. The calculation is based on the actuarial technique using the Projected Unit Credit Method.

When the employee benefits are improved, the portion of the increased benefit relating to past service rendered by employee is recognized in the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the average period until the benefits become vested.

When the actuarial assumptions are changed, the Group recognizes all actuarial gains or losses in the profit or loss in the year in which they arise.

3.15 Basic Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing net profit for the year by the weighted average number of ordinary shares held by outsiders and outstanding during the year.

4. RISK MANAGEMENT

Financial Instruments Disclosure

1. Capital Management

The Board of Directors' policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The Board monitors the return on capital, which the Group defines as result from operating activities divided by total equity exclude non-controlling interests and also monitors the level of dividends to ordinary shareholders.

2. Condition, Terms and Accounting Policies

The Group does not speculate or engage in the trading of any derivative financial instruments.

The details of the significant accounting policies and methods used, including the basis of recognition of income and expenses for financial assets and financial liabilities are disclosed in Note 3.

3. The Significant Risk of Financial Instruments

3.1 Credit Risk

Credit risk refers to the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in a financial loss to the Company and its subsidiaries.

3.2 Interest Rate Risk

Interest rate risks of financial assets in the statements of financial position arise from the potential for a change in interest rates to have an adverse effect on the net interest earnings in the current reporting year and in future years. Interest rate risks arise from the structure and characteristics of the financial assets.

As at December 31, 2012 and 2011 financial assets analysis from maturity of interest rate changing, is shown as follows:

In Thousands Baht

	Consolidated financial statements as at December 31, 2012						Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total	Floating	Fixed	
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing				
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	218,659	-	-	-	2,033	220,692	0.10-1.95	0.10-1.95	0.93
Deposits at financial institutions	-	261,214	64,000	-	-	325,214	0.25-4.00	0.25-4.00	3.40
Investment in debt instruments	-	272,755	304,418	-	-	577,173	2.48-5.00	2.53-6.00	3.64
Investment in equity securities	-	-	-	-	109,119	109,119	-	-	-

In Thousands Baht

	Separate financial statements as at December 31, 2012						Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total	Floating	Fixed	
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing				
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	151,998	-	-	-	1,996	153,994	0.10-1.95	0.10-1.95	1.18
Deposits at financial institutions	-	104,926	30,000	-	-	134,926	0.25-4.00	0.25-4.00	3.23
Investment in debt instruments	-	146,225	152,364	-	-	298,589	2.48-5.00	2.53-5.00	3.58
Investment in equity securities	-	-	-	-	75,451	75,451	-	-	-

In Thousands Baht

	Consolidated financial statements as at December 31, 2011						Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total			
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing				
Financial Assets							Floating	Fixed	
Cash and cash equivalents	44,583	20,000	-	-	6,042	70,625	0.50-1.35	0.50-1.35	0.83
Deposits at financial institutions	-	189,844	100,000	-	-	289,844	3.00-4.20	3.00-4.20	3.46
Investment in debt instruments	-	519,209	134,985	-	-	654,194	2.27-4.53	1.65-4.90	3.13
Investment in equity securities	-	-	-	-	240,557	240,557	-	-	-

In Thousands Baht

	Separate financial statements as at December 31, 2011						Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total			
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing				
Financial Assets							Floating	Fixed	
Cash and cash equivalents	34,015	-	-	-	3,304	37,319	0.25-1.35	0.50-1.35	0.95
Deposits at financial institutions	-	100,233	100,000	-	-	200,233	3.00-3.60	3.00-3.60	3.30
Investment in debt instruments	-	206,417	92,576	-	-	298,993	2.52-4.53	2.35-4.90	3.33
Investment in equity securities	-	-	-	-	167,630	167,630	-	-	-

4. Fair Value

Fair value is the estimated value that the Company could receive from selling their financial assets, or the estimated value for redeeming their financial liabilities based on market value, or the estimated value that can be derived from using general market principles of calculation.

Most financial assets as at December 31, 2012 and 2011 have fair values approximating their carrying values in the statements of financial position.

5. Foreign Exchange Rate Risk

As at December 31, 2012, the Company has investments in associated company in foreign currency under the equity method in the consolidated financial statements in the amount of USD 0.04 million.

As at December 31, 2012, the Company has not entered into any forward exchange contracts to manage its foreign exchange rate risk.

5. DETAILS OF SIGNIFICANT ACCOUNTS

5.1 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents as at December 31, 2012 and 2011 consisted of:

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
Cash	10,000	842,000	10,000	10,000
Saving bank accounts	275,607,338	53,059,596	208,946,002	42,491,176
Current bank accounts	491,625,405	176,608,089	491,588,727	174,701,677
Fixed deposits with maturities not over 3 months	-	20,000,000	-	-
Total	767,242,743	250,509,685	700,544,729	217,202,853
Less Deposit on behalf of company for Fund	(546,550,358)	(179,884,276)	(546,550,358)	(179,884,276)
Ending balance	220,692,385	70,625,409	153,994,371	37,318,577

5.2 Deposits at Financial Institutions

Deposits at financial institutions as at December 31, 2012 and 2011 consisted of:

Baht

	Consolidated financial statements			
	December 31, 2012		December 31, 2011	
	Over 3 months- 1 year	Over 1 year	Over 3 months- 1 year	Over 1 year
Fixed deposits	140,214,131	64,000,000	177,844,009	-
Promissory notes	-	121,000,000	12,000,000	100,000,000
Total	140,214,131	185,000,000	189,844,009	100,000,000

Baht

	Separate financial statements			
	December 31, 2012		December 31, 2011	
	Over 3 months- 1 year	Over 1 year	Over 3 months- 1 year	Over 1 year
Fixed deposits	4,926,451	30,000,000	100,232,945	-
Promissory notes	-	100,000,000	-	100,000,000
Total	4,926,451	130,000,000	100,232,945	100,000,000

5.3 Investments in Debt and Equity Securities

Investments in debt and equity securities as at December 31, 2012 and 2011 consisted of:

1. Cost and Fair Value

Baht

	Consolidated financial statements			
	2012		2011	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	185,955,044	186,940,436	134,668,554	134,121,224
- Other bonds	35,263,284	35,396,614	-	-
- Bill of exchange	10,000,000	10,000,000	-	-
- Debentures	168,218,731	169,061,973	215,388,388	215,064,721
- Marketable securities	51,960,257	64,321,968	84,418,862	82,353,131
- Open-ended Fund	-	-	25,526,500	25,526,500
Total	451,397,316	465,720,991	460,002,304	457,065,576
Add (Less) Allowance for revaluation	14,323,675	-	(2,936,728)	-
Available-for-sale securities - net	465,720,991	465,720,991	457,065,576	457,065,576
Held-to-maturity debt instruments				
- Bank of Thailand bonds	80,843,189	80,843,189	275,008,477	275,008,477
- Other bonds	45,071,307	45,071,307	-	-
- Bill of exchange	49,859,480	49,859,480	30,000,000	30,000,000
Total	175,773,976	175,773,976	305,008,477	305,008,477
General investments				
- Equity	45,147,012	44,797,012	45,147,012	44,797,012
- Closed-ended Fund	-	-	87,880,058	87,880,058
Total	45,147,012	44,797,012	133,027,070	132,677,070
Less Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
General investments - net	44,797,012	44,797,012	132,677,070	132,677,070
Investments - net	686,291,979	686,291,979	894,751,123	894,751,123

Baht

	Separate financial statements			
	2012		2011	
	Cost/Amortized		Cost/Amortized	
	Cost Value	Fair Value	Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	101,038,576	101,422,778	59,846,458	59,545,005
- Debentures	78,959,206	79,395,540	123,372,824	122,657,189
- Marketable securities	27,664,337	30,653,516	59,973,413	58,306,913
- Open-ended Fund	-	-	25,526,500	25,526,500
Total	207,662,119	211,471,834	268,719,195	266,035,607
Add (Less) Allowance for revaluation	3,809,715	-	(2,683,588)	-
Available-for-sale securities - net	211,471,834	211,471,834	266,035,607	266,035,607
Held-to-maturity debt instruments				
- Bank of Thailand bonds	67,911,945	67,911,945	116,790,434	116,790,434
- Bill of exchange	49,859,480	49,859,480	-	-
Total	117,771,425	117,771,425	116,790,434	116,790,434
General investments				
- Equity	45,147,010	44,797,010	45,147,010	44,797,010
- Closed-ended Fund	-	-	39,000,000	39,000,000
Total	45,147,010	44,797,010	84,147,010	83,797,010
Less Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
General investments - net	44,797,010	44,797,010	83,797,010	83,797,010
Investments - net	374,040,269	374,040,269	466,623,051	466,623,051

2. Investments in Debt Instruments By Remaining Period

Baht

	December 31, 2012			
	Consolidated financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	96,980,877	304,418,146	-	401,399,023
Held-to-maturity debt instruments	175,773,976	-	-	175,773,976
Total	272,754,853	304,418,146	-	577,172,999

Baht

	December 31, 2012			
	Separate financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	28,453,849	152,364,469	-	180,818,318
Held-to-maturity debt instruments	117,771,425	-	-	117,771,425
Total	146,225,274	152,364,469	-	298,589,743

Baht

	December 31, 2011			
	Consolidated financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	214,200,933	134,985,012	-	349,185,945
Held-to-maturity debt instruments	305,008,477	-	-	305,008,477
Total	519,209,410	134,985,012	-	654,194,422

Baht

	December 31, 2011			
	Separate financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	89,626,832	92,575,362	-	182,202,194
Held-to-maturity debt instruments	116,790,434	-	-	116,790,434
Total	206,417,266	92,575,362	-	298,992,628

3. Unrealized Gain (Loss) from Change in Value of Investments Recognized in Equity

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
	Beginning balance	(2,936,728)	5,971,761	(2,683,588)
Change during the year				
- Revaluation on investment in marketable securities	17,260,403	(8,908,489)	6,493,303	(6,667,070)
Ending balance	14,323,675	(2,936,728)	3,809,715	(2,683,588)

5.4 Investments in Subsidiaries and Associated Companies

As at December 31, 2012 and 2011, the investments in associated companies in the consolidated financial statements are accounted for using the equity method consisted of:

Baht

	Type of Business	Country of Registration	Ownership interest (%)		Consolidated financial statements			
			2012	2011	At Cost		At Equity Method	
					2012	2011	2012	2011
Associated Companies								
Asean Investment Trust	Investment	Malaysia	33.33	33.33	1,271,822	40,693,455	1,252,804	1,271,823
Thai EXIM International Company Limited	Consulting	Thailand	-	48.99	-	4,286,750	-	4,510,899
Total					1,271,822	44,980,205	1,252,804	5,782,722

The Extraordinary General Meeting of Shareholders of Thai EXIM International Company Limited held on October 28, 2011 passed a resolution to abort operation which registered with the Ministry of Commerce on November 8, 2011. This company has completed the liquidation and registered with the Ministry of Commerce on June 19, 2012.

As at December 31, 2012 and 2011, the investments in subsidiary company in the separated financial statements are accounted for using the cost method as follows:

Baht

Subsidiary	Type of Business	Country of Registration	Ownership interest (%)		Separate financial statements	
			2012	2011	At Cost Method	
			2012	2011	2012	2011
MF Holdings Company Limited	Investment	Thailand	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930

5.5 Building and equipment

Building and equipment as at December 31, 2012 and 2011 consisted of:

Baht

	Consolidated financial statements					
	Office improvement and furniture	Office equipment	Hardware computer	Vehicles	Assets under installation	Total
Cost						
As at January 1, 2011	70,974,143	24,893,947	34,640,195	41,508,521	-	172,016,806
Purchases/transfer in	4,311,958	1,747,115	1,612,775	-	2,606,954	10,278,802
Disposals/transfer out	-	(315,053)	(4,507,655)	(11,770,196)	(2,335,154)	(18,928,058)
As at December 31, 2011	75,286,101	26,326,009	31,745,315	29,738,325	271,800	163,367,550
Purchases/transfer in	1,333,803	1,248,090	3,962,140	-	962,459	7,506,492
Disposals/transfer out	-	(630,490)	(1,981,243)	(4,699,060)	(1,144,834)	(8,455,627)
As at December 31, 2012	76,619,904	26,943,609	33,726,212	25,039,265	89,425	162,418,415
Accumulated depreciation						
As at January 1, 2011	57,071,458	19,294,336	27,137,512	19,512,527	-	123,015,833
Depreciation	9,893,022	3,169,290	2,611,641	4,382,687	-	20,056,640
Disposal	-	(292,175)	(4,495,660)	(11,184,231)	-	(15,972,066)
As at December 31, 2011	66,964,480	22,171,451	25,253,493	12,710,983	-	127,100,407
Depreciation	2,914,025	1,738,510	3,018,508	3,250,118	-	10,921,161
Disposals/transfer out	-	(476,110)	(1,883,644)	(1,193,893)	-	(3,553,647)
As at December 31, 2012	69,878,505	23,433,851	26,388,357	14,767,208	-	134,467,921
Net book value						
Owned assets						
As at December 31, 2011	8,321,621	4,154,558	6,491,822	17,027,342	271,800	36,267,143
As at December 31, 2012	6,741,399	3,509,758	7,337,855	10,272,057	89,425	27,950,494

	Separate financial statements					
	Office improvement and furniture	Office equipment	Hardware computer	Vehicles	Assets under installation	Total
Cost						
As at January 1, 2011	69,711,542	24,382,441	33,994,742	41,508,521	-	169,597,246
Purchases/transfer in	4,281,220	1,747,115	1,612,775	-	2,606,954	10,248,064
Disposals/transfer out	-	(315,053)	(4,507,655)	(11,770,196)	(2,335,154)	(18,928,058)
As at December 31, 2011	73,992,762	25,814,503	31,099,862	29,738,325	271,800	160,917,252
Purchases/transfer in	1,333,803	1,229,272	3,962,140	-	962,459	7,487,674
Disposals	-	(630,490)	(1,981,243)	(4,699,060)	(1,144,834)	(8,455,627)
As at December 31, 2012	75,326,565	26,413,285	33,080,759	25,039,265	89,425	159,949,299
Accumulated depreciation						
As at January 1, 2011	56,900,540	19,214,677	27,044,624	19,512,527	-	122,672,368
Depreciation	9,637,429	3,066,416	2,482,553	4,382,687	-	19,569,085
Disposal	-	(292,175)	(4,495,660)	(11,184,231)	-	(15,972,066)
As at December 31, 2011	66,537,969	21,988,918	25,031,517	12,710,983	-	126,269,387
Depreciation	2,658,427	1,633,414	2,889,420	3,250,118	-	10,431,379
Disposals/transfer out	-	(476,110)	(1,883,644)	(1,193,892)	-	(3,553,646)
As at December 31, 2012	69,196,396	23,146,222	26,037,293	14,767,209	-	133,147,120
Net book value						
Owned assets						
As at December 31, 2011	7,454,793	3,825,585	6,068,345	17,027,342	271,800	34,647,865
As at December 31, 2012	6,130,169	3,267,063	7,043,466	10,272,056	89,425	26,802,179

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
Depreciation for the years ended December 31 was included in premises and equipment expenses	10,921,161	20,056,640	10,431,379	19,569,085
As at December 31, the carrying amount before accumulated depreciation of equipment which have been fully depreciated and still in use	109,941,836	82,826,237	109,941,836	82,826,237

As at December 31, 2012

	Lessor	Period	Rental and service rate per month (In Million Baht)	Note
Office rental, facilities and service agreement	Fund under management of the Company	3 years	1.66-1.85	-
Office rental and service agreement	Third party	3 years	0.02	-
Vehicle rental agreement	Third party	5 years	0.06	-

During the year 2011, the Company has recorded provision for dismantlement as cost of the assets in the consolidated financial statements and the separate financial statements in the amount of Baht 0.97 million and Baht 0.94 million, respectively.

5.6 Intangible Assets

Intangible assets as at December 31, 2012 and 2011 consisted of:

Baht

Consolidated financial statements								
2012								
		Cost			Amortization			Intangible assets-net
Remaining Period	January 1, 2012	Increase (decrease)	December 31, 2012	January 1, 2012	Increase (decrease)	December 31, 2012		
Program computer	1 - 5 years	46,603,476	5,266,015	51,869,491	38,206,696	3,615,307	41,822,003	10,047,488
Program computer under installation		2,941,950	2,249,000	5,190,950	-	-	-	5,190,950
Total		49,545,426	7,515,015	57,060,441	38,206,696	3,615,307	41,822,003	15,238,438

Baht

Separate financial statements								
2012								
		Cost			Amortization			Intangible assets-net
Remaining Period	January 1, 2012	Increase (decrease)	December 31, 2012	January 1, 2012	Increase (decrease)	December 31, 2012		
Program computer	1 - 5 years	46,100,108	5,266,015	51,366,123	38,140,884	3,514,637	41,655,521	9,710,602
Program computer under installation		2,941,950	2,249,000	5,190,950	-	-	-	5,190,950
Total		49,042,058	7,515,015	56,557,073	38,140,884	3,514,637	41,655,521	14,901,552

Consolidated financial statements								
2011								
	Remaining Period	Cost			Amortization			Intangible assets-net
		January 1, 2011	Increase (decrease)	December 31, 2011	January 1, 2011	Increase (decrease)	December 31, 2011	
Program computer	1 - 5 years	43,218,198	3,385,278	46,603,476	35,089,901	3,116,795	38,206,696	8,396,780
Program computer under installation		906,950	2,035,000	2,941,950	-	-	-	2,941,950
Total		44,125,148	5,420,278	49,545,426	35,089,901	3,116,795	38,206,696	11,338,730

Separate financial statements								
2011								
	Remaining Period	Cost			Amortization			Intangible assets-net
		January 1, 2011	Increase (decrease)	December 31, 2011	January 1, 2011	Increase (decrease)	December 31, 2011	
Program computer	1 - 5 years	43,070,955	3,029,153	46,100,108	35,069,718	3,071,166	38,140,884	7,959,224
Program computer under installation		906,950	2,035,000	2,941,950	-	-	-	2,941,950
Total		43,977,905	5,064,153	49,042,058	35,069,718	3,071,166	38,140,884	10,901,174

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
Amortization for the years ended December 31 was included in premises and equipment expenses	3,615,307	3,116,795	3,514,637	3,071,166
As at December 31, the carrying amount before accumulated amortization of intangible which have been fully amortized and still in use	31,552,709	31,020,580	31,552,709	31,020,580

5.7 Other Assets

Other assets as at December 31, 2012 and 2011 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
Accrued interest and dividend receivable	7,002,236	2,851,038	24,566,224	9,813,918
Deposits	10,998,561	9,108,231	10,710,561	9,108,231
Prepaid expenses	8,521,995	4,759,772	8,521,995	4,759,772
Advance to	4,314,995	4,052,954	12,520,763	10,539,059
Others	3,953,056	2,317,512	3,521,669	1,933,190
Total	34,790,843	23,089,507	59,841,212	36,154,170
Less Allowance for doubtful accounts	(700,000)	(650,000)	(700,000)	(650,000)
Less Allowance for impairment	(429,780)	(337,311)	-	-
Other assets - net	33,661,063	22,102,196	59,141,212	35,504,170

Movements of allowance for doubtful accounts for the years ended December 31, 2012 and 2011 were as follows:

	Baht	
	Consolidated and Separate financial statements	
	2012	2011
Balance as at the beginning	650,000	650,000
Add Doubtful accounts	50,000	-
Balance as at the end	700,000	650,000

Movements of allowance for impairment for the years ended December 31, 2012 and 2011 were as follows:

	Baht	
	Consolidated financial statements	
	2012	2011
Balance as at the beginning	337,311	-
Add Doubtful accounts	92,469	337,311
Balance as at the end	429,780	337,311

5.8 EMPLOYEE BENEFITS

Movement of the present value of employee benefit obligations for the years ended December 31, 2012 and 2011 as follows:

	Baht	
	Consolidated financial statements	
	2012	2011
Post-employment benefit plan		
Present value of employee benefit obligations as at January 1	9,937,021	8,800,000
Employee benefit expenses in the statements of comprehensive income :		
Current service cost	3,347,673	9,033,873
Interest cost	1,354,460	1,196,874
Past service cost	5,982,925	6,146,196
Benefits paid during the year	(1,314,674)	(15,083,860)
Actuarial gain recognised	(50,042)	(156,062)
Present value of employee benefit obligations as at December 31	19,257,363	9,937,021

	Baht	
	Separate financial statements	
	2012	2011
Post-employment benefit plan		
Present value of employee benefit obligations as at January 1	9,908,015	8,800,000
Employee benefit expenses in the statements of comprehensive income :		
Current service cost	3,276,120	9,012,364
Interest cost	1,353,589	1,196,585
Past service cost	5,982,925	5,982,926
Benefits paid during the year	(1,314,674)	(15,083,860)
Present value of employee benefit obligations as at December 31	19,205,975	9,908,015

Employee benefit obligations in the statements of financial position as at December 31, 2012 and 2011 consisted of:

	Baht	
	Consolidated financial statements	
	2012	2011
Post-employment benefit plan		
Present value of obligation	37,206,140	33,868,723
Unrecognized past service cost	(17,948,777)	(23,931,702)
Employee benefit obligations - recognised in statements of financial position	19,257,363	9,937,021

Baht

	Separate financial statements	
	2012	2011
Post-employment benefit plan		
Present value of obligation	37,154,752	33,839,717
Unrecognized past service cost	(17,948,777)	(23,931,702)
Employee benefit obligations - recognised in statements of financial position	19,205,975	9,908,015

The Group made defined benefit plan in accordance with severance payment as the labor law which entitled retired employee within work service year in various rates, such as more than 10 years to receive severance payment not less than 300 days or 10 months of the last month salary.

The principal assumptions used in determining provision for retirement benefit on an actuarial basis are shown below:

	Consolidated and Separate financial statements
Discount rate	4.00%
Future salary increases	4.00%
Turnover rate	0.00% - 18.00%
Disability rate	5.00% of Thai Mortality Ordinary Table

The actuarial assumption of discount rate is estimated from weighted average of yield rate of government bonds as at the end of reporting date that reflects the estimated timing of benefit payments.

The actuarial assumption of mortality rate for reasonable estimation of probability of retirement in the future is estimated from Thai Mortality Ordinary Table.

5.9 Fees and Service Income

Fees and service income for the years ended December 31, 2012 and 2011 consisted of:

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
Mutual fund management	497,145,961	474,095,956	497,145,961	474,095,956
Private fund management	18,678,726	16,202,249	18,678,726	16,202,249
Provident fund management	100,700,344	80,862,726	100,700,344	80,862,726
Commissions for selling agents	152,298,822	109,641,521	152,298,822	109,641,521
Front end fees/back end fees	9,206,877	16,398,371	9,206,877	16,398,371
Others	3,444,426	3,538,044	786,576	2,364,505
Total	781,475,156	700,738,867	778,817,306	699,565,328

5.10 Retained Earnings

Legal Reserve

Under the Public Companies Act, the Company is required to set aside as a legal reserve at least 5% of its net profit after accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve is not less than 10% of the authorized capital.

Under the Civil and Commercial Code of Thailand, a subsidiary is required to set aside as a statutory reserve of at least 5% of its net income each time a dividend is declared until the reserve reaches 10% of the registered share capital. The reserve is not available for dividend distribution.

As at December 31, 2012 and 2011, the subsidiary had a legal reserve in the amount of Baht 19,700,539 and Baht 19,194,334, respectively, presented under unappropriated retained earnings in the consolidated statements of financial position.

Dividend

- The resolution was passed by the Ordinary General Meeting of Shareholders held on April 19, 2012 approving the payment of dividends at the rate of Baht 2.00 each, totalling Baht 240.00 million.
- The resolution was passed by the Ordinary General Meetings of Shareholders held on April 21, 2011 approving the payment of dividends at the rate of Baht 2.90 each, totalling Baht 348.00 million.

5.11 Income Tax Expense

Corporate income tax for the years ended December 31, 2012 and 2011 was calculated at a rate specified by the Revenue Department on net earnings after adjusting certain conditions according to the Revenue Code. The Company recorded the corporation income tax as expense for the years and recorded the accrued portion as liabilities in the statements of financial position.

Income tax reduction

Royal Decree No. 530 B.E. 2554 dated December 14, 2011 grants a reduction in the corporate income tax rate from 30% to 23% on net profit for the first accounting period beginning on or after January 1, 2012, and will be reduced to 20% on net profit for the two consecutive accounting periods beginning on or after January 1, 2013 onwards.

6. ADDITIONAL INFORMATION

6.1 Key management personnel compensation

Key management personnel compensation for the years ended December 31, 2012 and 2011 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
Short-term benefits	72,672,614	80,926,552	72,672,614	80,266,552
Post-employment benefits	7,780,596	16,373,048	7,780,596	16,333,448
Total	80,453,210	97,299,600	80,453,210	96,600,000

6.2 Commitments

As at December 31, 2012, the Company and subsidiaries had commitments as follows:

The Company

6.2.1 Payment under office rental, office equipment and service agreement in the future as follows:

- office equipment (see Note 5.5)

Period	Thousand Baht
Under 1 year	27,220
More than 1 year but not over 5 years	16,608

- Payment under vehicle and hardware computer (see Note 5.5)

Period	Thousand Baht
Under 1 year	3,458
More than 1 year but not over 5 years	8,241

6.2.2 Payment under remuneration from using service in the amount of Baht 0.84 million per month.

6.2.3 Payment under service agreement in the amount of Baht 0.09 million.

6.2.4 Payment under advertising agreement in the amount of USD 4,000.

6.2.5 Payment under software development agreement in the amount of Baht 10.50 million.

6.3 Transactions with Related Parties

The Company had transactions with related parties. These parties were related through common shareholders and/or directorships. The significant transactions with related parties as included in the financial statements are determined at the prices in line occurring in the normal course of business based on the market price in general or the price as stipulated in the agreement if no market price exists.

The significant balances of assets, liabilities and other transactions occurred with those related parties were as follows:

The significant transactions with related parties for the years ended December 31, 2012 and 2011 are summarized below:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
MF Holdings Company Limited				
Fees and service income	-	-	30,000	32,524
Dividend income	-	-	22,503,372	18,502,772
Sales of investments in associate company	-	-	-	1,271,822
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited				
Other income	-	-	52,772	49,320

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
MFC Advisory Company Limited				
Other income	-	-	171,906	171,906
Fees and service expenses	-	-	2,100,000	2,050,000
Government Savings Bank				
Interest income	3,161,385	751,140	1,219,672	59,178
Country Group Securities Public Company Limited				
Fees and service expenses	308,603	1,826,633	308,603	1,826,633
Fund under management of the Company				
Fees and service income	4,676,594	-	4,676,594	-
Rental and service expense	29,651,497	27,442,806	28,848,747	26,544,672

The significant balances with the related parties as at December 31, 2012 and 2011 were as follows:

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2012	2011	2012	2011
MF Holdings Company Limited				
Unearned revenue	-	-	11,682	11,869
Dividend receivable	-	-	22,503,372	8,501,274
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited				
Advance to	-	-	3,779,473	2,504,020
MFC Advisory Company Limited				
Advance to	-	-	4,072,886	3,228,534
Other receivables	-	-	-	416,000
Accrued expense	-	-	-	150,000
MFC ESCO Company Limited				
Advance to	-	-	353,409	351,893
Government Savings Bank				
Fixed Deposit	-	160,000,000	-	100,000,000
Accrued interest receivables	-	549,247	-	59,178
Country Group Securities Public Company Limited				
Accrued fees and service expenses	35,870	7,700	35,870	7,700
Bill of exchange	49,859,480	-	49,859,480	-
Fund under management of the Company				
Rental deposit	6,895,878	6,447,981	6,895,878	6,447,981
Accrued rental and service expense	554,484	306,563	554,484	306,563

Company Relationship

Company	Country	Related	Relationship
MF Holdings Company Limited	Thailand	Subsidiary	Direct shareholder
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	Thailand	Indirect subsidiary	Indirect shareholder
MFC Advisory Company Limited	Thailand	Indirect subsidiary	Indirect shareholder
MFC ESCO Company Limited	Thailand	Indirect subsidiary	Indirect shareholder
Government Savings Bank Thailand	Thailand	Related company	Company's shareholder
Country Group Securities Public Company Limited	Thailand	Related company	Company's shareholder

Bases of measurement for intercompany revenues and expenses

	Pricing policies
Fees and service income	
MF Holdings Company Limited	As agreed upon basis
Fund under management of the Company	As specified in the agreement
Other income	
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	As agreed upon basis
MFC Advisory Company Limited	As agreed upon basis
Government Savings Bank	As agreed upon basis
Fees and service expenses	
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	As agreed upon basis
MFC Advisory Company Limited	As specified in the agreement
Country Group Securities Public Company Limited	As agreed upon basis
Rental and service expenses	
Fund under management of the Company	As specified in the agreement

6.4 Long-term Lease Agreement**Service agreement**

On December 30, 2009, the Company entered into a hiring agreement with a company in order to provide service in investment consulting and investment advisory strategy for benefit of a fund under management of the Company. The hiring period is the same as the fund maturity, the service fee is vary in each period as follows:

- Base fee

Year 1 - 5 of the fund period

If the fund invests in any projects for the year less than Baht 440 million, the Company agree to pay at the higher of base fee in the amount of Baht 5.40 million or 0.50 percent of capital received from unit holder and has been used for investment as at the end of investment year. The fee is determined as monthly payment at the rate of Baht 0.45 million.

If the fund invests in any project for the year more than Baht 440 million, the Company agree to pay at the higher of base fee in the amount of Baht 8.40 million or 0.50 percent of capital received from unit holder and has been used for investment at the end of investment year. The fee is determined within January 10 of the following year that the investment is made.

Year 6 of fund period until terminate date

The Company agrees to pay base fee at the rate of 0.50 percent of the Fund's net asset value.

- Profit sharing

The Company agrees to pay profit sharing fee at the rate of 25 percent of revenue from investment under consulting service provided and the right to receive the profit sharing is depended on performance of the counter party in compliance with the agreement. The fee is determined within January 10 of the following year that the Company received profit from the fund as investment agreement occurred from the consulting service.

6.5 Segment Information

Management considers that the Group operate in a single line of business, fund management, and has therefore only one business segment.

Management considers that the Group operate in a single geographic area, namely in Thailand, and has therefore only one geographic segment.

6.6 Approval of the Financial Statements

These financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on February 21, 2013.