

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและ งบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุบบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบ งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุบบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและ รับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบ ตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบ เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณ การควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่ เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบ รวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด เฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายบรรจง พิชญประสาธน์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 18 กุมภาพันธ์ 2558

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.3, 5.1, 6.4	287,003,134	174,207,222	161,794,620	64,392,051
เงินฝากในสถาบันการเงิน	3.4, 5.2	162,750,061	382,994,552	59,750,061	343,554,018
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	3.5, 5.3, 6.4	893,467,149	787,482,182	452,162,975	397,229,739
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	3.6, 5.4	-	-	500,074,930	500,074,930
อาคารและอุปกรณ์	3.7, 5.5, 6.4	50,791,266	34,337,276	50,778,803	34,310,368
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.8, 5.6	16,643,131	18,283,957	16,577,553	18,179,971
รายได้ค้างรับ		138,078,542	194,101,581	138,078,542	193,901,581
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3.13, 5.9	87,498	13,229,929	9,305,986	10,279,687
สินทรัพย์อื่น	5.7, 6.4	30,298,942	33,934,610	83,545,540	49,652,355
รวมสินทรัพย์		1,579,119,723	1,638,571,309	1,472,069,010	1,611,574,700

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สิน					
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3.13, 5.12	25,018,724	4,051,844	10,980,634	2,852,499
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6.4	110,953,023	183,429,097	109,825,350	183,100,778
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3.14, 5.8	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564
เงินรับแทนผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุน หนี้สินอื่น	6.4	30,722,916	30,691,816	30,722,916	30,691,816
		20,855,619	36,677,451	20,819,081	36,554,474
รวมหนี้สิน		229,133,159	286,090,490	213,757,303	284,318,131
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
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น		33,952,724	(27,128,620)	(2,921,222)	(15,327,654)
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
สำรองตามกฎหมาย	5.11	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	5.11	439,034,134	502,609,591	384,232,929	465,584,223
รวมส่วนของบริษัทใหญ่		1,349,986,858	1,352,480,971	1,258,311,707	1,327,256,569
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(294)	(152)	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,349,986,564	1,352,480,819	1,258,311,707	1,327,256,569
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,579,119,723	1,638,571,309	1,472,069,010	1,611,574,700

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2557	2556	2557	2556	
รายได้	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	5.10, 6.4	822,812,001	1,129,329,699	822,840,038	1,129,172,814
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผล	6.4	52,950,736	45,146,134	74,200,188	37,803,759
รายได้อื่น	6.4	66,608,025	4,575,377	6,351,693	4,875,853
รวมรายได้		942,370,762	1,179,051,210	903,391,919	1,171,852,426
ค่าใช้จ่าย	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	6.4	98,482,422	229,901,538	98,482,422	229,901,538
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		373,164,361	360,352,883	367,296,505	356,278,493
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	6.4	98,047,158	86,922,029	97,993,706	86,123,560
ค่าตอบแทนกรรมการ		28,821,760	30,543,675	28,821,760	30,543,675
ค่าภาษีอากร		242,560	192,638	242,440	192,518
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย		37,347,590	34,686,045	37,347,590	34,686,045
ค่าใช้จ่ายอื่น		11,923,808	12,463,068	11,573,526	12,076,338
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5.7, 6.4	5,536	646,253	2,021,124	5,630,200
รวมค่าใช้จ่าย		648,035,195	755,708,129	643,779,073	755,432,367
กำไรก่อนภาษีเงินได้		294,335,567	423,343,081	259,612,846	416,420,059
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.13, 5.12	57,911,164	82,513,214	40,964,140	79,216,567
กำไรสุทธิ		236,424,403	340,829,867	218,648,706	337,203,492
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น					
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่า					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย		76,351,686	(48,234,450)	15,508,039	(22,969,282)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่า					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	5.9, 5.12	(15,270,337)	9,646,616	(3,101,607)	4,593,582
รวมกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น		61,081,349	(38,587,834)	12,406,432	(18,375,700)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		297,505,752	302,242,033	231,055,138	318,827,792
การแบ่งปันกำไรสุทธิ					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		236,424,543	340,830,003	218,648,706	337,203,492
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(140)	(136)	-	-
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม		236,424,403	340,829,867	218,648,706	337,203,492
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		297,505,887	302,242,169	231,055,138	318,827,792
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(135)	(136)	-	-
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	3.15	1.97	2.84	1.82	2.81
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ส่วนเกินและส่วนเกินมูลค่าหุ้น	สำรองตามกฎหมาย	สำรอง	งบการเงินรวม				ส่วนได้เสียที่ไม่ใช่ส่วนได้เสียที่	รวม
				กำไรสะสม	กำไรสะสม	กำไรสะสม	กำไรสะสม		
	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	สำรองตามกฎหมาย	สำรอง	กำไรสะสม	กำไรสะสม	กำไรสะสม	ส่วนได้เสียที่ไม่ใช่ส่วนได้เสียที่	รวม
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	365,779,588	11,459,214	1,254,238,802
5.11	-	-	-	-	-	-	(204,000,000)	-	(204,000,000)
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	502,609,591	(27,128,620)	1,352,480,971
5.11	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	-	(300,000,000)
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	439,034,134	33,952,724	1,349,986,858
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	439,034,134	33,952,724	1,349,986,858

งบการเงินรวม

องค์ประกอบอื่น

ของส่วนของผู้ถือหุ้น

กำไร(ขาดทุน)

เบ็ดเสร็จอื่น

ส่วนเกิน(ต่ำ)

กว่าปกติ

เกิดจากการ

เปลี่ยนแปลง

มูลค่าเงินลงทุน

บริษัทใหญ่

ควบคุม

รวม

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ						รวมประกอบอื่น	
	ชำระแล้ว	ส่วนเกิน	สำรองตามกฎหมาย	สำรองเพื่อรักษาเสถียรภาพ	กำไรสะสมที่จัดสรรแล้ว	กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม	กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม	ส่วนเกิน(ค่า)กว่าทุนที่เบ็ดเสร็จรวม
ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	332,380,731	3,048,046
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(204,000,000)	(204,000,000)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	-	-	337,203,492	(18,375,700)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	465,584,223	(15,327,654)
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	(300,000,000)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	-	-	218,648,706	12,406,432
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	384,232,929	(2,921,222)
								1,258,311,707

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	294,335,567	423,343,081	259,612,846	416,420,059
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดสุทธิ ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคา	10,367,647	9,145,712	10,353,202	8,869,105
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,492,476	4,302,594	5,454,068	4,229,957
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,536	646,253	2,021,124	5,630,200
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	198,119	1,799	190,950	-
ภาวะผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	13,946,268	11,982,919	13,894,430	11,912,589
ประมาณการหนี้สิน	47,498	35,201	47,498	45,835
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน (กำไร)ขาดทุนจากการแลกเปลี่ยน ตัดจำหน่าย และจำหน่ายสินทรัพย์	(60,529,780)	(1,968,399)	(273,448)	(1,774,784)
ขาดทุนจากการคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม		- 284,231	-	-
ส่วนเกิน (ต่ำ) มูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(15,573,417)	(1,335,952)	16,406	(1,000,083)
ดอกเบี้ยรับ	(16,815,609)	(28,970,309)	(11,478,427)	(16,655,565)
เงินปันผลรับ	(20,561,710)	(14,839,873)	(62,738,167)	(20,148,111)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	206,557,606	402,665,389	212,745,493	407,567,335
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	220,244,491	(57,780,421)	283,803,957	(208,627,567)
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	46,469,915	(149,102,775)	(39,168,155)	(43,987,525)
รายได้ค้างรับ	56,017,503	(45,724,007)	55,817,503	(45,524,007)
สินทรัพย์อื่น	716,606	127,069	(1,344,043)	(2,265,227)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(72,476,074)	82,095,605	(73,275,428)	82,106,552
จ่ายชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(3,603,672)	-	(3,603,672)	-
เงินรับแทนผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุน หนี้สินอื่น	31,100	36,149	31,100	36,149
หนี้สินอื่น	(15,961,763)	13,948,635	(15,875,317)	13,863,458
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	437,995,712	246,265,644	419,131,438	203,169,168
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(39,072,190)	(110,232,564)	(34,963,911)	(106,089,881)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	398,923,522	136,033,080	384,167,527	97,079,287

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินรับคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	968,573	-	-
รับดอกเบี้ย	19,236,882	29,058,514	12,919,092	13,932,244
รับเงินปันผล	21,052,330	14,349,253	26,732,772	26,270,552
ซื้ออุปกรณ์	(27,414,498)	(15,578,636)	(27,414,498)	(15,568,456)
เงินรับจากการขายอุปกรณ์	5,040,276	32,166	5,040,276	32,166
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4,042,600)	(7,348,113)	(4,042,600)	(7,348,113)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	13,872,390	21,481,757	13,235,042	17,318,393
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายเงินปันผล	(300,000,000)	(204,000,000)	(300,000,000)	(204,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(300,000,000)	(204,000,000)	(300,000,000)	(204,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	112,795,912	(46,485,163)	97,402,569	(89,602,320)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	174,207,222	220,692,385	64,392,051	153,994,371
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	287,003,134	174,207,222	161,794,620	64,392,051

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

1. ข้อมูลทั่วไป

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

- (1) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ค อาทิเช่น การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- (2) ใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์
- (3) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2534 โดยมีสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 199 อาคารคอลลัมน์ ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ บริษัทมีสาขา 4 แห่งในจังหวัดนนทบุรี ขอนแก่น เชียงใหม่ และภูเก็ต

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 ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้อง สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย การประมาณและข้อสมมติฐานมาจากประสบการณ์ในอดีต และปัจจัยต่าง ๆ ที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สภาวะการณ์แวดล้อมนั้นซึ่งไม่อาจอาศัยข้อมูลจากแหล่งอื่นและนำไปสู่การตัดสินใจเกี่ยวกับการกำหนดจำนวนสินทรัพย์และหนี้สินนั้น ๆ ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงจากการตั้งข้อสมมติฐานต่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวน หากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้นๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและงวดในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบทั้งงวดปัจจุบันและอนาคต

เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

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

รายละเอียดบริษัทย่อยของบริษัท มีดังต่อไปนี้

	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่นิติบุคคลจัดตั้งขึ้น	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ(ร้อยละ)	
			2557	2556
บริษัทย่อยทางตรง				
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้ง จำกัด	บริษัทลงทุน	ประเทศไทย	99.99	99.99
บริษัทย่อยทางอ้อม ถือหุ้นโดย				
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้ง จำกัด				
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียเอสเตท	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	99.99	99.99
แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด				
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 กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมจะถูกบันทึกส่วนไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม แม้ว่าการบันทึกส่วนจะทำให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมมียอดคงเหลือติดลบ

เมื่อบริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมในบริษัทย่อย บริษัทจะตัดรายการบัญชีสินทรัพย์ หนี้สินของบริษัทย่อย มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและองค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยนั้น ๆ และบริษัทจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนใด ๆ ในบริษัทย่อยดังกล่าวที่เหลืออยู่ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมนับตั้งแต่วันที่สูญเสียอำนาจการควบคุม

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

(ก) กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557) ซึ่งมีผลบังคับใช้ทันทีในปี 2557

(ข) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/	เรื่อง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนอของงบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาของสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน
	การบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและ
	การปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง
	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีเงินเฟ้อรุนแรง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ากรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

กลุ่มบริษัทยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

(ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การนำเสนอของงบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและ
	ข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/	เรื่อง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาก่อสร้าง ภาษีเงินได้ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สัญญาเช่า รายได้ ผลประโยชน์ของพนักงาน การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและ การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการกู้ยืม การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน งบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง กำไรต่อหุ้น งบการเงินระหว่างกาล การด้อยค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น สินทรัพย์ไม่มีตัวตน อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	การรวมธุรกิจ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่ ส่วนงานดำเนินงาน งบการเงินรวม การร่วมกิจการ การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น การวัดมูลค่ายุติธรรม ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีข้อมูลเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะ เจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557) การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสภาพทางภาษีของกิจการหรือ ผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557) การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557) การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557) การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557) การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์ การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่า ข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและ การปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557) เรื่องการรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน
(ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 ดังต่อไปนี้	
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาประกันภัย
ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว	

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมของบริษัท ประกอบด้วย งบการเงินของบริษัท บริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วมบริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงและทางอ้อมในนโยบายทางการเงินและการดำเนินงาน เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อยในการพิจารณาเรื่องการควบคุม ได้พิจารณาถึงสิทธิในการออกเสียงที่จะได้มาในปัจจุบัน ไม่ว่าพึงได้จากการใช้สิทธิ หรือจากการแปลงสภาพตราสาร งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท นับแต่วันที่ที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

- รายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาขึ้นความสำเร็จของงาน ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะเรียกเก็บเงินได้
- ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการและรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว

ดอกเบี้ยรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

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 กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในส่วนของผู้ขาย (ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน) โดยกำไรหรือขาดทุนดังกล่าวจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการขายหลักทรัพย์นั้นแล้ว

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งกลุ่มบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายและหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อมากับมูลค่าได้ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่าที่ได้รับชำระและมูลค่าที่บันทึกในบัญชีและรวมถึงยอดกำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ขายจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ในกรณีที่กลุ่มบริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

3.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนและหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

3.7 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคابันทึกลงเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ จำนวนโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ ดังนี้

	ปี
ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงานและเครื่องตกแต่ง	5
อุปกรณ์สำนักงาน	5
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	5
ยานพาหนะ	5-10

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้อยู่ในกำไรจากการดำเนินงาน

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จระหว่างปีบัญชีที่เกิดรายการขึ้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมาเกินกว่ารอบระยะเวลาบัญชีสินทรัพย์ที่ได้มา การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์รวมทั้งดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมเพื่อใช้ในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้นก่อนสินทรัพย์จะแล้วเสร็จถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์

3.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่กิจการซื้อมาแสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกลงเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ จำนวนโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

	ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5

ต้นทุนที่เกิดจากการพัฒนาและบำรุงดูแลโปรแกรมคอมพิวเตอร์บันทึกลงเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น ต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับผลิตภัณฑ์โปรแกรมที่ระบุได้และมีเอกลักษณ์ของโปรแกรมที่กลุ่มบริษัทสามารถควบคุมได้รวมทั้งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเกินกว่าต้นทุนสำหรับช่วงระยะเวลา มากกว่าหนึ่งปี กลุ่มบริษัทได้บันทึกต้นทุนนั้นเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ต้นทุนทางตรงรวมไปถึงต้นทุนพนักงานของคณะทำงานพัฒนาโปรแกรมและค่าใช้จ่ายการผลิต (สิทธิการผลิต) ที่เกี่ยวข้องด้วย ซึ่งได้บันทึกส่วนให้อย่างเหมาะสม

รายจ่ายเพื่อเพิ่มหรือขยายผลการดำเนินงานของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ให้มีคุณค่าเพิ่มขึ้นจากคุณลักษณะที่กำหนดไว้เมื่อเริ่มต้นให้บันทึกเป็นต้นทุนเพื่อการพัฒนาและรวบรวมไว้ในต้นทุนเมื่อเริ่มต้นของโปรแกรมคอมพิวเตอร์นั้น ต้นทุนโปรแกรมคอมพิวเตอร์จะรับรู้เป็นสินทรัพย์และตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์แต่ต้องไม่เกิน 5 ปี

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.9 ประมวลผลการค้ารอถอน

กลุ่มบริษัทรับรู้ประมวลผลการหนี้สินที่เป็นต้นทุนในการซื้อ การขย่าย และการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นภาวะผูกพันจากการติดตั้งสินทรัพย์ดังกล่าว เป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคาตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์นั้น

3.10 ประมวลผลการหนี้สิน

ประมวลผลการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาวะผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระ

ภาระหนี้สินดังกล่าว โดยจำนวนภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวมีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

3.11 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.12 การตัดย้อยค่า

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัท นอกจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ได้รับการทบทวน ณ ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการตัดย้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่ข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

การรับรู้ขาดทุนจากการตัดย้อยค่าจะกระทำทุกครั้งที่มีมูลค่าสินทรัพย์ตามบัญชี หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการตัดย้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงราคาขายของสินทรัพย์ หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดเงินสดที่ไม่อาจแยกอิสระจากสินทรัพย์อื่น ๆ ให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนให้สอดคล้องกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นมีความเกี่ยวข้องด้วย

การกลับรายการตัดย้อยค่า

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการตัดย้อยค่า หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการตัดย้อยค่าเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เช่นเดียวกับในกรณีที่ไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการตัดย้อยค่ามาก่อน รายการกลับรายการขาดทุนจากการตัดย้อยค่าจะบันทึกเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.13 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ประกอบด้วย ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในส่วนที่เกี่ยวกับรายการที่บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน คือ ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำงวดที่ต้องเสียภาษี และการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวกับรายการในงวดก่อน โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกทุกรายการและสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลับได้เมื่อกลุ่มบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลับกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้นกิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวนทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีเท่าที่จะมีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ประโยชน์

3.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้น

กลุ่มบริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ผลประโยชน์หลังออกจากงาน - โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

กลุ่มบริษัทดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นแผนจ่ายสมทบที่กำหนดการจ่ายสมทบไว้เป็นกองทุนโดยสินทรัพย์ของกองทุนแยกออกจากสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากทั้งพนักงานและกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้อง 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 ซึ่งกลุ่มบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของเจ้าของ ซึ่งไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

2. เงื่อนไข ข้อตกลงและนโยบายบัญชี

กลุ่มบริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 3

3. ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

3.1 ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาทำให้บริษัทและบริษัทย่อยเกิดความสูญเสียทางการเงินได้

3.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์ทางการเงินในงบแสดงฐานะการเงินนั้นเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอันจะมีผลในทางลบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในปัจจุบันและในอนาคต ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากการจัดโครงสร้างและลักษณะของรายการในสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 วิเคราะห์ตามระยะเวลาครบกำหนดของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย แสดงได้ดังนี้

	พันบาท									
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามอัตราตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	119,613	165,000	-	-	2,390	287,003	0.10-2.70	0.10-2.70	0.91	
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	162,060	690	-	-	162,750	0.25-3.05	0.25-3.05	2.53	
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	239,413	232,023	-	-	471,436	2.00-7.00	2.45-7.00	4.91	
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	422,031	422,031	-	-	-	
	พันบาท									
	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามอัตราตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	109,443	50,000	-	-	2,352	161,795	0.10 - 2.50	0.10 - 2.50	0.96	
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	59,060	690	-	-	59,750	0.25 - 3.05	0.25 - 3.05	2.17	
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	36,245	173,054	-	-	209,299	2.00 - 3.91	2.45 - 4.90	3.43	
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	242,864	242,864	-	-	-	
	พันบาท									
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามอัตราตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	67,010	105,000	-	-	2,197	174,207	0.10 - 3.15	0.10 - 3.15	1.12	
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	382,995	-	-	-	382,995	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.10	
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	141,529	253,598	-	-	395,127	2.75 - 9.25	2.75 - 9.25	4.98	
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	392,355	392,355	-	-	-	
	พันบาท									
	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามอัตราตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	47,231	15,000	-	-	2,161	64,392	0.10 - 2.55	0.10 - 2.55	0.75	
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	343,554	-	-	-	343,554	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.02	
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	22,324	146,427	-	-	168,751	2.82 - 4.53	2.95 - 4.90	3.83	
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	228,479	228,479	-	-	-	

4. มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง มูลค่าที่กลุ่มบริษัทคาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินออกไป หรือมูลค่าที่คาดว่าจะต้องจ่ายเพื่อการไถ่ถอนหนี้สินทางการเงิน โดยใช้ราคาตลาดหรือราคาประเมินจากปริมาณตามหลักการของตลาดเงินที่ใช้กันทั่วไป

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ส่วนใหญ่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

5. รายละเอียดประกอบรายการที่สำคัญ

5.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
เงินสด	35,000	10,000	35,000	10,000
เงินสดธนาคาร	913,981,981	367,304,539	788,773,467	257,489,368
รวม	914,016,981	367,314,539	788,808,467	257,499,368
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลงทุน	(627,013,847)	(193,107,317)	(627,013,847)	(193,107,317)
ยอดคงเหลือ	287,003,134	174,207,222	161,794,620	64,392,051

5.2 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี
เงินฝากธนาคารประจำ	161,341,483	718,578	318,289,372	64,000,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	690,000	-	705,180
รวม	161,341,483	1,408,578	318,289,372	64,705,180

	บาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี
เงินฝากธนาคารประจำ	58,341,483	718,578	312,848,838	30,000,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	690,000	-	705,180
รวม	58,341,483	1,408,578	312,848,838	30,705,180

5.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

1. ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

	บาท			
	งบการเงินรวม			
	2557		2556	
ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	125,092,370	126,330,767	130,937,213	132,190,929
- พันธบัตรรัฐบาล	25,340,644	25,512,740	-	-
- พันธบัตรอื่น	10,120,573	10,317,941	25,176,057	25,269,553
- ตัวแลกเปลี่ยน	-	-	10,000,000	10,000,000
- หุ้นกู้	112,017,071	114,176,890	132,294,040	133,528,106
- ตราสารทุน	338,563,229	377,236,460	384,052,678	347,560,625
รวม	611,133,887	653,574,798	682,459,988	648,549,213
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	42,440,911	-	(33,910,775)	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	653,574,798	653,574,798	648,549,213	648,549,213
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
- ตัวแลกเปลี่ยน	195,097,893	195,097,893	94,138,511	94,138,511
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,144,458	44,794,458	45,144,458	44,794,458
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(350,000)	-	(350,000)	-
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	44,794,458	44,794,458	44,794,458	44,794,458
เงินลงทุน - สุทธิ	893,467,149	893,467,149	787,482,182	787,482,182

	บาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2557		2556	
ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	80,138,587	80,740,533	45,987,616	46,351,862
- พันธบัตรรัฐบาล	25,340,644	25,512,740	-	-
- หุ้นกู้	101,017,071	103,045,828	121,294,040	122,399,365
- ตราสารทุน	204,523,744	198,069,418	204,313,193	183,684,056
รวม	411,020,046	407,368,519	371,594,849	352,435,283
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(3,651,527)	-	(19,159,566)	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	407,368,519	407,368,519	352,435,283	352,435,283
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,144,456	44,794,456	45,144,456	44,794,456
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(350,000)	-	(350,000)	-
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	44,794,456	44,794,456	44,794,456	44,794,456
เงินลงทุน - สุทธิ	452,162,975	452,162,975	397,229,739	397,229,739

2. เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

		บาท			
		31 ธันวาคม 2557			
		งบการเงินรวม			
		ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย		44,315,014	232,023,324	-	276,338,338
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด		195,097,893	-	-	195,097,893
รวม		239,412,907	232,023,324	-	471,436,231

		บาท			
		31 ธันวาคม 2557			
		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย		36,245,268	173,053,833	-	209,299,101

		บาท			
		31 ธันวาคม 2556			
		งบการเงินรวม			
		ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย		47,390,129	253,598,459	-	300,988,588
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด		94,138,511	-	-	94,138,511
รวม		141,528,640	253,598,459	-	395,127,099

		บาท			
		31 ธันวาคม 2556			
		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย		22,323,718	146,427,509	-	168,751,227

3. กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

		บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2557	2556	2557	2556
ยอดยกมา		(33,910,775)	14,323,675	(19,159,567)	3,809,715
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี					
- จากการตีราคาหลักทรัพย์					
ในความต้องการของตลาด		76,351,686	(48,234,450)	15,508,040	(22,969,282)
ยอดคงเหลือ		42,440,911	(33,910,775)	(3,651,527)	(19,159,567)

5.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ ประกอบด้วย

		บาท			
		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		ตามวิธีราคาทุน	
		2557	2556	2557	2556
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 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท				
	งบการเงินรวม				
	ส่วนปรับปรุง อาคารสำนักงาน และเครื่องตกแต่ง	อุปกรณ์สำนักงาน	อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง รวม
ราคาทุน					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	76,619,904	26,943,609	33,726,212	25,039,265	89,425
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	3,186,345	2,072,857	841,944	10,000,000	1,931,157
จำหน่าย/โอนออก	(1,293,338)	(730,640)	(4,120,455)	-	(2,000,582)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	78,512,911	28,285,826	30,447,701	35,039,265	20,000
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	5,220,865	2,459,028	879,282	18,967,750	5,154,019
จำหน่าย/โอนออก	-	(1,285,560)	(7,012,352)	(14,069,000)	(5,174,019)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	83,733,776	29,459,294	24,314,631	39,938,015	-
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	69,878,505	23,429,936	26,392,272	14,767,208	-
ค่าเสื่อมราคา	2,495,697	1,533,726	2,725,008	2,391,281	-
จำหน่าย/โอนออก	(837,029)	(718,589)	(4,089,588)	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	71,537,173	24,245,073	25,027,692	17,158,489	-
ค่าเสื่อมราคา	2,654,199	1,560,320	2,301,421	3,851,707	-
จำหน่าย/โอนออก	-	(1,285,517)	(7,004,601)	(13,391,506)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	74,191,372	24,519,876	20,324,512	7,618,690	-
มูลค่าสุทธิทางบัญชี					
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท	6,975,738	4,040,753	5,420,009	17,880,776	20,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	9,542,404	4,939,418	3,990,119	32,319,325	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557					34,337,276
					50,791,266

บาท

		งบการเงินเฉพาะกิจการ					
		ส่วนปรับปรุง	อาคารสำนักงาน	อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระยะหวางติดตั้ง	รวม
		และเครื่องตกแต่ง	อุปกรณ์สำนักงาน	อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระยะหวางติดตั้ง	รวม
ราคาทุน							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2556		75,326,565	26,413,285	33,080,759	25,039,265	89,425	159,949,299
เพิ่มซื้อ/โอนเข้า		3,186,345	2,062,676	841,944	10,000,000	1,931,157	18,022,122
จำหน่าย/โอนออก		-	(206,309)	(3,533,142)	-	(2,000,582)	(5,740,033)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		78,512,910	28,269,652	30,389,561	35,039,265	20,000	172,231,388
เพิ่มซื้อ/โอนเข้า		5,220,865	2,459,028	879,282	18,967,750	5,154,019	32,680,944
จำหน่าย/โอนออก		-	(1,285,560)	(7,012,352)	(14,069,000)	(5,174,019)	(27,540,931)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		83,733,775	29,443,120	24,256,491	39,938,015	-	177,371,401
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2556		69,196,396	23,146,222	26,037,293	14,767,209	-	133,147,120
ค่าเสื่อมราคา		2,350,774	1,475,915	2,651,135	2,391,281	-	8,869,105
จำหน่าย/โอนออก		(9,997)	(381,844)	(3,703,364)	-	-	(4,095,205)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		71,537,173	24,240,293	24,985,064	17,158,490	-	137,921,020
ค่าเสื่อมราคา		2,654,199	1,557,057	2,290,239	3,851,707	-	10,353,202
จำหน่าย/โอนออก		-	(1,285,517)	(7,004,601)	(13,391,506)	-	(21,681,624)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		74,191,372	24,511,833	20,270,702	7,618,691	-	126,592,598
มูลค่าสุทธิทางบัญชี							
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		6,975,737	4,029,359	5,404,497	17,880,775	20,000	34,310,368
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		9,542,403	4,931,287	3,985,789	32,319,324	-	50,778,803

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ อาคารสถานที่และอุปกรณ์	10,367,647	9,145,712	10,353,202	8,869,105
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ได้ตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่	104,626,378	113,348,350	104,609,472	113,348,350

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		
	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลา	อัตราค่าเช่าและ บริการต่อเดือน (ล้านบาท)
	สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน อุปกรณ์และบริการ กองทุนที่อยู่ภายใต้ การบริหารของบริษัท	บุคคลภายนอก	3 ปี
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงานและบริการ บุคคลภายนอก	บุคคลภายนอก	3 ปี	0.03 - 0.19
สัญญาเช่ายานพาหนะ บุคคลภายนอก	บุคคลภายนอก	5 ปี	0.22

5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท										
	งบการเงินรวม										
	2557										
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			ค่าเผื่อ ต้อยค่า	สินทรัพย์ ไม่มีตัวตนสุทธิ			
	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2557	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น				(ลดลง)	31 ธันวาคม 2557
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	64,066,538	3,772,600	-	67,839,138	45,973,531	5,492,476	-	51,466,007	-	16,373,131
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		190,950	790,000	(520,000)	460,950	-	-	-	-	(190,950)	270,000
รวม		64,257,488	4,562,600	(520,000)	68,300,088	45,973,531	5,492,476	-	51,466,007	(190,950)	16,643,131
	บาท										
	งบการเงินเฉพาะกิจการ										
	2557										
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			ค่าเผื่อ ต้อยค่า	สินทรัพย์ ไม่มีตัวตนสุทธิ			
	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2557	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น				(ลดลง)	31 ธันวาคม 2557
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	63,874,499	3,772,600	-	67,647,099	45,885,478	5,454,068	-	51,339,546	-	16,307,553
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		190,950	790,000	(520,000)	460,950	-	-	-	-	(190,950)	270,000
รวม		64,065,449	4,562,600	(520,000)	68,108,049	45,885,478	5,454,068	-	51,339,546	(190,950)	16,577,553

		บาท									
		งบการเงินรวม									
		2556									
		ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
อายุการให้ประโยชน์	1 มกราคม 2556	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2556	1 มกราคม 2556	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2556	ค่าเผื่อการตัดค่า	สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	51,869,491	12,508,376	(311,329)	64,066,538	41,822,003	4,302,594	(151,066)	45,973,531	-	18,093,007
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		5,190,950	5,500,000	(10,500,000)	190,950	-	-	-	-	-	190,950
รวม		57,060,441	18,008,376	(10,811,329)	64,257,488	41,822,003	4,302,594	(151,066)	45,973,531	-	18,283,957

		บาท									
		งบการเงินเฉพาะกิจการ									
		2556									
		ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
อายุการให้ประโยชน์	1 มกราคม 2556	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2556	1 มกราคม 2556	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2556	ค่าเผื่อการตัดค่า	สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	51,366,123	12,508,376	-	63,874,499	41,655,521	4,229,957	-	45,885,478	-	17,989,021
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		5,190,950	5,500,000	(10,500,000)	190,950	-	-	-	-	-	190,950
รวม		56,557,073	18,008,376	(10,500,000)	64,065,449	41,655,521	4,229,957	-	45,885,478	-	18,179,971

		บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2557	2556	2557	2556

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์

	5,492,476	4,302,594	5,454,068	4,229,957
--	-----------	-----------	-----------	-----------

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม ได้ตัดจำหน่ายค่าตัดจำหน่ายทั้งจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่

	42,196,301	37,374,641	42,196,301	37,374,641
--	------------	------------	------------	------------

5.7 สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

		บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2557	2556	2557	2556
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ		4,492,759	7,404,651	53,353,002	18,788,272
เงินมัดจำ		12,179,990	11,713,236	12,179,990	11,713,236
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า		6,226,410	6,984,613	6,226,410	6,984,613
เงินทดรองจ่าย		6,272,562	6,444,286	17,661,045	15,764,442
อื่น ๆ		2,265,969	2,519,403	1,824,628	2,085,739
รวม		31,437,690	35,066,189	91,245,075	55,336,302
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ		(700,000)	(700,000)	(7,699,535)	(5,683,947)
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์		(438,748)	(431,579)	-	-
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ		30,298,942	33,934,610	83,545,540	49,652,355

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ยอดยกมา	700,000	700,000	5,683,947	700,000
บวก หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	2,015,588	4,983,947
ยอดคงเหลือ	700,000	700,000	7,699,535	5,683,947

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท	
	งบการเงินรวม	
	2557	2556
ยอดยกมา	431,579	429,780
บวก ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	7,169	1,799
ยอดคงเหลือ	438,748	431,579

5.8 ผลประโยชน์ของพนักงาน

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน				
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	31,240,282	19,257,363	31,118,564	19,205,975
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ :				
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	9,930,478	9,799,340	9,856,362	9,746,141
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,436,624	1,203,084	1,432,912	1,200,884
ต้นทุนบริการในอดีต	2,960,995	4,539,391	2,960,995	4,539,391
ผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายในปีปัจจุบัน	(3,603,672)	-	(3,603,672)	-
ผลประโยชน์พนักงานที่พ้นสภาพปีปัจจุบัน	(388,081)	(411,483)	(355,839)	(409,048)
ผล(กำไร)ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	6,251	(3,147,413)	-	(3,164,779)
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564

ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน				
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รับรู้	45,641,071	40,088,134	45,467,515	39,966,416
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน - ที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน	(4,058,194)	(8,847,852)	(4,058,193)	(8,847,852)
	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564

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

ข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการประมาณการผลประโยชน์พนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 (แสดงโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
อัตราคิดลด	2.28% - 3.97%	4.14%	2.28% - 3.97%	3.53%
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
อัตราการลาออก	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%
อัตราการทุพพลภาพ	5.00% ของอัตรา	5.00% ของอัตรา	5.00% ของอัตรา	5.00% ของอัตรา
	มรณะ	มรณะ	มรณะ	มรณะ

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลดประมาณการจากอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และสะท้อนประมาณการของจังหวะเวลาของการจ่ายผลประโยชน์

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตรามรณะในการประมาณการความเป็นไปได้ที่จะอยู่จนเกษียณในอนาคตอย่างสมเหตุสมผลประมาณการจากตารางมรณะปี 2551

5.9 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	87,498	13,229,929	9,305,986	10,279,687

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปีมีดังนี้

	บาท								
	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	กำไร		กำไร		กำไร		กำไร		
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	กำไร (ขาดทุน) เม็ดเสรีจ้อ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	กำไร (ขาดทุน) เม็ดเสรีจ้อ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	กำไร (ขาดทุน) เม็ดเสรีจ้อ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี									
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	38,190	-	38,190	-	38,190	-	38,190	
สินทรัพย์อื่น	140,000	-	-	140,000	140,000	-	-	140,000	
ประมาณการหนี้สิน	6,307,774	2,089,716	-	8,397,490	6,307,774	2,089,716	-	8,397,490	
เงินลงทุนใน									
หลักทรัพย์เพื่อขาย	6,782,155	-	(6,782,155)	-	3,831,913	-	(3,101,607)	730,306	
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี									
เงินลงทุนใน									
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	(8,488,182)	(8,488,182)	-	-	-	-	
รวม	13,229,929	2,127,906	(15,270,337)	87,498	10,279,687	2,127,906	(3,101,607)	9,305,986	

	บาท							
	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	กำไร		กำไร		กำไร		กำไร	
	ณ วันที่ 1	กำไร	(ขาดทุน)	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 1	กำไร	(ขาดทุน)	ณ วันที่ 31
มกราคม	(ขาดทุน)	เบ็ดเสร็จจอื่น	ธันวาคม	มกราคม	(ขาดทุน)	เบ็ดเสร็จจอื่น	ธันวาคม	
2556			2556	2556			2556	
สินทรัพย์ภาษีเงินได้								
รอการตัดบัญชี								
สินทรัพย์อื่น	140,000	-	-	140,000	140,000	-	-	140,000
ประมาณการหนี้สิน	3,896,677	2,411,097	-	6,307,774	3,896,677	2,411,097	-	6,307,774
เงินลงทุนใน								
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	6,782,155	6,782,155	-	-	3,831,913	3,831,913
หนี้สินภาษีเงินได้								
รอการตัดบัญชี								
เงินลงทุนใน								
หลักทรัพย์เพื่อขาย	(2,864,461)	-	2,864,461	-	(761,669)	-	761,669	-
รวม	1,172,216	2,411,097	9,646,616	13,229,929	3,275,008	2,411,097	4,593,582	10,279,687

5.10 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
การจัดการกองทุนรวม	593,232,240	650,433,668	593,232,240	650,433,668
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	26,766,547	22,048,215	26,766,547	22,048,215
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	145,043,417	106,496,448	145,043,417	106,496,448
ค่าตอบแทนการขาย	47,010,731	332,488,296	47,010,731	332,488,296
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน	9,501,477	16,885,976	9,501,477	16,885,976
อื่น ๆ	1,257,589	977,096	1,285,626	820,211
รวม	822,812,001	1,129,329,699	822,840,038	1,129,172,814

5.11 กำไรสะสม

สำรองตามกฎหมาย

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

ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทย่อยต้องจัดสรรกำไรสุทธิอย่างน้อยร้อยละ 5 เป็นสำรองตามกฎหมาย ทุกครั้งที่ประกาศจ่ายเงินปันผล จนกว่าสำรองตามกฎหมายจะมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองนี้จะนำไปจ่ายเงินปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทย่อยมีสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 20,920,995 บาท และ 20,453,969 บาท ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรในงบแสดงฐานะการเงินรวม

เงินปันผล

บริษัท

- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2557 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท
- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2556 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1.70 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 204.00 ล้านบาท

บริษัทย่อย

บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด

- ที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2557 มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 50.01 ล้านบาท
- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 มีมติรับรองการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.16 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 8.00 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลพิเศษในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 6.00 ล้านบาท ตามรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2556 และจัดสรรสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 0.47 ล้านบาท

5.12 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคลของกลุ่มบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 คำนวณขึ้นในอัตราที่กำหนดโดยกรมสรรพากรจากกำไรทางบัญชีหลังปรับปรุงเงื่อนไขบางประการตามที่ระบุในประมวลรัษฎากร 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

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร ฉบับที่ 577 พ.ศ. 2557 ลงวันที่ 3 พฤศจิกายน 2557 ขยายเวลาการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 แต่ไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2558

กลุ่มบริษัทที่ใช้อัตราภาษีเงินได้ที่ลดลงเหลือร้อยละ 20 ในการวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ตามคำชี้แจงของสภาวิชาชีพบัญชีที่ออกในปี 2555

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน				
สำหรับปีปัจจุบัน	60,039,070	84,924,311	43,092,046	81,627,664
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
การเปลี่ยนแปลงผลต่างชั่วคราว	(2,127,906)	(2,411,097)	(2,127,906)	(2,411,097)
รวม	57,911,164	82,513,214	40,964,140	79,216,567

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย	(15,270,337)	9,646,616	(3,101,607)	4,593,582

การกระทบบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	งบการเงินรวม			
	2557		2556	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้		294,335,567		423,343,081
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	58,867,113	20	84,668,616
รายจ่ายที่ไม่ให้ถือเป็นรายจ่ายทางภาษี		5,414,877		6,497,603
รายได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษี		(13,330,737)		(4,899,008)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น		(927,282)		(2,485,727)
ผลกระทบจากรายการตัดบัญชีในการจัดท่างบการเงินรวม		8,838,596		161,226
ผลขาดทุนของบริษัทย่อย		1,176,503		981,601
ภาษีเงินได้สำหรับปีปัจจุบัน	20	60,039,070	20	84,924,311
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว		(2,127,906)		(2,411,097)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	20	57,911,164	19	82,513,214

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2557		2556	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้		259,612,846		416,420,059
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	51,922,569	20	83,284,011
รายจ่ายที่ไม่ให้ถือเป็นรายจ่ายทางภาษี		4,641,323		4,859,002
รายได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษี		(12,547,633)		(4,029,622)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น		(924,213)		(2,485,727)
ภาษีเงินได้สำหรับปีปัจจุบัน	17	43,092,046	20	81,627,664
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว		(2,127,906)		(2,411,097)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	16	40,964,140	19	79,216,567

6. ข้อมูลเพิ่มเติม

6.1 สิทธิประโยชน์ที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทได้นำเงินฝากธนาคารฝากประจำ จำนวนเงิน 0.69 ล้านบาท (ปี 2556: 0.71 ล้านบาท) เพื่อใช้เป็นหลักประกันสำหรับให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันการให้บริการตามสัญญาจ้างแต่งตั้งบริษัทจัดการกองทุน (ดูหมายเหตุ 5.2)

6.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ผลประโยชน์ระยะสั้น	95,357,093	89,183,994	94,601,093	88,616,994
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	10,566,913	9,874,174	10,538,563	9,855,274
รวม	105,924,006	99,058,168	105,139,656	98,472,268

6.3 ภาวะผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพัน ดังนี้

บริษัท

6.3.1 จ่ายชำระตามสัญญาเช่าดำเนินงาน โดยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายในอนาคตดังนี้

- อาคารและอุปกรณ์ (ดูหมายเหตุ 5.5)

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	33,494
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	52,090

- ยานพาหนะและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ดูหมายเหตุ 5.5)

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	3,145
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	3,394

6.3.2 จ่ายชำระค่าตอบแทนจากการใช้บริการ อัตราค่าบริการเดือนละ 0.76 ล้านบาท

6.3.3 จ่ายชำระตามสัญญาบริการ จำนวนเงิน 0.65 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

6.3.4 จ่ายชำระตามสัญญาว่าจ้างพัฒนาและบำรุงรักษาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ จำนวนเงิน 2.85 ล้านบาท

6.3.5 จ่ายชำระตามสัญญาที่ปรึกษา จำนวนเงิน 19.14 ล้านบาท

6.4 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการบัญชีส่วนหนึ่งกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบุคคลและกิจการเหล่านี้เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นและ/หรือ มีกรรมกรร่วมกัน รายการระหว่างกันกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญที่รวมไว้ในงบการเงินใช้ราคาตามปกติ ธุรกิจ โดยถือตามราคาตลาดทั่วไป หรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สิน และรายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้ รายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	28,037	30,031
เงินปันผลรับ	-	-	50,007,493	14,002,098
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด				
รายได้อื่น	-	-	-	49,320
ซื้อทรัพย์สิน	-	-	-	463,705
หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	2,015,588	4,983,947
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด				
รายได้อื่น	-	-	-	171,906
ซื้อทรัพย์สิน	-	-	-	528,480
ธนาคารออมสิน				
ดอกเบี้ยรับ	-	7	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,290,153	5,879,913	4,290,153	5,879,913

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	702,415	609,117	702,415	609,117
เงินปันผลรับ	8,630,062	8,716,363	2,616,717	2,642,884
รายได้อื่น	40,234	-	40,234	-
ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้	-	49,384,386	-	49,384,386
ไถ่ถอนเงินลงทุนในตราสารหนี้	-	100,000,000	-	100,000,000
ซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	-	81,789,182	-	23,758,855
ขายเงินลงทุนในตราสารทุน	49,508,097	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุน	17,708,097	-	-	-
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน	3,949,895	1,726,229	3,235,213	1,355,729
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)				
ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้	385,356,331	93,640,165	-	-
ไถ่ถอนเงินลงทุนในตราสารหนี้	300,000,000	-	-	-
ซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	-	91,946,561	-	-
ขายเงินลงทุนในตราสารทุน	55,981,908	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุน	42,081,908	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน ในตราสารทุน	47,590,390	(16,067,423)	-	-
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,603,818	4,708,629	4,603,818	4,708,629
ค่าเช่าและบริการ	31,902,955	31,262,204	31,902,955	30,807,979
บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)				
ค่าที่ปรึกษา	-	40,000,000	-	40,000,000
นายทอมมี เตชะอุบล				
ค่าที่ปรึกษา	750,000	-	750,000	-
ค่าตอบแทนพิเศษ	2,766,445	-	2,766,445	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด				
เงินทროงจ่าย	-	-	2,525	-
รายได้รับล่วงหน้า	-	-	10,514	10,514
เงินปันผลค้างรับ	-	-	50,007,493	14,002,098
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด				
เงินทროงจ่าย	-	-	6,999,535	4,983,947
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	(6,999,535)	(4,983,947)
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด				
เงินทროงจ่าย	-	-	4,029,231	3,981,263
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด				
เงินทროงจ่าย	-	-	357,192	354,946

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ธนาคารออมสิน				
เงินฝากออมทรัพย์	1,018	1,013	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	7,088	5,876,403	7,088	5,876,403
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)				
ตราสารทุน	57,834,691	89,634,691	26,137,688	26,137,688
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	7,095,155	2,157,786	5,738,678	1,694,662
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	104,189	47,623	104,189	47,623
บริษัทคันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)				
ตัวแลกเปลี่ยน	195,097,893	94,138,511	-	-
ตราสารทุน	78,046,561	91,946,561	-	-
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	39,403,709	(20,084,278)	-	-
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท				
เงินประกันการเช่า	7,414,741	7,292,590	7,414,741	7,292,590
ค่าเช่าและค่าบริการค้างจ่าย	288,850	301,415	288,850	301,415
บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)				
ค่าที่ปรึกษาค้างจ่าย	-	40,000,000	-	40,000,000
นายทอมมี่ เตชะอุบล				
ค่าตอบแทนพิเศษค้างจ่าย	2,691,445	-	2,691,445	-

ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัท

ชื่อบริษัท	ประเทศ	ความสัมพันธ์	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อย	ถือหุ้นทางตรง
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท ทีพีเรียเอ็มเอฟซี จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
ธนาคารออมสิน	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้น
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	กรรมการร่วมกัน
นายทอมมี่ เตชะอุบล	ไทย	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

จนถึงวันที่ 28 สิงหาคม 2557

เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2558 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้นและการจัดการ โดยบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ที่ออกและเสนอขายในอัตราการแลกหุ้นสามัญเท่ากับ 1:1

หลักเกณฑ์ในการคิดรายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกัน

	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
เงินปันผลรับ	
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามที่ประกาศจ่าย
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ตามที่ประกาศจ่าย
รายได้อื่น	
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าธรรมเนียมและบริการ	
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ธนาคารออมสิน	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าที่ปรึกษา	
บริษัท บรุคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
นายทอมมี่ เตชะอุบล	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
ค่าเช่าและบริการ	
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อเงินลงทุน	
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ราคาตลาด
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	ราคาตลาด
ซื้อทรัพย์สิน	
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน

6.5 สัญญาระยะยาว

สัญญาบริการ

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2552 บริษัททำสัญญาว่าจ้างกับบริษัท สุรกิจนวัตกรรม จำกัด เพื่อให้คำปรึกษาด้านการลงทุนและการแนะนำกลยุทธ์การลงทุน เพื่อประโยชน์แก่กองทุนเปิด คอร์ เฟล็กซ์อิเบิล ฟันด์ (เดิมชื่อ กองทุนเปิด เอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์) ที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท 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) การชำระค่าธรรมเนียมแบ่งชำระทุกเดือนเป็นรายเดือนๆ 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 เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2557 บริษัทได้ทำบันทึกแก้ไขเพิ่มเติมสัญญา โดยกำหนดค่าตอบแทนในอัตราร้อยละ 25 ของค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุน และ/หรือค่าบริการการขายหลักทรัพย์ดังนี้

1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.0 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ซึ่งแบ่งคำนวณแยกตามกลุ่มหลักทรัพย์ 2 กลุ่ม คือ Core Assets และ Non-Core Assets ดังนี้

1. Core Assets : กลุ่มที่ 1 ได้แก่ บริษัท แอลโซลาร์ 1 จำกัด บริษัทอิมเพรส เอทานอล จำกัด และบริษัท อิมเพรส ฟาร์มมิ่ง จำกัด

: กลุ่มที่ 2 ได้แก่ บริษัท เซลเลนเนียม (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัท อี-เอสเทอร์ จำกัด

คิดค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 0.40 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Core Assets

2. Non-Core Assets : ได้แก่ หลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งรวมถึงหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตราสาร แห่งนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตลอดจนหลักทรัพย์อื่นๆ

คิดค่าธรรมเนียมการจัดการตามผลการดำเนินงานเฉลี่ยรายปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ใน อัตราดังนี้

- ผลการดำเนินงานน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 5 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปี

- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 5 แต่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 10 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิใน ส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 0.40 ต่อปี

- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 10 แต่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 12.85 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สิน สุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปี

- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 12.85 แต่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 15 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สิน สุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 1.25 ต่อปี

- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 15.00 แต่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 22.30 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สิน สุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 1.75 ต่อปี

- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 22.30 ขึ้นไป คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 2.00 ต่อปี

2. ค่าบริการการขายหลักทรัพย์ในส่วนของ Core Assets ซึ่งถือเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุน โดยแบ่งเป็น 2 อัตรา ตามกลุ่ม หลักทรัพย์ ดังนี้

1. Core Assets กลุ่มที่ 1 คิดค่าธรรมเนียม ในอัตราร้อยละ 3 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ขายได้

2. Core Assets กลุ่มที่ 2 คิดค่าธรรมเนียม ในอัตราร้อยละ 5 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ขายได้

6.6 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานสอดคล้องกับรายงานภายในสำหรับใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและ ประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานของผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท คือ กรรมการบริษัท

กลุ่มบริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียว คือ ธุรกิจจัดการกองทุน ดังนั้นกลุ่มบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศ ดังนั้น กลุ่มบริษัทมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

6.7 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2558 ได้มีมติอนุมัติออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ (MFC-W1) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (Right-offering) จำนวน 60 ล้านหน่วย ที่ออกให้ตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตรา 2 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ และมีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิมจำนวนเงิน 120 ล้านบาท เป็นจำนวนเงิน 180 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 60 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (MFC-W1) โดยมีรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรดังนี้

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
ชนิด	:	ระบุชื่อผู้ถือ และสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
อายุใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	3 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	:	60,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	หน่วยละ 0 บาท
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิที่กำหนด)
ราคาการใช้สิทธิ	:	18 บาทต่อหุ้น
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	สามารถใช้สิทธิได้ทุกวันทำการสุดท้ายของไตรมาส

ทั้งนี้ บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2558

6.8 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2558

AUDITOR'S REPORT

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, 2014, 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, 2014, 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, 2014, 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, 2014, 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

PV Audit Co., Ltd.

Bangkok, February 18, 2015

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

AS AT DECEMBER 31, 2014

Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		December 31, 2014	December 31, 2013	December 31, 2014	December 31, 2013
ASSETS					
Cash and cash equivalents	3.3, 5.1, 6.4	287,003,134	174,207,222	161,794,620	64,392,051
Deposits at financial institutions	3.4, 5.2	162,750,061	382,994,552	59,750,061	343,554,018
Investments in debt and equity securities	3.5, 5.3, 6.4	893,467,149	787,482,182	452,162,975	397,229,739
Investments in subsidiary	3.6, 5.4	-	-	500,074,930	500,074,930
Building and equipment	3.7, 5.5, 6.4	50,791,266	34,337,276	50,778,803	34,310,368
Intangible assets	3.8, 5.6	16,643,131	18,283,957	16,577,553	18,179,971
Accrued income receivables		138,078,542	194,101,581	138,078,542	193,901,581
Deferred tax assets	3.13, 5.9	87,498	13,229,929	9,305,986	10,279,687
Other assets	5.7, 6.4	30,298,942	33,934,610	83,545,540	49,652,355
TOTAL ASSETS		1,579,119,723	1,638,571,309	1,472,069,010	1,611,574,700

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, 2014

Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		December 31, 2014	December 31, 2013	December 31, 2014	December 31, 2013
LIABILITIES AND EQUITY					
LIABILITIES					
Accrued income tax	3.13, 5.12	25,018,724	4,051,844	10,980,634	2,852,499
Accrued expenses	6.4	110,953,023	183,429,097	109,825,350	183,100,778
Employee benefit obligations	3.14, 5.8	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564
Money received on behalf of investment unitholders and funds		30,722,916	30,691,816	30,722,916	30,691,816
Other liabilities	6.4	20,855,619	36,677,451	20,819,081	36,554,474
TOTAL LIABILITIES		229,133,159	286,090,490	213,757,303	284,318,131
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		33,952,724	(27,128,620)	(2,921,222)	(15,327,654)
Retained earnings:					
Appropriated:					
Legal reserve	5.11	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	5.11	439,034,134	502,609,591	384,232,929	465,584,223
Total Equity of the Parent Company		1,349,986,858	1,352,480,971	1,258,311,707	1,327,256,569
Non-controlling interests		(294)	(152)	-	-
TOTAL EQUITY		1,349,986,564	1,352,480,819	1,258,311,707	1,327,256,569
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		1,579,119,723	1,638,571,309	1,472,069,010	1,611,574,700

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 YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2014	2013	2014	2013
REVENUES	3.2				
Fees and service income	5.10, 6.4	822,812,001	1,129,329,699	822,840,038	1,129,172,814
Interest and dividends	6.4	52,950,736	45,146,134	74,200,188	37,803,759
Other income	6.4	66,608,025	4,575,377	6,351,693	4,875,853
Total revenues		942,370,762	1,179,051,210	903,391,919	1,171,852,426
EXPENSES	3.2				
Fees and service expenses	6.4	98,482,422	229,901,538	98,482,422	229,901,538
Operating expenses					
Personnel expenses		373,164,361	360,352,883	367,296,505	356,278,493
Premises and equipment expenses	6.4	98,047,158	86,922,029	97,993,706	86,123,560
Directors' remuneration		28,821,760	30,543,675	28,821,760	30,543,675
Taxes and duties		242,560	192,638	242,440	192,518
Advertising and promotion expenses		37,347,590	34,686,045	37,347,590	34,686,045
Other expenses		11,923,808	12,463,068	11,573,526	12,076,338
Bad debts and doubtful accounts	5.7, 6.4	5,536	646,253	2,021,124	5,630,200
Total expenses		648,035,195	755,708,129	643,779,073	755,432,367
Profit before income tax expense		294,335,567	423,343,081	259,612,846	416,420,059
Income tax expense	3.13, 5.12	57,911,164	82,513,214	40,964,140	79,216,567
Net profit		236,424,403	340,829,867	218,648,706	337,203,492
Other comprehensive income (loss)					
Gain (loss) on revaluation of available-for-sale securities		76,351,686	(48,234,450)	15,508,039	(22,969,282)
Income taxes related to unrealized gain loss on available-for-sale securities	5.9, 5.12	(15,270,337)	9,646,616	(3,101,607)	4,593,582
Total other comprehensive income (loss)		61,081,349	(38,587,834)	12,406,432	(18,375,700)
Total comprehensive income		297,505,752	302,242,033	231,055,138	318,827,792
Net profit attributable to:					
Owners of the parent		236,424,543	340,830,003	218,648,706	337,203,492
Non-controlling interests		(140)	(136)	-	-
		236,424,403	340,829,867	218,648,706	337,203,492
Total comprehensive income attributable to:					
Owners of the parent		297,505,887	302,242,169	231,055,138	318,827,792
Non-controlling interests		(135)	(136)	-	-
		297,505,752	302,242,033	231,055,138	318,827,792
Earnings per share of shareholders of the parent					
Basic earnings per share	3.15	1.97	2.84	1.82	2.81
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 YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Baht

		Consolidated financial statements										
		Appropriated Retained Earnings					Other Components of Equity					
Note	Share Capital Issued and Piad-up	Premium on share Capital	Legal Reserve	Reserve for Maintaining Securities	Reserve for Business Expansion	General Reserve	Unappropriated Retained Earnings	Value of Investment	Total Equity of the Parent Company	Non-controlling Interests	Total	
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	365,779,588	11,459,214	1,254,238,802	(14)	1,254,238,788	
5.11	-	-	-	-	-	-	(204,000,000)	-	(204,000,000)	(2)	(204,000,002)	
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	502,609,591	(27,128,620)	1,352,480,971	(136)	1,352,480,819	
5.11	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	-	(300,000,000)	(7)	(300,000,007)	
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	439,034,134	33,952,724	1,349,986,858	(135)	297,505,752	
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	439,034,134	33,952,724	1,349,986,858	(294)	1,349,986,564	

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 YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Baht

	Separate financial statements										Other Components of Equity		
	Note	Share Capital Issued and Paid-up		Legal Reserve	Appropriated Retained Earnings Reserve for			General Reserve	Unappropriated Retained Earnings	Value of Investments	Total	Other Comprehensive Income (Loss)	Surplus (Deficit) from Change in
		Capital	Premium on Share		Maintaining Securities Price Level	Business Expansion	Reserve						
BEGINNING BALANCE AS AT JANUARY 1, 2013		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	332,380,731	3,048,046	1,212,428,777			
Changes in equity for the year													
Dividend paid	5.11	-	-	-	-	-	-	(204,000,000)	-	(204,000,000)			
Total comprehensive income (loss)		-	-	-	-	-	-	337,203,492	(18,375,700)	318,827,792			
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2013		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	465,584,223	(15,327,654)	1,327,256,569			
Changes in equity for the year													
Dividend paid	5.11	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	-	(300,000,000)			
Total comprehensive income		-	-	-	-	-	-	218,648,706	12,406,432	231,055,138			
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2014		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	384,232,929	(2,921,222)	1,258,311,707			

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 YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Profit before income tax	294,335,567	423,343,081	259,612,846	416,420,059
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash provided by (used in) operating activities				
Depreciation	10,367,647	9,145,712	10,353,202	8,869,105
Amortization of intangible assets	5,492,476	4,302,594	5,454,068	4,229,957
Bad debt and doubtful accounts	5,536	646,253	2,021,124	5,630,200
Loss from impairment of assets	198,119	1,799	190,950	-
Employee benefit obligations	13,946,268	11,982,919	13,894,430	11,912,589
Provisions	47,498	35,201	47,498	45,835
Gain on sales of investments	(60,529,780)	(1,968,399)	(273,448)	(1,774,784)
(Gain) loss on trade in, write-off and disposal of equipment	(4,354,989)	38,132	(4,354,989)	38,133
Loss from redemption of associated company	-	284,231	-	-
Amortization of (discounts) premiums of debt instruments	(15,573,417)	(1,335,952)	16,406	(1,000,083)
Interest income	(16,815,609)	(28,970,309)	(11,478,427)	(16,655,565)
Dividends income	(20,561,710)	(14,839,873)	(62,738,167)	(20,148,111)
Profit from operations before change in operating assets and liabilities	206,557,606	402,665,389	212,745,493	407,567,335
(Increase) decrease in operating assets				
Deposits at financial institutions	220,244,491	(57,780,421)	283,803,957	(208,627,567)
Investments in debt and equity securities	46,469,915	(149,102,775)	(39,168,155)	(43,987,525)
Accrued income receivables	56,017,503	(45,724,007)	55,817,503	(45,524,007)
Other assets	716,606	127,069	(1,344,043)	(2,265,227)
Increase (decrease) in operating liabilities				
Accrued expenses	(72,476,074)	82,095,605	(73,275,428)	82,106,552
Employee benefit obligations paid	(3,603,672)	-	(3,603,672)	-
Money received on behalf of investment unitholders and funds	31,100	36,149	31,100	36,149
Other liabilities	(15,961,763)	13,948,635	(15,875,317)	13,863,458
Cash generated from operations	437,995,712	246,265,644	419,131,438	203,169,168
Income tax paid	(39,072,190)	(110,232,564)	(34,963,911)	(106,089,881)
Net cash provided by operating activities	398,923,522	136,033,080	384,167,527	97,079,287

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 YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Cash proceed from redemption of associated company	-	968,573	-	-
Interest received	19,236,882	29,058,514	12,919,092	13,932,244
Dividends received	21,052,330	14,349,253	26,732,772	26,270,552
Purchases of equipment	(27,414,498)	(15,578,636)	(27,414,498)	(15,568,456)
Cash proceed from disposal of equipment	5,040,276	32,166	5,040,276	32,166
Purchases of intangible assets	(4,042,600)	(7,348,113)	(4,042,600)	(7,348,113)
Net cash provided by investing activities	13,872,390	21,481,757	13,235,042	17,318,393
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Dividends paid	(300,000,000)	(204,000,000)	(300,000,000)	(204,000,000)
Net cash used in financing activities	(300,000,000)	(204,000,000)	(300,000,000)	(204,000,000)
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS				
	112,795,912	(46,485,163)	97,402,569	(89,602,320)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR	174,207,222	220,692,385	64,392,051	153,994,371
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR	287,003,134	174,207,222	161,794,620	64,392,051

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 YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

1. GENERAL INFORMATION

MFC Asset Management Public Company Limited (“the Company”) was founded on March 14, 1975. The Company’s licenses to operate securities business consisted of:

- (1) Securities Business type C license such as Mutual Fund Management, Provident Fund Management, Private Fund Management.
- (2) Securities Registrar Business license.
- (3) Futures Business license.

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 4 branches in Nonthaburi, Khonkaen, Chiangmai and Phuket.

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 (%)	
			2014	2013
Direct subsidiary				
MF Holding Co., Ltd.	Investment	Thailand	99.99	99.99
Indirect subsidiaries held by MF Holdings Co., Ltd.				
MFC Real-Estate Asset 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.

Adoption of New Thai Financial Reporting Standards

FAP has issued Notifications, mandating the use of new and revised Conceptual Framework for Financial Reporting (revised 2014), Thai Accounting Standards ("TAS"), TFRS, Thai Standard Interpretations ("TSIC") and Thai Financial Reporting Interpretations ("TFRIC") as follows:

- Conceptual Framework for Financial Reporting (revised 2014) which is immediately effective for the year 2014.
- TAS, TFRS, TSIC and TFRIC which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2014 as follows:

TAS/TFRS/TSIC/TFRIC	Topic
TAS 1 (revised 2012)	Presentation of Financial Statements
TAS 7 (revised 2012)	Statement of Cash Flows
TAS 12 (revised 2012)	Income Taxes
TAS 17 (revised 2012)	Leases
TAS 18 (revised 2012)	Revenue
TAS 19 (revised 2012)	Employee Benefits
TAS 21 (revised 2012)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rate
TAS 24 (revised 2012)	Related Party Disclosures
TAS 28 (revised 2012)	Investments in Associates
TAS 31 (revised 2012)	Interests in Joint Venture

TAS/TFRS/TSIC/TFRIC	Topic
TAS 34 (revised 2012)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2012)	Impairment of Assets
TAS 38 (revised 2012)	Intangible Assets
TFRS 2 (revised 2012)	Share - Based Payments
TFRS 3 (revised 2012)	Business Combinations
TFRS 5 (revised 2012)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 8 (revised 2012)	Operating Segments
TSIC 15	Operating Leases-Incentives
TSIC 27	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29	Service Concession Arrangements: Disclosures
TSIC 32	Intangible Assets-Web Site Costs
TFRIC 1	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5	Rights to Interests arising from Decommission, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7	Applying the Restatement Approach under TAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRIC 10	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12	Service Concession Arrangements
TFRIC 13	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 17	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18	Transfers of Assets from Customers

The management of the Group has assessed the effects of these Conceptual Framework for Financial Reporting (revised 2014) and TFRS and believes that they will not have any significant impact on the financial statements.

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) TAS, TFRS, TSIC and TFRIC which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2015 as follows:

TAS/TFRS/TSIC/TFRIC	Topic
TAS 1 (revised 2014)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2014)	Inventories
TAS 7 (revised 2014)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2014)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2014)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (revised 2014)	Construction Contracts
TAS 12 (revised 2014)	Income Taxes
TAS 16 (revised 2014)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2014)	Leases
TAS 18 (revised 2014)	Revenue
TAS 19 (revised 2014)	Employee Benefits
TAS 20 (revised 2014)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance

TAS/TFRS/TSIC/TFRIC	Topic
TAS 21 (revised 2014)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (revised 2014)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2014)	Related Party Disclosures
TAS 26 (revised 2014)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2014)	Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2014)	Investments in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (revised 2014)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (revised 2014)	Earnings per Share
TAS 34 (revised 2014)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2014)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2014)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2014)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2014)	Investment Property
TFRS 2 (revised 2014)	Share-based Payment
TFRS 3 (revised 2014)	Business Combinations
TFRS 5 (revised 2014)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (revised 2014)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRS 8 (revised 2014)	Operating Segments
TFRS 10	Consolidated Financial Statements
TFRS 11	Joint Arrangements
TFRS 12	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13	Fair Value Measurement
TSIC 10 (revised 2014)	Government Assistance - No specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (revised 2014)	Operating Leases-Incentives
TSIC 25 (revised 2014)	Income Taxes-Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 27 (revised 2014)	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (revised 2014)	Service Concession Arrangements : Disclosures
TSIC 31 (revised 2014)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (revised 2014)	Intangible Assets-Web Site Costs
TFRIC 1 (revised 2014)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (revised 2014)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (revised 2014)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (revised 2014)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 (revised 2014) Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRIC 10 (revised 2014)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (revised 2014)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (revised 2014)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14	TAS 19 (revised 2014) - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (revised 2014)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (revised 2014)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18 (revised 2014)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine

b) TFRS which is effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2016 as follow:

TFRS	Topic
TFRS 4 (revised 2014)	Insurance Contracts

The management of the Group is assessing the impacts of these TFRS 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 financial statements of 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.

3.2 Revenues 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

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

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
Computer hardware	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 Group 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 Group 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 each the reporting period date 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 each the reporting period date 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

Income tax expense for the period comprises current and deferred tax.

Current and deferred tax are recognised in profit or loss except to the extent that they relate to items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the period and any adjustment to tax payable in respect of previous periods, using tax rates enacted or substantively enacted at the end of reporting period date.

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes at the end of reporting period date by using tax rates enacted or substantively enacted at the end of reporting period date.

A deferred tax liability is recognised every transaction and a deferred tax asset is recognised to the extent that it's probable that future taxable profits will be available against which the temporary difference can be utilised.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realised simultaneously.

Deferred tax assets are reviewed at the end of reporting period date and reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

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 contribution 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, 2014 and 2013 financial assets analysis from maturity of interest rate changing, is shown as follows:

	In Thousands Baht									
	Consolidated financial statements as at December 31, 2014									
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract				Non-interest Bearing	Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
		Maturity or Repricing Date			Interest Rate (%)			Fixed		
	Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years			Floating	Fixed			
Financial Assets										
Cash and cash equivalents	119,613	165,000	-	-	2,390	287,003	0.10-2.70	0.10-2.70	0.91	
Deposits at financial institutions	-	162,060	690	-	-	162,750	0.25-3.05	0.25-3.05	2.53	
Investment in debt instruments	-	239,413	232,023	-	-	471,436	2.00-7.00	2.45-7.00	4.91	
Investment in equity securities	-	-	-	-	422,031	422,031	-	-	-	

In Thousands Baht									
Separate financial statements as at December 31, 2014									
Remaining Period before Contract									
Floating Interest Rate	Maturity or Repricing Date			Non-interest Bearing	Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate	
	Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years			Floating	Fixed		
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	109,443	50,000	-	-	2,352	161,795	0.10 - 2.50	0.10 - 2.50	0.96
Deposits at financial institutions	-	59,060	690	-	-	59,750	0.25 - 3.05	0.25 - 3.05	2.17
Investment in debt instruments	-	36,245	173,054	-	-	209,299	2.00 - 3.91	2.45 - 4.90	3.43
Investment in equity securities	-	-	-	-	242,864	242,864	-	-	-
In Thousands Baht									
Consolidated financial statements as at December 31, 2013									
Remaining Period before Contract									
Floating Interest Rate	Maturity or Repricing Date			Non-interest Bearing	Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate	
	Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years			Floating	Fixed		
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	67,010	105,000	-	-	2,197	174,207	0.10 - 3.15	0.10 - 3.15	1.12
Deposits at financial institutions	-	382,995	-	-	-	382,995	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.10
Investment in debt instruments	-	141,529	253,598	-	-	395,127	2.75 - 9.25	2.75 - 9.25	4.98
Investment in equity securities	-	-	-	-	392,355	392,355	-	-	-
In Thousands Baht									
Separate financial statements as at December 31, 2013									
Remaining Period before Contract									
Floating Interest Rate	Maturity or Repricing Date			Non-interest Bearing	Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate	
	Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years			Floating	Fixed		
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	47,231	15,000	-	-	2,161	64,392	0.10 - 2.55	0.10 - 2.55	0.75
Deposits at financial institutions	-	343,554	-	-	-	343,554	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.02
Investment in debt instruments	-	22,324	146,427	-	-	168,751	2.82 - 4.53	2.95 - 4.90	3.83
Investment in equity securities	-	-	-	-	228,479	228,479	-	-	-

4. Fair Value

Fair value is the estimated value that the Group 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 using general market principles of calculation.

Most financial assets as at December 31, 2014 and 2013 have fair values approximating their carrying values in the statements of financial position.

5. Foreign Exchange Rate Risk

As at December 31, 2014, the Group 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, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Cash	35,000	10,000	35,000	10,000
Cash at banks	913,981,981	367,304,539	788,773,467	257,489,368
Total	914,016,981	367,314,539	788,808,467	257,499,368
Less Deposit on behalf of company for Fund	(627,013,847)	(193,107,317)	(627,013,847)	(193,107,317)
Ending balance	287,003,134	174,207,222	161,794,620	64,392,051

5.2 Deposits at Financial Institutions

Deposits at financial institutions as at December 31, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements			
	December 31, 2014		December 31, 2013	
	Over 3 months -	Over 3 months -	Over 3 months -	Over 3 months -
	1 year	Over 1 year	1 year	Over 1 year
Fixed deposits	161,341,483	718,578	318,289,372	64,000,000
Restricted deposits at financial institutions	-	690,000	-	705,180
Total	161,341,483	1,408,578	318,289,372	64,705,180

	Baht			
	Separate financial statements			
	December 31, 2014		December 31, 2013	
	Over 3 months -	Over 3 months -	Over 3 months -	Over 3 months -
	1 year	Over 1 year	1 year	Over 1 year
Fixed deposits	58,341,483	718,578	312,848,838	30,000,000
Restricted deposits at financial institutions	-	690,000	-	705,180
Total	58,341,483	1,408,578	312,848,838	30,705,180

5.3 Investments in Debt and Equity Securities

Investments in debt and equity securities as at December 31, 2014 and 2013 consisted of:

1. Cost and Fair Value

	Baht			
	Consolidated financial statements			
	2014		2013	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	125,092,370	126,330,767	130,937,213	132,190,929
- Government bonds	25,340,644	25,512,740	-	-
- Other bonds	10,120,573	10,317,941	25,176,057	25,269,553
- Bill of exchange	-	-	10,000,000	10,000,000
- Debentures	112,017,071	114,176,890	132,294,040	133,528,106
- Equity securities	338,563,229	377,236,460	384,052,678	347,560,625
Total	611,133,887	653,574,798	682,459,988	648,549,213
Add (less) Allowance for revaluation	42,440,911	-	(33,910,775)	-
Available-for-sale securities - net	653,574,798	653,574,798	648,549,213	648,549,213
Held-to-maturity debt instruments				
- Bill of exchange	195,097,893	195,097,893	94,138,511	94,138,511
General investments				
- Equity securities	45,144,458	44,794,458	45,144,458	44,794,458
Less Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
General investments - net	44,794,458	44,794,458	44,794,458	44,794,458
Investments - net	893,467,149	893,467,149	787,482,182	787,482,182

	Baht			
	Separate financial statements			
	2014		2013	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	80,138,587	80,740,533	45,987,616	46,351,862
- Government bonds	25,340,644	25,512,740	-	-
- Debentures	101,017,071	103,045,828	121,294,040	122,399,365
- Equity securities	204,523,744	198,069,418	204,313,193	183,684,056
Total	411,020,046	407,368,519	371,594,849	352,435,283
Less Allowance for revaluation	(3,651,527)	-	(19,159,566)	-
Available-for-sale securities - net	407,368,519	407,368,519	352,435,283	352,435,283
General investments				
- Equity securities	45,144,456	44,794,456	45,144,456	44,794,456
Less Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
General investments - net	44,794,456	44,794,456	44,794,456	44,794,456
Investments - net	452,162,975	452,162,975	397,229,739	397,229,739

2. Investments in Debt Instruments By Remaining Period

	Baht			
	December 31, 2014			
	Consolidated financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	44,315,014	232,023,324	-	276,338,338
Held-to-maturity debt instruments	195,097,893	-	-	195,097,893
Total	239,412,907	232,023,324	-	471,436,231

	Baht			
	December 31, 2014			
	Separate financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	36,245,268	173,053,833	-	209,299,101

	Baht			
	December 31, 2013			
	Consolidated financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	47,390,129	253,598,459	-	300,988,588
Held-to-maturity debt instruments	94,138,511	-	-	94,138,511
Total	141,528,640	253,598,459	-	395,127,099

	Baht			
	December 31, 2013			
	Separate financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	22,323,718	146,427,509	-	168,751,227

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

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Beginning balance	(33,910,775)	14,323,675	(19,159,567)	3,809,715
Change during the year				
- Revaluation on investment in marketable securities	76,351,686	(48,234,450)	15,508,040	(22,969,282)
Ending balance	42,440,911	(33,910,775)	(3,651,527)	(19,159,567)

5.4 Investments in Subsidiaries

As at December 31, 2014 and 2013, the investments in subsidiary company in the separated financial statements are accounted for using the cost method as follows:

	Type of Business	Country of Registration	Baht			
			Ownership Interest (%)		At Cost Method	
			Separate financial statements			
			2014	2013	2014	2013
Subsidiary						
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, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht					
	Consolidated financial statements					
	Office improvement and furniture	Office equipment	Computer hardware	Vehicles	Assets under installation	Total
Cost						
As at January 1, 2013	76,619,904	26,943,609	33,726,212	25,039,265	89,425	162,418,415
Purchases/transfer in	3,186,345	2,072,857	841,944	10,000,000	1,931,157	18,032,303
Disposals/transfer out	(1,293,338)	(730,640)	(4,120,455)	-	(2,000,582)	(8,145,015)
As at December 31, 2013	78,512,911	28,285,826	30,447,701	35,039,265	20,000	172,305,703
Purchases/transfer in	5,220,865	2,459,028	879,282	18,967,750	5,154,019	32,680,944
Disposals/transfer out	-	(1,285,560)	(7,012,352)	(14,069,000)	(5,174,019)	(27,540,931)
As at December 31, 2014	83,733,776	29,459,294	24,314,631	39,938,015	-	177,445,716
Accumulated depreciation						
As at January 1, 2013	69,878,505	23,429,936	26,392,272	14,767,208	-	134,467,921
Depreciation	2,495,697	1,533,726	2,725,008	2,391,281	-	9,145,712
Disposals/transfer out	(837,029)	(718,589)	(4,089,588)	-	-	(5,645,206)
As at December 31, 2013	71,537,173	24,245,073	25,027,692	17,158,489	-	137,968,427
Depreciation	2,654,199	1,560,320	2,301,421	3,851,707	-	10,367,647
Disposals/transfer out	-	(1,285,517)	(7,004,601)	(13,391,506)	-	(21,681,624)
As at December 31, 2014	74,191,372	24,519,876	20,324,512	7,618,690	-	126,654,450
Net book value						
Owned assets						
As at December 31, 2013	6,975,738	4,040,753	5,420,009	17,880,776	20,000	34,337,276
As at December 31, 2014	9,542,404	4,939,418	3,990,119	32,319,325	-	50,791,266

Baht

	Separate financial statements					Total
	Office improvement and furniture	Office equipment	Computer hardware	Vehicles	Assets under installation	
Cost						
As at January 1, 2013	75,326,565	26,413,285	33,080,759	25,039,265	89,425	159,949,299
Purchases/transfer in	3,186,345	2,062,676	841,944	10,000,000	1,931,157	18,022,122
Disposals/transfer out	-	(206,309)	(3,533,142)	-	(2,000,582)	(5,740,033)
As at December 31, 2013	78,512,910	28,269,652	30,389,561	35,039,265	20,000	172,231,388
Purchases/transfer in	5,220,865	2,459,028	879,282	18,967,750	5,154,019	32,680,944
Disposals/transfer out	-	(1,285,560)	(7,012,352)	(14,069,000)	(5,174,019)	(27,540,931)
As at December 31, 2014	83,733,775	29,443,120	24,256,491	39,938,015	-	177,371,401
Accumulated depreciation						
As at January 1, 2013	69,196,396	23,146,222	26,037,293	14,767,209	-	133,147,120
Depreciation	2,350,774	1,475,915	2,651,135	2,391,281	-	8,869,105
Disposals/transfer out	(9,997)	(381,844)	(3,703,364)	-	-	(4,095,205)
As at December 31, 2013	71,537,173	24,240,293	24,985,064	17,158,490	-	137,921,020
Depreciation	2,654,199	1,557,057	2,290,239	3,851,707	-	10,353,202
Disposals/transfer out	-	(1,285,517)	(7,004,601)	(13,391,506)	-	(21,681,624)
As at December 31, 2014	74,191,372	24,511,833	20,270,702	7,618,691	-	126,592,598
Net book value						
Owned assets						
As at December 31, 2013	6,975,737	4,029,359	5,404,497	17,880,775	20,000	34,310,368
As at December 31, 2014	9,542,403	4,931,287	3,985,789	32,319,324	-	50,778,803

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Depreciation for the years ended December 31 was included in premises and equipment expenses	10,367,647	9,145,712	10,353,202	8,869,105
As at December 31, 2014 and 2013 the carrying amount before accumulated depreciation which have been fully depreciated and still in use	104,626,378	113,348,350	104,609,472	113,348,350
As at December 31, 2014				
	Lessor	Period	Rental and service rate per month (In Million Baht)	
Office rental, facilities and service agreement	Fund under management of the Company	3 years	2.04 - 2.32	
Office rental and service agreement	Third party	3 years	0.03 - 0.19	
Vehicle rental agreement	Third party	5 years	0.22	

5.6 Intangible Assets

Intangible assets as at December 31, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht									
	Consolidated financial statements									
	2014									
	Remaining Period	Cost			Amortization			December 31, Impairment	Intangible assets-net	
		January 1, 2014	Increase	(Decrease)	December 31, 2014	January 1, 2014	Increase			(Decrease)
Computer program	1 - 5 years	64,066,538	3,772,600	-	67,839,138	45,973,531	5,492,476	-	51,466,007	- 16,373,131
Computer program under installation		190,950	790,000	(520,000)	460,950	-	-	-	-	(190,950) 270,000
Total		64,257,488	4,562,600	(520,000)	68,300,088	45,973,531	5,492,476	-	51,466,007	(190,950) 16,643,131
Baht										
Separate financial statements										
2014										
	Remaining Period	Cost			Amortization			December 31, Impairment	Intangible assets-net	
		January 1, 2014	Increase	(Decrease)	December 31, 2014	January 1, 2014	Increase			(Decrease)
Computer program	1 - 5 years	63,874,499	3,772,600	-	67,647,099	45,885,478	5,454,068	-	51,339,546	- 16,307,553
Computer program under installation		190,950	790,000	(520,000)	460,950	-	-	-	-	(190,950) 270,000
Total		64,065,449	4,562,600	(520,000)	68,108,049	45,885,478	5,454,068	-	51,339,546	(190,950) 16,577,553

		Baht								
		Consolidated financial statements								
		2013								
		Cost			Amortization			Intangible assets-net		
Remaining Period	January 1, 2013	Increase	(Decrease)	December 31, 2013	January 1, 2013	Increase	(Decrease)	December 31, 2013	Impairment	net
Computer program	1 - 5 years	51,869,491	12,508,376	(311,329)	64,066,538	41,822,003	4,302,594	(151,066)	45,973,531	- 18,093,007
Computer program under installation		5,190,950	5,500,000	(10,500,000)	190,950	-	-	-	-	- 190,950
Total		57,060,441	18,008,376	(10,811,329)	64,257,488	41,822,003	4,302,594	(151,066)	45,973,531	- 18,283,957

		Baht								
		Separate financial statements								
		2013								
		Cost			Amortization			Intangible assets-net		
Remaining Period	January 1, 2013	Increase	(Decrease)	December 31, 2013	January 1, 2013	Increase	(Decrease)	December 31, 2013	Impairment	net
Computer program	1 - 5 years	51,366,123	12,508,376	-	63,874,499	41,655,521	4,229,957	-	45,885,478	- 17,989,021
Computer program under installation		5,190,950	5,500,000	(10,500,000)	190,950	-	-	-	-	- 190,950
Total		56,557,073	18,008,376	(10,500,000)	64,065,449	41,655,521	4,229,957	-	45,885,478	- 18,179,971

Baht			
Consolidated financial statements		Separate financial statements	
2014	2013	2014	2013

Amortization for the years ended

December 31 was included in premises and equipment expenses

5,492,476	4,302,594	5,454,068	4,229,957
-----------	-----------	-----------	-----------

As at December 31, 2014 and 2013 the carrying amount before accumulated amortization of intangible assets which have been fully amortized and still in use

42,196,301	37,374,641	42,196,301	37,374,641
------------	------------	------------	------------

5.7 Other Assets

Other assets as at December 31, 2014 and 2013 consisted of:

		Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2014	2013	2014	2013
Accrued interest and dividend receivable		4,492,759	7,404,651	53,353,002	18,788,272
Deposits		12,179,990	11,713,236	12,179,990	11,713,236
Prepaid expenses		6,226,410	6,984,613	6,226,410	6,984,613
Advance receivable		6,272,562	6,444,286	17,661,045	15,764,442
Others		2,265,969	2,519,403	1,824,628	2,085,739
Total		31,437,690	35,066,189	91,245,075	55,336,302
Less Allowance for doubtful accounts		(700,000)	(700,000)	(7,699,535)	(5,683,947)
Less Allowance for impairment		(438,748)	(431,579)	-	-
Other assets - net		30,298,942	33,934,610	83,545,540	49,652,355

Movements of allowance for doubtful accounts for the years ended December 31, 2014 and 2013 were as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Balance as the beginning	700,000	700,000	5,683,947	700,000
Add Doubtful accounts	-	-	2,015,588	4,983,947
Balance as the end	700,000	700,000	7,699,535	5,683,947

Movements of allowance for impairment for the years ended December 31, 2014 and 2013 were as follows:

	Baht	
	Consolidated financial statements	
	2014	2013
Balance as at the beginning	431,579	429,780
Add Loss on impairment	7,169	1,799
Balance as at the end	438,748	431,579

5.8 Employee Benefits

Movement of the present value of employee benefit obligations for the years ended December 31, 2014 and 2013 as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Post-employment benefit plan				
Present value of employee benefit obligations as at January 1	31,240,282	19,257,363	31,118,564	19,205,975
Employee benefit expenses in the statements of comprehensive income :				
Current service cost	9,930,478	9,799,340	9,856,362	9,746,141
Interest cost	1,436,624	1,203,084	1,432,912	1,200,884
Past service cost	2,960,995	4,539,391	2,960,995	4,539,391
Benefits paid during the year	(3,603,672)	-	(3,603,672)	-
Benefits of resigned employees	(388,081)	(411,483)	(355,839)	(409,048)
Actuarial (gain) loss	6,251	(3,147,413)	-	(3,164,779)
Present value of employee benefit obligations as at December 31	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564

Employee benefit obligations in the Statement of financial position as at December 31, 2014 and 2013 as consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Post-employment benefit plan				
Present value of obligation	45,641,071	40,088,134	45,467,515	39,966,416
Unrecognized past service cost	(4,058,194)	(8,847,852)	(4,058,193)	(8,847,852)
Employee benefit obligations - recognised in statements of financial position	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564

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 as at December 31, 2014 and 2013 (expressed as weighted averages) are shown below:

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Discount rate	2.28% - 3.97%	4.14%	2.28% - 3.97%	3.53%
Future salary increases	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Turnover rate	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%
Disability rate	5.00% of Thai Mortality Ordinary Table	5.00% of Thai Mortality Ordinary Table	5.00% of Thai Mortality Ordinary Table	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 2008.

5.9 Deferred Tax

Deferred tax as at December 31, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Deferred tax assets	87,498	13,229,929	9,305,986	10,279,687

Movements in deferred tax assets and deferred tax liabilities during the years were as follows:

	Baht							
	Consolidated financial statements				Separate financial statements			
	At January 1, 2014	Profit (loss)	Other compre- hensive income (loss)	At December 31, 2014	At January 1, 2014	Profit (loss)	Other compre- hensive income (loss)	At December 31, 2014
Deferred tax assets								
Intangible assets	-	38,190	-	38,190	-	38,190	-	38,190
Other assets	140,000	-	-	140,000	140,000	-	-	140,000
Provision	6,307,774	2,089,716	-	8,397,490	6,307,774	2,089,716	-	8,397,490
Investments in available- for-sale	6,782,155	-	(6,782,155)	-	3,831,913	-	(3,101,607)	730,306
Deferred tax liabilities								
Investments in available- for-sale	-	-	(8,488,182)	(8,488,182)	-	-	-	-
Total	13,229,929	2,127,906	(15,270,337)	87,498	10,279,687	2,127,906	(3,101,607)	9,305,986

	Baht							
	Consolidated financial statements				Separate financial statements			
	At	Profit	Other	At	At	Profit	Other	At
	January 1, 2013	(loss)	compre- hensive income (loss)	December 31, 2013	January 1, 2013	(loss)	compre- hensive income (loss)	December 31, 2013
Deferred tax assets								
Other assets	140,000	-	-	140,000	140,000	-	-	140,000
Provision	3,896,677	2,411,097	-	6,307,774	3,896,677	2,411,097	-	6,307,774
Investments in available - for-sale	-	-	6,782,155	6,782,155	-	-	3,831,913	3,831,913
Deferred tax liabilities								
Investments in available- for-sale	(2,864,461)	-	2,864,461	-	(761,669)	-	761,669	-
Total	1,172,216	2,411,097	9,646,616	13,229,929	3,275,008	2,411,097	4,593,582	10,279,687

5.10 Fees and Service Income

Fees and service income for the years ended December 31, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Mutual fund management	593,232,240	650,433,668	593,232,240	650,433,668
Private fund management	26,766,547	22,048,215	26,766,547	22,048,215
Provident fund management	145,043,417	106,496,448	145,043,417	106,496,448
Commissions for selling agents	47,010,731	332,488,296	47,010,731	332,488,296
Front end fees/back end fees	9,501,477	16,885,976	9,501,477	16,885,976
Others	1,257,589	977,096	1,285,626	820,211
Total	822,812,001	1,129,329,699	822,840,038	1,129,172,814

5.11 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, 2014 and 2013, the subsidiary had a legal reserve in the amount of Baht 20,920,995 and Baht 20,453,969 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 10, 2014 approving the payment of dividends at the rate of Baht 2.50 each, totalling Baht 300.00 million.
- The resolution was passed by the Ordinary General Meeting of Shareholders held on April 11, 2013 approving the payment of dividends at the rate of Baht 1.70 each, totalling Baht 204.00 million.

Subsidiary

MF Holdings Co., Ltd.

- The resolution was passed by the Board of Directors' Meeting held on December 25, 2014, approving the payment of the interim dividends at the rate of Baht 1 each, totalling Baht 50.01 million.
- At the Ordinary General Meeting of Shareholders held on April 28, 2014, to endorse resolutions was passed authorizing the payment of the interim dividend at the rate of Baht 0.16 per share, in the total amount of Baht 8.00 million and payment of the special dividend at the rate of Baht 0.12 per share, in the total amount of Baht 6.00 million to follow at the Board of Directors' Meeting held on December 26, 2013 and to set aside as a statutory reserve in the total amount of Baht 0.47 million.

5.12 Income Tax

The Group recognized income tax for the years ended December 31, 2014 and 2013 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 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.

Royal Decree No. 577 B.E. 2557 dated November 3, 2014 extends the reduction to 20% for the accounting period which begins on or after January 1, 2015, but not later than December 31, 2015.

The Group has applied the reduced tax rate of 20% in measuring deferred tax assets and liabilities as at December 31, 2014 and 2013 in accordance with the clarification issued by the FAP in 2012.

Income tax expense for the years ended December 31, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Current tax expense				
Current year	60,039,070	84,924,311	43,092,046	81,627,664
Deferred tax expense				
Movement in temporary differences	(2,127,906)	(2,411,097)	(2,127,906)	(2,411,097)
Total	57,911,164	82,513,214	40,964,140	79,216,567

Income tax recognised in other comprehensive income for the years ended December 31, 2014 and 2013 as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Available-for-sale securities	(15,270,337)	9,646,616	(3,101,607)	4,593,582

Reconciliation of effective tax rate

	Consolidated financial statements			
	2014		2013	
	Tax rate (%)	Baht	Tax rate (%)	Baht
Profit before income tax		<u>294,335,567</u>		<u>423,343,081</u>
Income tax using the corporate tax rate	20	58,867,113	20	84,668,616
Expenses not deductible for tax purposes		5,414,877		6,497,603
Revenues granted income tax exemption		(13,330,737)		(4,899,008)
Addition expenses deductible for tax purposes		(927,282)		(2,485,727)
Effects of elimination entries on consolidation		8,838,596		161,226
Loss of subsidiaries		<u>1,176,503</u>		<u>981,601</u>
Current tax	20	60,039,070	20	84,924,311
Movement in temporary differences		<u>(2,127,906)</u>		<u>(2,411,097)</u>
Income tax expense	20	<u>57,911,164</u>	19	<u>82,513,214</u>
	Separate financial statements			
	2014		2013	
	Tax rate (%)	Baht	Tax rate (%)	Baht
Profit before income tax		259,612,846		416,420,059
Income tax using the corporate tax rate	20	51,922,569	20	83,284,011
Expenses not deductible for tax purposes		4,641,323		4,859,002
Revenues granted income tax exemption		(12,547,633)		(4,029,622)
Addition expenses deductible for tax purposes		<u>(924,213)</u>		<u>(2,485,727)</u>
Current tax	17	43,092,046	20	81,627,664
Movement in temporary differences		<u>(2,127,906)</u>		<u>(2,411,097)</u>
Income tax expense	16	<u>40,964,140</u>	19	<u>79,216,567</u>

6. ADDITIONAL INFORMATION**6.1 Restricted Assets and Commitments**

As at December 31, 2014, the Company has restricted bank fixed deposit in the amount of Baht 0.69 million (In 2013: Baht 0.71 million) used as collateral for the bank to issue letter of guarantee for fund management service agreement (see Note 5.2).

6.2 Key Management Personnel Compensation

Key management personnel compensation for the years ended December 31, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Short-term benefits	95,357,093	89,183,994	94,601,093	88,616,994
Post-employment benefits	10,566,913	9,874,174	10,538,563	9,855,274
Total	<u>105,924,006</u>	<u>99,058,168</u>	<u>105,139,656</u>	<u>98,472,268</u>

6.3 Commitments

As at December 31, 2014, the Company and subsidiaries had commitments as follows:

The Company

6.3.1 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	33,494
More than 1 year but not over 5 years	52,090

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

Period	Thousand Baht
Under 1 year	3,145
More than 1 year but not over 5 years	3,394

6.3.2 Payment under remuneration from using service in the amount of Baht 0.76 million per month.

6.3.3 Payment under service agreement in the amount of USD 0.65 million.

6.3.4 Payment under software development agreement in the amount of Baht 2.85 million.

6.3.5 Payment under consulting service agreement in the amount of Baht 19.14 million.

6.4 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, 2014 and 2013 are summarized below:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
MF Holdings Company Limited				
Fees and service income	-	-	28,037	30,031
Dividend income	-	-	50,007,493	14,002,098
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited				
Other income	-	-	-	49,320
Purchase of assets	-	-	-	463,705
Doubtful accounts	-	-	2,015,588	4,983,947
MFC Advisory Company Limited				
Other income	-	-	-	171,906
Purchase of assets	-	-	-	528,480
Government Savings Bank				
Interest income	-	7	-	-
Fixed deposits	4,290,153	5,879,913	4,290,153	5,879,913

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Country Group Securities Public Company Limited				
Fees and service expenses	702,415	609,117	702,415	609,117
Dividend income	8,630,062	8,716,363	2,616,717	2,642,884
Other income	40,234	-	40,234	-
Purchase of investments in debt securities	-	49,384,386	-	49,384,386
Redemption of investment in debt securities	-	100,000,000	-	100,000,000
Purchase of investments in equity securities	-	81,789,182	-	23,758,855
Sale of investments in equity securities	49,508,097	-	-	-
Gain on sale of investment in equity securities	17,708,097	-	-	-
Gain on revaluation of investments in equity securities	3,949,895	1,726,229	3,235,213	1,355,729
Country Group Development Public Company Limited				
Purchase of investments in debt securities	385,356,331	93,640,165	-	-
Redemption of investment in debt securities	300,000,000	-	-	-
Purchase of investments in equity securities	-	91,946,561	-	-
Sale of investments in equity securities	55,981,908	-	-	-
Gain on sale of investment in equity securities	42,081,908	-	-	-
Gain (loss) on revaluation of investments in equity securities	47,590,390	(16,067,423)	-	-
Fund under management of the Company				
Fees and service income	4,603,818	4,708,629	4,603,818	4,708,629
Rental and service expense	31,902,955	31,262,204	31,902,955	30,807,979
The Brooker Group Public Company Limited				
Advisory service fee	-	40,000,000	-	40,000,000
Mr. Tommy Taechaubol				
Advisory service fee	750,000	-	750,000	-
Special remuneration	2,766,445	-	2,766,445	-

The significant balances with the related parties as at December 31, 2014 and 2013 were as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
MF Holdings Company Limited				
Advance to	-	-	2,525	-
Unearned revenue	-	-	10,514	10,514
Dividend receivable	-	-	50,007,493	14,002,098
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited				
Advance to	-	-	6,999,535	4,983,947
Allowance for doubtful accounts	-	-	(6,999,535)	(4,983,947)
MFC Advisory Company Limited				
Advance to	-	-	4,029,231	3,981,263
MFC ESCO Company Limited				
Advance to	-	-	357,192	354,946

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Government Savings Bank				
Saving bank account	1,018	1,013	-	-
Accrued fees and service expenses	7,088	5,876,403	7,088	5,876,403
Country Group Securities Public Company Limited				
Equity securities	57,834,691	89,634,691	26,137,688	26,137,688
Allowance for revaluation	7,095,155	2,157,786	5,738,678	1,694,662
Accrued fees and service expenses	104,189	47,623	104,189	47,623
Country Group Development Public Company Limited				
Bill of exchange	195,097,893	94,138,511	-	-
Equity securities	78,046,561	91,946,561	-	-
Allowance for revaluation	39,403,709	(20,084,278)	-	-
Fund under management of the Company				
Rental deposit	7,414,741	7,292,590	7,414,741	7,292,590
Accrued rental and service expense	288,850	301,415	288,850	301,415
The Brooker Group Public Company Limited				
Accrued advisory service fee	-	40,000,000	-	40,000,000
Mr. Tommy Taechaubol				
Accrued special remuneration	2,691,445	-	2,691,445	-
Company/Person Relationship				
Company/Person	Country/Nationality	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	Related company	Company's shareholder	
Country Group Securities Public Company Limited	Thailand	Related company	Common shareholder and director	
Country Group Development Public Company Limited	Thailand	Related company	Common shareholder and director	
The Brooker Group Public Company Limited	Thailand	Related company	Common director until August 28, 2014	
Mr. Tommy Taechaubol	Thai	Related person	Related company's shareholder and director	

On January 8, 2015, the Country Group Securities Public Company Limited to operate restructuring plan and management. The Country Group Holdings Public Company Limited will make a Tender Offer for all the ordinary shares of the Country Group Securities Public Company Limited by exchanging them for the ordinary shares of the Country Group Holdings Public Company Limited, with the conversion rate of 1 for 1.

Bases of measurement for intercompany revenues and expenses

	<u>Pricing policies</u>
Fees and service income	
MF Holdings Company Limited	As agreed upon basis
Fund under management of the Company	As specified in the agreement
Dividend income	
Country Group Securities Public Company Limited	As declaration
MF Holdings Company Limited	As declaration
Other income	
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	As agreed upon basis
MFC Advisory Company Limited	As agreed upon basis
Country Group Securities Public Company Limited	As agreed upon basis
Fees and service expenses	
Country Group Securities Public Company Limited	As agreed upon basis
Government Savings Bank	As agreed upon basis
Advisory fee	
The Brooker Group Public Company Limited	As specified in the agreement
Mr. Tommy Taechaubol	As specified in the agreement
Rental and service expenses	
Fund under management of the Company	As specified in the agreement
Purchase of investments	
Country Group Securities Public Company Limited	Market price
Country Group Development Public Company Limited	Market price
Purchase of assets	
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	As agreed upon basis
MFC Advisory Company Limited	As agreed upon basis

6.5 Long-term Agreements**Service agreement**

On December 30, 2009, the Company entered into a hiring agreement with Innovation Business Company Limited in order to provide service in investment consulting and investment advisory strategy for benefit of Core Flexible Fund (Formerly : MFC Energy 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.

On May 30, 2014, the Company entered into the revised memorandum of hiring agreement, the revised service fee is 25 percent of the Fund's management fee and/or management fee on sales of securities as follows:

1. The management fee not more than 2.00 percent per annum to the Fund's net asset value, which calculated based on 2 groups of securities, those are Core Assets and Non-Core Assets as follows:

1. Core Assets : First sector are Alsolar 1 Co., Ltd., Impress Ethanol Co., Ltd. and Impress Farming Co., Ltd.
: Second sector are Cellennium (Thailand) Co., Ltd. and E-Ester Co., Ltd.

The management fee is charged at the rate of 0.40 percent per annum of the net asset value of the Core Assets.

2. Non-Core Assets those are listed securities, including listed shares on the Stock Exchange of Thailand, debt instrument, hybrid instrument, and other securities.

The management fee is charged based on annual average performance of the net asset value of the Non-Core Assets as follow:

- Performance less than or equal to 5 percent, fee is charged at the rate of 0.01 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.
- Performance more than 5 percent but less than or equal to 10 percent, fee is charged at the rate of 0.40 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.
- Performance more than 10 percent but less than or equal to 12.85 percent, fee is charge the rate of 0.75 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.
- Performance more than 12.85 percent but less than or equal to 15 percent, fee is charge the rate of 1.25 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.
- Performance more than 15 percent but less than or equal to 22.30 percent, fee is charge the rate of 1.75 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.
- Performance more than 22.30 percent, fee is charged at the rate of 2 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.

2. Management fee on sales of Core Assets securities which is the expense of fund, is charged at 2 rates of securities sectors as follows:

1. First sector of Core Assets, fee charged at the rate of 3 percent of sale value.
2. Second sector of Core Assets, fee charged at the rate of 5 percent of sale value.

6.6 Segment Information

Operating segment information is reported in a manner consistent maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance. The chief operating decision maker has been identified as the directors of the Company.

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

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

6.7 Events After The Reporting Period

The Extraordinary General Meeting of Shareholders held on January 27, 2015, passed resolutions as approved the issuance and allocation of 60 million warrants to purchase the Company's newly issued ordinary shares (MFC-W1) to the existing shareholders by the Right Offering at ratio of 2 existing ordinary shares per 1 warrant and passed resolutions as approved the increase in the Company's registered share capital from Baht 120 million to Baht 180 million by issuing new 60 million ordinary shares with the par value of Baht 1 each to reserve for the exercise of the warrants (MFC-W1). The details of the warrants are as follows:

Type of securities	:	Warrants to purchase ordinary shares of MFC Asset Management Public Company Limited (MFC-W1).
Type of warrants	:	Specified warrant's holder and transferable.
Term of warrants	:	3 years from the issuance date of warrants.
Number of warrants	:	60,000,000 units.
Offering price	:	0 Baht per unit.
Exercise ratio	:	1 warrant will be entitled to purchase 1 newly issued ordinary share. (subject to change in case of the adjustment to the terms and conditions)
Exercise price	:	Baht 18 per share.
Exercise period	:	Shall be able to exercise at every last working day of each quarter.

The Company registered the increase of its share capital with Ministry of Commerce on February 10, 2015.

6.8 Approval of the Financial Statements

These financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on February 18, 2015.