แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

(แบบ 56-1)

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ชั้น 17, 18 ,25 อาคารดิ ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทร : 0-2658-9500 โทรสาร : 0-2658-9292

www.fnsyrus.com

สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	**การประกอบธุรกิจ**	
	1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	1
	2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	9
	3 ปัจจัยความเสี่ยง	24
	4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	28
	5 ข้อพิพาททางกฎหมาย	36
	6 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	37
ส่วนที่ 2	**การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ**	
	7 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	42
	8 โครงสร้างการจัดการ	45
	9 การกำกับดูแลกิจการ	51
	10 ความรับผิดชอบต่อสังคม	64
	11 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	65
	12 รายการระหว่างกัน	66
ส่วนที่ 3	**ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**	
	13 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	73
	14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	79
การรับรองความถูกต้องของข้อมูล		
เอกสารแนบ 1	**รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท**	
เอกสารแนบ 2	**รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย**	
เอกสารแนบ 3	**รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท (Compliance)**	

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์หมายเลข 24 นอกเหนือจากการให้บริการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งยังมีบริการเป็นตัวแทนซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent Service) และตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ซึ่งบริษัทฯ เป็นหนึ่งในสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 999 / 9 อาคาร ดิ ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 17,18 25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ มีสำนักงานของหน่วยงานสนับสนุน (Back office) ตั้งอยู่เลขที่ 1768 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ชั้น 5, 31 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 และ มีสำนักงานสาขา ได้แก่ สำนักงานอัลม่าลิงค์ สำนักงานอัมรินทร์ สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1 สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 3 สาขาบางกะปิ สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์ สาขาบางนา สาขาสินธร 1-3 สาขาลาดพร้าว สาขาประชาชื่น สาขาไทยซัมมิท สาขารัตนาธิเบศร์ สาขาฟอร์จูน สาขารังสิต สาขาอับดุลราฮิม สาขาขอนแก่น 1-3 สาขาหาดใหญ่ 1-3 สาขาฉะเชิงเทรา สาขาเชียงใหม่ 1-2 สาขาสุราษฎร์ธานี สาขานครปฐม สาขาแม่สาย สำนักงานสาขาออนไลน์ภูเก็ต สาขาตรัง สาขาชลบุรี สาขาสมุทรสาคร สาขากระบี่ สาขาปัตตานี สาขาเชียงราย และสาขาอุดร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทถือหุ้นในบริษัทย่อย 1 บริษัท คือ บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด) จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 ด้วยทุนจดทะเบียน 3 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่าแล้ว) ตั้งอยู่ที่ 990 อาคารอับดุลราฮิมเพลส ห้องเลขที่ 1210 ชั้น 12 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โดยบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 89.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด บริษัทย่อยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน จากกระทรวงการคลัง และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยบริหารงานโดยผู้บริหารมืออาชีพ โดยบริษัทได้มีการแต่งตั้งบุคลากรของบริษัทฯ เข้าร่วมเป็นกรรมการ ในบริษัทย่อย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมกำหนดแนวนโยบายการดำเนินการต่างๆ

1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย หรือกลยุทธ์ในการดำเนินงาน

บริษัทฯ มีวิสัยทัศน์ในการเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นผู้นำในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและภูมิภาค ให้บริการที่เป็นเลิศเพื่อเพิ่มความมั่งคั่ง รวมถึงสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยมีเป้าหมายในการนำเสนอบริการที่รวดเร็ว มีคุณภาพ สร้างสรรค์ ในรูปแบบที่แตกต่าง (The Innovative Premium Broker) บริษัทฯ มุ่งเน้นคุณภาพของบุคลากร ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ ในการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่าง ๆ รวมทั้งความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสาร นวตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเป็นช่องทางการลงทุนทั้งในและต่างประเทศและเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

ในด้านการพัฒนาบุคลากร บริษัทฯ ได้จัดการฝึกอบรมและส่งเจ้าหน้าที่การตลาดเข้าร่วมสัมมนาต่างๆ ทั้งที่จัดขึ้นภายในบริษัทฯ เองหรือจัดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นการเพิ่มพูนทักษะและความรู้ให้เจ้าหน้าที่การตลาด สามารถให้คำแนะนำในการลงทุนที่ดีต่อลูกค้า ทำให้ลูกค้าได้รับผลตอบแทนสูงสุดในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้เข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ ที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นประจำทุกปี ซึ่งถือเป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์บริษัทฯ ขยายฐานลูกค้าใหม่ของบริษัทฯ และเป็นการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนที่สนใจ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเน้นให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพและรูปแบบของงานวิจัยที่นำเสนอข้อมูลให้กับลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับการตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างทันต่อเหตุการณ์ โดยผลงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถือเป็นปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่งสำหรับลูกค้าประเภทสถาบันในการที่จะมาใช้บริการของบริษัทฯ

ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ จะมุ่งเน้นในการวางรากฐานและบริการธุรกิจวาณิชธนกิจให้มีชื่อเสียงและผลงานเป็นที่ยอมรับ โดยการนำเสนอบริการที่ครอบคลุมทั้งการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ลูกค้าในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การควบรวมกิจการ

การประเมินมูลค่ากิจการ การหาผู้ร่วมทุน ฯลฯ รวมถึงการเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เมื่อบริษัทฯได้รับอนุญาต ให้เริ่มประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ อย่างเป็นทางการแล้ว บริษัทฯ ได้มุ่งพัฒนาบุคลากรให้เข้ารับการฝึกอบรมเรียนรู้ในธุรกิจเหล่านี้อย่างต่อเนื่อง เพื่อเตรียมความพร้อมที่จะให้คำแนะนำและให้บริการให้แก่ลูกค้าได้อย่างมีคุณภาพโดยทันที

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเป้าหมายในการเพิ่มประสิทธิภาพของหน่วยงานสนับสนุน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง โดยการเลือกใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูง และมีระบบการสำรองคอมพิวเตอร์ที่มีความปลอดภัยในทุกด้าน เพื่อรองรับแผนการขยายธุรกิจต่างประเทศ อีกทั้ง เพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน การให้บริการที่ดีที่สุด และสามารถตอบสนองต่อทุกความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

“บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)” ได้ทำการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัทหลักทรัพย์ วชิระซีเคียวริตีส์ จำกัด” เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 และเปิดให้บริการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2545 และเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2552 และเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์จากเดิม “SYRUS” เป็น “FSS” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2552 ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) เกิดจากการควบรวมธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าระหว่างบริษัท หลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) กับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2552 และบริษัทฯ ได้ไปลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ แอพเพิลเวลธ์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด) เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 ซึ่งต่อมาได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวให้กับกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2556 และได้ลงทุนเพิ่มในบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 โดยได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ตัวแทนซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent) และประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งยังเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ในการเป็นตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

พัฒนาการที่สำคัญของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

ปี 2545
- จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทจาก “บริษัทหลักทรัพย์ วชิระซีเคียวริตีส์ จำกัด” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด” เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 และได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์หมายเลข 24 และเริ่มเปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2545

ปี 2546
- เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2546 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติลดทุนจดทะเบียนจาก 500.00 ล้านบาท เหลือ 200.00 ล้านบาท โดยการลดหุ้นสามัญจากเดิมจำนวน 5.0 ล้านหุ้นลงเหลือ 2.0 ล้านหุ้น เพื่อชดเชยขาดทุนสะสมของบริษัทฯ และได้จดทะเบียนลดทุนดังกล่าวในวันที่ 11 ธันวาคม 2546

ปี 2547
- เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชน
- เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2547 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทฯ จากมูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 2 บาท ซึ่งมีผลทำให้บริษัทฯ มีหุ้นสามัญเป็นจำนวนรวมกันทั้งสิ้น 100.0 ล้านหุ้น รวมทั้งได้มีมติจ่ายเงินปันผลจำนวน 180.00 ล้านบาท และมีการอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 270.00 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 470.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 135.0 ล้านหุ้น เสนอขายแก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 75.0 ล้านหุ้น โดยได้จดทะเบียนเพิ่มทุนแล้วในเดือนเมษายน 2547 (2) กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 6.0 ล้านหุ้น (3) ประชาชนทั่วไปจำนวน 54.0 ล้านหุ้น
- เมื่อวันที่ 13-15 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป จำนวน 54.0 ล้านหุ้น ราคาหุ้น

ละ 11 บาท และเสนอขายต่อกรรมการและพนักงานจำนวน 6.0 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 11 บาท

- เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนที่ชำระแล้วเป็นจำนวน 470.00 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ หุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวันแรก
- เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2547 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นเงินจำนวน 70.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 17 ธันวาคม 2547

ปี 2548
- เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2548 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2547 อัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นจำนวนเงิน 70.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 17 พฤษภาคม 2548 อนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 11.0 ล้านหน่วย และอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 22.00 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 470.00 ล้านบาท เป็นจำนวน 492.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 11.0 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2 บาท และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนเป็น 492.00 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2548
- เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ปี 2549
- ตั้งแต่เดือนมิถุนายน-ธันวาคม 2549 บริษัทฯมีการเพิ่มทุนจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานที่นำมาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,004,900 หน่วย เป็นเงินจำนวน 2,009,800 บาท ทำให้ ณ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 492,000,000 บาท มีทุนที่ออกและชำระแล้ว 472,009,800 บาท

ปี 2550
- ตั้งแต่เดือนมกราคม-ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีการเพิ่มทุนจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานที่นำมาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,609,100 หน่วย เป็นเงินจำนวน 3,218,200 บาท ทำให้ ณ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 492,000,000 บาท มีทุนที่ออกและชำระแล้ว 475,144,000 บาท

ปี 2551
- เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2551 บริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านตลาดอนุพันธ์
- เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2551 บริษัทฯ ได้บรรลุข้อตกลงในการทำสัญญาซื้อขายทรัพย์สินกับบริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด ในการเข้าซื้อทรัพย์สินสำหรับการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้ารายย่อยจาก บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด และรับโอนผู้บริหาร เจ้าหน้าที่การตลาด และเจ้าหน้าที่อื่นๆ ซึ่งได้ดำเนินการโอนย้าย เป็นจำนวน 37 คน ณ 30 กันยายน 2551 และ 13 คน ณ 31 ตุลาคม 2551 รวมทั้งสิ้น 50 คนเข้าทำงาน
- จากการเข้าซื้อทรัพย์สินดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้รับโอนลูกค้ารายย่อยจำนวนทั้งสิ้น 1,182 ราย ณ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งสร้างมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 6,863 ล้านบาท ในระหว่างเดือน กันยายน – ธันวาคม 2551 ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์รวมทั้งสิ้น 16.68 ล้านบาท

ปี 2552
- เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 มีมติอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียน 98,400,000 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 492,000,000 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 393,600,000 ล้านบาท และลดทุนชำระแล้วจำนวน 95,570,560 บาท จากทุนชำระแล้วจำนวน 477,852,800 บาท เป็นทุนชำระแล้ว 382,282,240 บาท โดยวิธีการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) จากเดิมหุ้นละ 2 บาท เป็นหุ้นละ 1.60 บาท เพื่อนำเงินมาชำระคืนเงินทุนบางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนดังกล่าวกับนายทะเบียนบริษัทมหาชน การพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2552
- เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับ

การดำเนินธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด (“บล. ฟินันซ่า”) รวมทั้งรับโอนพนักงานของ บล. ฟินันซ่าที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวกับธุรกิจดังกล่าวของบล. ฟินันซ่า (แต่ไม่รวมใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจดังกล่าวของบล. ฟินันซ่า) มาให้แก่บริษัท รวมถึงการซื้อ และ/หรือ Refinance หนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์ระหว่างบล. ฟินันซ่า และลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าดังกล่าวสามารถเปิดบัญชีลูกค้าใหม่กับบริษัทพร้อมโอนย้ายหลักทรัพย์ในบัญชีลูกค้าที่มีกับบล. ฟินันซ่า มายังบริษัทได้ และมีมติอนุมัติให้บริษัททำการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 128,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 80,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับนายทะเบียนบริษัทมหาชน กรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2552

- เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2552 บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ได้เข้าทำการซื้อหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวน 59,000,000 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 24.69 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และร้อยละ 18.56 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเพิ่มทุน) จากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

- เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2552 บริษัทฯ ได้เปลี่ยน แปลงชื่อจดทะเบียนของบริษัท ฯ จากเดิม “ บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) ” เป็น “ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ” ซึ่งมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า “ Finansia Syrus Securities Public Company Limited ”

- เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รับโอนพนักงานและบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้อง จากบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์จากเดิม “SYRUS” เป็น “FSS”

- เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)ให้แก่ ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) จำนวน 79,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 3.23 บาท คิดเป็นเงิน 255,170,000 บาท และ บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์สินเอเซีย จำกัด จากธนาคาร สินเอเซีย จำกัด (มหาชน) จำนวน 86,648,900 หุ้น ราคาหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 396,851,962 บาท และ จากผู้ถือหุ้นรายย่อยของ บล. สินเอเซีย จำกัด จำนวน 700,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 3,206,000 บาท ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552

- เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงสาขาเซ็นทรัลเวิล์ดเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ และเปลี่ยนแปลงสำนักงานใหญ่เดิมเป็นสาขาอัลม่าลิงค์

ปี 2553

- เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัท ฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2552 เป็นจำนวนเงิน 495,680 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2552 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 6 พฤษภาคม 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.02 บาท โดยให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 14 พฤษภาคม2553 และ อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ประเภทไม่มีหลักประกันภายในวงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท อัตราการดอกเบี้ยคงที่โดยขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ การจ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง (ทุก 6 เดือน) เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศให้แก่ต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง จำนวนไม่เกิน 10 ราย และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันการเงิน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2553 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านระบบ Direct Market Access (DMA) สำหรับลูกค้าประเภทสถาบัน

- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รับโอนพนักงานและบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้อง จาก บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดย บริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นใน บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด จำนวน 88,514,900 หุ้น คิดเป็น 88.51% ส่วนที่เหลืออีก จำนวน 11,485,100 หุ้น คิดเป็น 11.49% เป็นของผู้ถือหุ้นรายย่อย

- เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2553 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2553 เปิดให้บริการ Global Trading หรือการซื้อขายหุ้นต่างประเทศสำหรับนักลงทุนสถาบันและรายย่อยอย่างเป็นทางการ โดยการให้ความร่วมมือจาก OCBC Securities Pte. Ltd. (OSPL) จากประเทศสิงคโปร์

- เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2553 บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด ได้ลงนามในสัญญาความร่วมมือกับ BNP Paribas Securities (Singapore) Pte. Ltd. (BNPP) เพื่อการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับลูกค้าประเภทสถาบัน และการให้บริการงานสนับสนุนต่างๆ

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 521,600,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 326,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 515,650,514 บาท ประกอบด้วย
  หุ้นสามัญจำนวน 322,281,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

ปี 2554

- เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัท ฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2553 เป็นจำนวนเงิน 7,127,145.05 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2553 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 2 มีนาคม 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท โดยให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 27 พฤษภาคม 2554

- เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 มีมติ ดังนี้

  (1) อนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 จำนวน 16,114,000 หน่วย อายุ 2 ปีนับแต่วันที่ออก โดยไม่มีราคาเสนอขาย อัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 2 บาท วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิคือวันที่ 1 กันยายน 2554 ราคาการใช้สิทธิ และ/หรืออัตราการใช้สิทธิอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

  (2) อนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้จำหน่ายออกไปก่อน จำนวน 3,718,429 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2555

  (3) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 232,042,604.80 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 747,693,118.80 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 145,026,628 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2555 และให้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ดังนี้

  - เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 128,912,628 หุ้น ในอัตราส่วน 2.5 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ หากมีเศษของหุ้น ให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ในราคาเสนอขายตามมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 5 กันยายน 2554 (Record date) ระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 26-30 กันยายน 2554 ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่มีหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกิน

สิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Pro Rata Basis) และในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการใช้สิทธิจองซื้อของผู้ถือหุ้นเดิมอนุมัติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/ หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ / หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (Private Placement) ในราคาไม่ต่ำกว่าที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่หุ้นละ 1.60 บาท

- จัดสรรหุ้น จำนวน 16,114,000 หุ้นรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกและจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2

- เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2554 ได้ย้ายที่ทำการของหน่วยงานสนับสนุน (Back office) มาที่ 1768 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ชั้น 4, 31 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

- ระหว่างวันที่ 26 – 30 กันยายน 2554 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 93,160,913 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 149,057,460.80 บาท และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 664,707,974.80 บาท กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2554 มีหุ้นคงหลือจากการเสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 35,751,715 หุ้น

- เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา (1) อนุมัติยกเลิกการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ / หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (Private Placement) และมีมติอนุมัติวิธีการจัดสรรใหม่โดยการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้ง ในอัตราส่วน 11.62022 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท หากมีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2555 (Record date) ระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 20-24 กุมภาพันธ์ 2555 ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่มีหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Pro Rata Basis)

(2) อนุมัติผ่อนผันให้ บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และบริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ใช้สิทธิซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับ โดยจำนวนหุ้นสูงสุดที่จะได้รับการจัดสรรจะเท่ากับ 35,751,715 หุ้น เป็นผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24.62 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในปัจจุบัน เป็นไม่เกินร้อยละ 30.60 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหลังการเพิ่มทุนในครั้งนี้ สัดส่วนดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ทำให้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ

(3) อนุมัติแต่งตั้ง บริษัท แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นเกี่ยวกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ให้แก่ บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน)

(4) กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 ในวันที่ 30 มกราคม 2555

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,308,199 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 664,707,974.80 บาท ประกอบด้วย

หุ้นสามัญจำนวน 415,442,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท และมีผู้ใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ในสิ้นเดือนธันวาคม จำนวน 25,700 หน่วย และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้ว กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2555

ปี 2555 - เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 มีมติ ดังนี้

(1) อนุมัติยกเลิกการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ / หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (Private Placement) และมีมติอนุมัติวิธีการจัดสรรใหม่โดยการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้ง ในอัตราส่วน 11.62022 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท หากมีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง กำหนดระยะเวลาการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อ ระหว่างวันที่ 20-24 กุมภาพันธ์ 2555 ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่มีหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Pro Rata Basis)

(2) อนุมัติผ่อนผันให้ บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และบริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ใช้สิทธิซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับ โดยจำนวนหุ้นสูงสุดที่จะได้รับการจัดสรรจะเท่ากับ 35,751,715 หุ้น เป็นผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24.62 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในปัจจุบัน เป็นไม่เกินร้อยละ 30.60 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหลังการเพิ่มทุนในครั้งนี้ สัดส่วนดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ทำให้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ

- เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2555 ได้ร่วมกับ OCBC Securities Pte, Ltd. ประเทศสิงคโปร์ จัดงานสัมนาในหัวข้อ “Will Asia be spared from Euro storm” ที่โรงแรม InterContinental Bangkok
- เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2555 ได้ลงนามความร่วมมือ กับ ศูนย์ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ที่มหาวิทยาลัยขอนแก่น
- เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2555 ได้มีหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 เป็นอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.0252 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 1.951 บาท โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นต้นไป
- ระหว่างวันที่ 20-24 กุมภาพันธ์ 2555 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 35,751,653 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 57,202,644.80 บาท และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 722,141,499.60 บาท กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555
- เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัท ฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2554 เป็นจำนวนเงิน 3,613,038.35 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2554 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 2 พฤษภาคม 2555 (Record Date) กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 18 พฤษภาคม 2555
- เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2555 ได้รับมอบใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินของตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) USD Futures
- เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2555 ได้ร่วมกับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด และ SSI Securities Services, Ho Chi Minh City, Vietnam จัดสัมนาในหัวข้อ “โอกาสการลงทุนในหุ้นเวียดนาม” ที่โรงแรม InterContinental Bangkok
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,308,199 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 731,305,659.60 บาท ประกอบด้วย

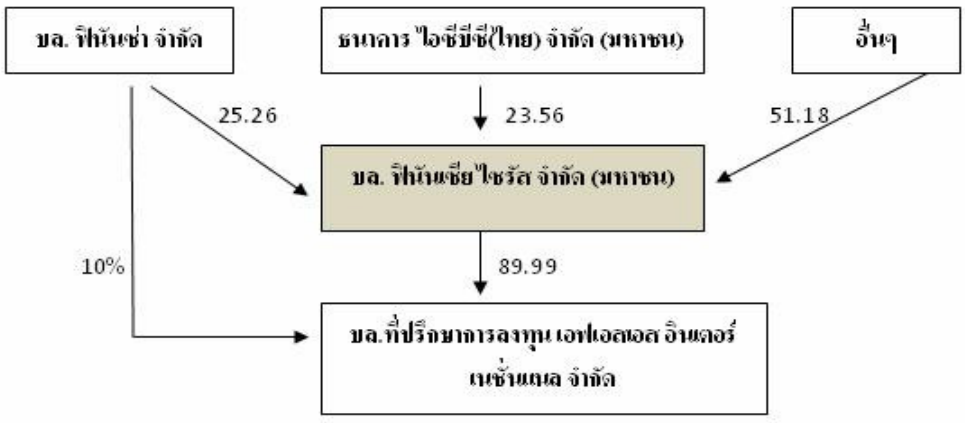
  หุ้นสามัญจำนวน 457,066,037 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท และมีผู้ใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

ที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ในสิ้นเดือนธันวาคม จำนวน 190,892 หน่วย เท่ากับหุ้นสามัญ จำนวน 195,700 หุ้น และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้ว กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2556

ปี 2556

- เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัท ฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 8,541,722.10 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2555 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 6 มีนาคม 2556 (Record Date) ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท โดยให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 21 พฤษภาคม 2556
- เมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2556 ได้เปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจาก บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) เป็น บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด
- เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556 ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด จำนวน 26,997 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ถือในอัตราร้อยละ 89.99 ของทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทย่อย ต่อมาได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2556 ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน จากกระทรวงการคลัง มีผลตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2556 และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีผลตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2557 โดยจะเริ่มประกอบธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2557 เป็นต้นไป
- เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2556 ได้ลงนามในสัญญาขายเงินลงทุนใน บริษัทหลักทรัพย์ แอพเพิลเวลธ์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ในอัตราร้อยละ 88.57 ของทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทย่อย จำนวน 88,571,600 หุ้นให้แก่กลุ่มผู้ลงทุนใหม่ โดยมี นายเอกฉัตร ลีลาปัญญาเลิศ เป็นตัวแทน
- เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2556 ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงเพื่อร่วมลงทุนทำธุรกิจหลักทรัพย์ใน SBI Royal Securities Plc., (“SBIR”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนและดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศกัมพูชา
- เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2556 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นจากการขายเงินลงทุนใน บริษัทหลักทรัพย์ แอพเพิลเวลธ์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 88,571,600 หุ้น หุ้นละ 6.37 บาท จากกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ โดยมี นายเอกฉัตร ลีลาปัญญาเลิศ เป็นตัวแทน
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 747,693,118.80 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 747,545,731.60 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,216,082 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท

1.3 โครงสร้างการถือหุ้น



$%

, 0 B& ' % !# (' + !)*+ , 8 1
0 +)*+ , 0)*+ , ' ! &0 0)*+ 5, ' & * & ! *
8 , & ' ' +

- . /%.

% & ' " ! ( )Y 0 1 011B 7. ! #

& ' (' ') ' *()+ ' $,

*()	- #../ 0		- #... 0		- #..1 0	
				)		)
%	I2A0I;KA		I2HAI2 H		2B F@@KKF0I@AI	
% = (% !	@ I111		B;IH22		@ H2 @ F;B1	
!. 8& $ 9 7 !($	;@I;11		A;IH		0A 2K	;F2;
!. 8& $ 9 7 !" $ =-	81 9		8 K29		8A 2 9	8AFA 9
!(# ( )[	@KIHB1		2;I;;@		2;I;;@ 0F@2 FA K0IH@	
!(# (+ ! (6 # ! -	B0I@H	B HAI 0;	F;2	HAI 0;	K1I@ @FAH	
!. 7 !! &	\	\	\	\	A@I K@	2F02
	BIK10	1I0A	1I0A	AF20	KIKA@	

3.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญอีกปัจจัยหนึ่งในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบโดยตรงต่อการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ใช้ระบบซอฟต์แวร์ Intelligent Integrated Brokerage Application (IIBS) สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบคอมพิวเตอร์หลักที่ใช้ในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยระบบ IIBS ประกอบด้วยส่วนสำคัญได้แก่ ส่วนระบบ Front Office Integrated System (IFIS) ซึ่งเป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์แบบเรียลไทม์ (Real Time) และระบบ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) ที่เชื่อมต่อกับระบบ Front และ Back office ส่วนระบบที่ทาง บริษัท มีให้บริการแก่ลูกค้า คือระบบ iTrade ที่ทำให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้โดยการเชื่อมต่อผ่านระบบอินเตอร์เน็ต รวมถึงระบบที่ลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading) ได้ด้วย และอีกส่วนเป็นระบบ Securities Back-Office Automation System (SBA) ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างลูกค้าและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น และยังมีระบบ Oracle Finance ซึ่งเป็นระบบบริหารจัดการด้านบัญชีและการเงินที่มีประสิทธิภาพ นอกจากระบบงานด้านหลักทรัพย์แล้วบริษัทฯ ยังมีระบบงานด้านอนุพันธ์ โดยใช้ระบบ Front Office Integrated Derivatives System (IFISD) และ SBAd ซึ่งเป็นระบบการซื้อขาย Derivatives แบบเรียลไทม์ และระบบการประมวลผลจัดการข้อมูลทางด้าน Back Office

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบคอมพิวเตอร์ จึงมีการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง โดยได้เพิ่มประสิทธิภาพในการประมวลผลให้รวดเร็วมากยิ่งขึ้นและรองรับข้อมูลได้มากขึ้น อีกทั้งยังเพิ่มระบบการสำรองในทุกด้านไม่ว่าจะเป็นการสำรองข้อมูล ระบบไฟฟ้า ระบบเครือข่ายให้มีความปลอดภัยมากยิ่งขึ้นด้วย โดยนอกจากระบบสำรองข้อมูลที่สำนักงานใหญ่แล้ว บริษัทฯ ได้จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลที่ 47/553-4, 47/557-8 ชั้น 8 อาคารบางกอกแลนด์ ถนนป๊อปปูล่า อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120 ซึ่งจะสามารถใช้งานแทนระบบคอมพิวเตอร์ด้านหลักทรัพย์ ได้ทันทีในกรณีที่ระบบที่สำนักงานใหญ่ขัดข้อง ทั้งนี้ หากพิจารณาในแง่อัตรา Utilization rate ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ มีการใช้งานอยู่ในระดับเพียงร้อยละ 50 ในปัจจุบัน ซึ่งยังสามารถประมวลผลและรองรับข้อมูลได้อีกเป็นจำนวนมาก และระบบงานด้าน Derivatives บริษัทฯได้จัดให้มีเครื่องสำรองโดยใช้ระบบ Click Trade ของ TFEX และ Set Trade เป็นระบบสำรอง ซึ่งสามารถใช้งานได้หากระบบ Derivatives หลักมีปัญหา สำหรับนโยบายการควบคุมปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเคร่งครัด

ในส่วนของสาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและเช่าวงจร MPLS เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามายังสำนักงานใหญ่รวดเร็วยิ่งขึ้น พร้อมกับเช่าวงจรสำรองเพื่อติดต่อกับสำนักงานใหญ่โดยตรงหากระบบคอมพิวเตอร์สาขาเกิดขัดข้อง ทำให้ความเสี่ยงในเรื่องการส่งข้อมูลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขาลดลง อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งระบบไฟฟ้าสำรองในกรณีที่เกิดเหตุไฟฟ้าขัดข้อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการทดสอบระบบคอมพิวเตอร์เป็นประจำทุกเดือนในเรื่องการทำงานของระบบโดยรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องไฟฟ้าขัดข้อง อีกทั้งยังมีพนักงานจากบริษัทเจ้าของระบบมาตรวจสอบทุก 3 เดือน โดยตั้งแต่บริษัทฯ เปิดดำเนินงานมา บริษัทฯ ยังไม่มีเหตุขัดข้องเรื่องระบบดังกล่าว

ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการเลือกใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการบริหารจัดการการปฏิบัติงาน และการบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า ทำให้ความเสี่ยงที่เกิดจากความขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์จึงไม่เกิดขึ้น

3.8 ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด รวมถึงข้อผิดพลาดในการประกอบธุรกิจซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกฎหมายและหน่วยงานต่าง ๆ เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการกำหนด และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์นโยบาย รวมทั้งมาตรการในการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ของภาครัฐหรือหน่วยงานที่กำกับดูแล นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังอาจมีความเสี่ยงจากข้อผิดพลาดในการดำเนินธุรกิจในด้านต่างๆ เช่น ความผิดพลาดในการปฏิบัติหน้าที่ของการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การไม่ปฏิบัติตามขั้นตอนในการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของเจ้าหน้าที่การตลาด เป็นต้น ซึ่งข้อผิดพลาดดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงของบริษัทฯ และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ ถูกสั่งพักการให้บริการดังกล่าว หรือถูกเปรียบเทียบปรับจากหน่วยงานที่กำกับดูแล ซึ่งอาจส่งผลถึงการดำเนินงานของบริษัทฯ ในที่สุด

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ควบคุมดูแลและตรวจสอบให้พนักงานทุกระดับปฏิบัติตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด และเมื่อมีการแก้ไขข้อกำหนด และ/หรือกฎเกณฑ์ต่างๆ บริษัทฯ จะจัดให้มีการแจ้งประกาศ กฎเกณฑ์ให้พนักงานที่เกี่ยวข้องทุกคนได้รับทราบอย่างทั่วถึงกันให้เป็นปัจจุบันทุกครั้ง

3.9 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งมีคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange "TFEX") และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) (Thailand Clearing House "TCH") โดยบริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา ปัจจุบันมีจำนวนบริษัทสมาชิกรวมทั้งสิ้น 37 ราย

จากภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2556 บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 963,491 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 2.89 ของส่วนแบ่งตลาด ปี 2555 บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 879,906 สัญญา หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.21 ของส่วนแบ่งการตลาด เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ซึ่งบริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 857,604 สัญญา หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.28 ของส่วนแบ่งการตลาด จึงเห็นได้ว่านักลงทุนได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก และตั้งแต่บริษัทฯเริ่มให้บริการเป็นตัวแทนฯ ลูกค้าของบริษัทฯก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯก็มีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้นนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ

บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัท ในปี 2556 ในปี 2555 และปี 2554 จำนวน 122.46 ล้านบาท จำนวน 140.02 ล้านบาท และจำนวน 179.39 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทย่อยไม่มีธุรกรรมด้านซื้อขายสัญญาล่วงหน้า

เนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีความเสี่ยงสูงจากความผันผวนของราคาและความซับซ้อนของลักษณะสินค้า บริษัทฯ ได้มีการกำหนดการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวดและรัดกุม โดยได้กำหนดการวางเงินประกัน (Margin) ให้เพียงพอก่อนส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าทั่วไป และขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจนในการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือการบังคับปิดฐานะ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการจัดอบรมเพื่อให้ความรู้ และสร้างความเข้าใจในการให้บริการในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจในงบการเงินรวมมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิรวมทั้งสิ้น 147.76 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

*** งบการเงินรวม**

รายการทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิ * หลังหักค่าเสื่อม (บาท)
1. อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	69,756,717
2. เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	70,531,449
3. ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	4,661,331
4. อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	2,811,481
	รวม	**147,760,978**

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิในงบการเงินรวม แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม จำนวน 38.27 ล้านบาท ประกอบด้วย ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์ ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย โปรแกรมคอมพิวเตอร์ และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบทั้ง 5 ประเภท ประกอบด้วย การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งไม่ได้แสดงมูลค่าอยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ

สัญญาเช่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นที่ทำการสำนักงานใหญ่ ที่ตั้งสาขาต่าง ๆ จำนวน 37 สาขา และที่ตั้งหน่วยงานสนับสนุน โดยมีรายละเอียดของสัญญาดังต่อไปนี้

พื้นที่สำนักงาน	รายละเอียดของสัญญา
<u>สำนักงานใหญ่</u> อาคาร ดิ ออฟฟิศเศส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/9 ชั้น 17, 18 ,25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลเวิลด์ จำกัด (สาขาอาคารสำนักงาน) พื้นที่ : 3,035.73 ตารางเมตร ระยะเวลา : 15 มีนาคม 2554 – 14 มีนาคม 2557 (ชั้น 17 134.16 ตรม.) : 1 กุมภาพันธ์ 2554 – 31 มกราคม 2557 (ชั้น 18 2,234.87 ตรม.) : 12 กรกฎาคม 2554 – 11 กรกฎาคม 2557 (ชั้น 25 666.70 ตรม.)
<u>สำนักงานอัลม่าลิงค์</u> เลขที่ 25 อาคารอัลม่าลิงค์ ชั้น 9,14,15 ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท บี. กริม. อัลม่าลิงค์ บิลดิ้ง จำกัด พื้นที่ : 1,470 ตารางเมตร ระยะเวลา : 15 สิงหาคม 2554 – 14 สิงหาคม 2557

สำนักงานอัมรินทร์ทาวเวอร์ เลขที่ 496 - 502 ชั้น 20 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท อัมรินทร์ราชประสงค์ จำกัด พื้นที่ : 1,342 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2555 – 31 พฤษภาคม 2558
สาขา เซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1 เลขที่ 7/129 - 221 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า ห้องเลขที่ 1404 ชั้น14 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอัมมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 289.10 ตารางเมตร ระยะเวลา : 17 มิถุนายน 2556 – 16 มิถุนายน 2559
สาขาบางกะปิ เลขที่ 3105 อาคารเอ็นมาร์ค ห้องเลขที่ A3 R02 ชั้น 3 ถนนลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท น้อมจิตต์ อินคอร์เปอเรชั่น จำกัด พื้นที่ : 179.72 ตารางเมตร ระยะเวลา : 4 กันยายน 2556 – 3 กันยายน 2559
สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์ เลขที่ 2034/52 อาคารอิตัลไทย ทาวเวอร์ ชั้น 11 ยูนิต 11-07/1 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท บางกอกออฟฟิศ 3 จำกัด พื้นที่ : 229.78 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 กรกฎาคม 2556 – 30 มิถุนายน 2559
สาขาบางนา เลขที่ 1093 หมู่ 12 อาคารชุดเซ็นทรัลซิตี้ทาวเวอร์ 1 ชั้น 19 ถนนบางนา-ตราด (กม.3) แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร (ห้องชุดเลขที่ 1093/105)	คู่สัญญา : บริษัท สี่พระยาก่อสร้าง จำกัด พื้นที่ : 255 ตารางเมตร ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2555 – 3 กรกฎาคม 2558
สาขาสินธร 1 เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 2 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด พื้นที่ : 355 ตารางเมตร ระยะเวลา : 16 มิถุนายน 2555 – 15 มิถุนายน 2558
สาขาสินธร 2 เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 24 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด พื้นที่ : 153 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 สิงหาคม 2556 – 31 กรกฎาคม 2559
สาขาสินธร 3 เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 19 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด พื้นที่ : 151 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 กุมภาพันธ์ 2556 – 31 มกราคม 2559

สาขาลาดพร้าว เลขที่ 555 อาคารรสาทาวเวอร์ 2 ชั้น 11 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร (ยูนิตเลขที่ 1106)	คู่สัญญา : บริษัท รสาทาวเวอร์ จำกัด พื้นที่ : 156 ตารางเมตร ระยะเวลา : 25 กุมภาพันธ์ 2556 – 24 กุมภาพันธ์ 2557 25 กุมภาพันธ์ 2557 – 24 กุมภาพันธ์ 2560
สาขาประชาชื่น เลขที่ 105/1 ชั้น 4 อาคาร บี ถนนเทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร (ยูนิตเลขที่ B403)	คู่สัญญา : ห้างหุ้นส่วนจำกัด รัจนาการ (2530) พื้นที่ : 188 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 เมษายน 2556 – 31 มีนาคม 2559
สาขาไทยซัมมิท เลขที่ 1768 ชั้น 2 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท ไทยซัมมิท ทาวเวอร์ จำกัด พื้นที่ : 162.70 ตารางเมตร ระยะเวลา : 19 สิงหาคม 2554 ─ 18 สิงหาคม 2557
สาขารัตนาธิเบศร์ เลขที่ 68/127 หมู่ที่ 8 ถนนรัตนาธิเบศร์ ตำบลบางกระสอ อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี(ห้องเลขที่ SH127)	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา รัตนาธิเบศร์ จำกัด พื้นที่ : 300 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 กรกฎาคม 2556 – 31 ธันวาคม 2556 1 มกราคม 2557 – 31 ธันวาคม 2557
สาขาสมุทรสาคร เลขที่ 1045/16-17 ถนนวิเชียรโชฎก ตำบลมหาชัย อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัดสมุทรสาคร	คู่สัญญา : นายอุดม จันทร์ศศิธร พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 12 มีนาคม 2554 – 11 มีนาคม 2557
สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 3 ชั้น 16 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้า ทาวเวอร์ B เลขที่ 7/3 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร (ห้องเลขที่ 41605,41606 ชั้น 16)	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 261.73 ตารางเมตร ระยะเวลา : 2 ตุลาคม 2555 – 1 ตุลาคม 2558 (ปิดสาขา มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2557)
สาขาฟอร์จูน เลขที่ 1 อาคารฟอร์จูนทาวน์ ชั้น 23 โซน B ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท ซี.พี.แลนด์ จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 164 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2554 – 31 พฤษภาคม 2557

สาขาขอนแก่น 1 เลขที่ 311/16 ชั้น 2 ถนนกลางเมือง ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น	คู่สัญญา : นางสิรีธร จารุธัญลักษณ์ พื้นที่ : 249 ตารางเมตร ระยะเวลา : 21 กรกฎาคม 2554 – 20 กรกฎาคม 2557
สาขาหาดใหญ่ 1 เลขที่ 200/221,223 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้น 2 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	คู่สัญญา : บริษัท เอส เอ บิวดิง จำกัด พื้นที่ : 100 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2555 – 31 พฤษภาคม 2558
สาขาหาดใหญ่ 2 เลขที่ 106 ชั้นลอย โรงแรมนิวซีซัน ถนนประชาธิปัตย์ ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	คู่สัญญา : บริษัท ออลซีซัน โฮเต็ล จำกัด พื้นที่ : 340 ตารางเมตร ระยะเวลา : 16 กันยายน 2555 – 15 กันยายน 2558
สาขาฉะเชิงเทรา เลขที่ 233 - 233/2 ชั้น 1 หมู่ 12 ถนนศุขประยูร ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา	คู่สัญญา : บริษัท มงคลประจักษ์ผล จำกัด พื้นที่ : อาคารสำนักงาน ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2555 – 3 กรกฎาคม 2558 (ปิดสาขา มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2557)
สาขาเชียงใหม่ 1 เลขที่ 308 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่	คู่สัญญา : นางสุมาลี กอบกิจพานิชผล พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2555 – 31 พฤษภาคม 2558
สาขาเชียงใหม่ 2 เลขที่ 310 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่	คู่สัญญา : นางสุมาลี กอบกิจพานิชผล พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2555 - 31 พฤษภาคม 2558
สาขาสุราษฎร์ธานี เลขที่ 173/83-84 หมู่ 1 ถนนวัดโพธิ์-บางใหญ่ ตำบลมะขามเตี้ย อำเภอเมืองสุราษฎร์ธานี จังหวัดสุราษฎร์ธานี	คู่สัญญา : นางบุญยิ่ง ธารารักษ์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 8 กุมภาพันธ์ 2556 – 7 กุมภาพันธ์ 2557 7 กุมภาพันธ์ 2557 – 6 กุมภาพันธ์ 2560
สาขานครปฐม เลขที่ 28/16-17 ถนนยิงเป้า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม	คู่สัญญา : นางสุรีย์พร ตรีพงษ์พันธ์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 ธันวาคม 2555 – 30 กันยายน 2557

สาขาแม่สาย เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ตำบลแม่สาย อำเภอแม่สาย จังหวัดเชียงราย	คู่สัญญา : นางสรวงสุดา เอื้ออัมพร พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 กรกฎาคม 2556 – 30 มิถุนายน 2559
สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต เลขที่ 22/18 ถนนหลวงพ่อวัดฉลอง ตำบลตลาดใหญ่ อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต	คู่สัญญา : นางสาวธิดารัตน์ ขอสานติวิชัย พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 18 มิถุนายน 2556 – 17 มิถุนายน 2557
สาขาขอนแก่น 2 เลขที่ 26/9 ชั้น 2 หมู่ 7 ถนนศรีจันทร์ใหม่ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น	คู่สัญญา : นายธรรมยศ พนมธรนิจกุล พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 มีนาคม 2556 - 28 กุมภาพันธ์ 2557 (ปิดสาขา มีผลตั้งแต่วันที่ 11 มกราคม 2557)
สาขาตรัง เลขที่ 59/28 ถนนห้วยยอด ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมืองตรัง จังหวัดตรัง	คู่สัญญา : นายวิโรจน์ คงพูล พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 9 เมษายน 2556 – 8 เมษายน 2557
สาขาชลบุรี เลขที่ 44 ถนนวชิรปราการ ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี	คู่สัญญา : นายธเนศ มนูญศิลป์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 28 กุมภาพันธ์ 2554 – 27 กุมภาพันธ์ 2557 (ปิดสาขา มีผลตั้งแต่วันที่ 11 มกราคม 2557)
สาขากระบี่ เลขที่ 223/20 ถนนมหาราช ตำบลปากน้ำ อำเภอเมืองกระบี่ จังหวัดกระบี่	คู่สัญญา : นายโกสิต อริยวงศ์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 9 เมษายน 2556 – 8 เมษายน 2557
สาขาปัตตานี เลขที่ 300/69-70 หมู่ที่ 4 ตำบลรูสะมิแล อำเภอเมืองปัตตานี จังหวัดปัตตานี	คู่สัญญา : นางนฤมล อิสริยะภิญโญ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 9 เมษายน 2556 – 8 เมษายน 2557
สาขาหาดใหญ่ 3 เลขที่ 200/222,224, 226 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้น 2 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	คู่สัญญา : บริษัท เอส เอ บิวดิง จำกัด พื้นที่ : 150 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2554 – 31 พฤษภาคม 2557

สาขาเชียงราย เลขที่ 353/15 หมู่ที่ 4 ตำบลริมกก อำเภอเมืองเชียงราย จังหวัดเชียงราย	คู่สัญญา : นายสุรศักดิ์ สิงหเสนี พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 มกราคม 2555 – 31 ธันวาคม 2558
สาขาอุดรธานี เลขที่ 104/6 ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถนนอุดรดุษฎี ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี	คู่สัญญา : ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 120 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 กันยายน 2555 – 31 สิงหาคม 2558
สาขาขอนแก่น 3 เลขที่ 4/6 ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถนนกลางเมือง ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น	คู่สัญญา : ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 170 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 กันยายน 2555 – 31 สิงหาคม 2558
สำนักงานไทยซัมมิท (หน่วยงานสนับสนุน) เลขที่ 1768 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ชั้น 5, 31 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท ไทยซัมมิท ทาวเวอร์ จำกัด พื้นที่ : 1,126.02 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 พฤษภาคม 2554 – 30 เมษายน 2557 16 มิถุนายน 2556 – 30 เมษายน 2557
สาขารังสิต เลขที่ 1/832 ชั้น 2,2.5,3 หมู่ที่ 17 ตำบลคูคต อำเภอลำลูกกา จ.ปทุมธานี	คู่สัญญา : นายสมเกียรติ บุญดาว พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 พฤศจิกายน 2555 – 31 ตุลาคม 2558
สาขาอับดุลราฮิม เลขที่ 990 อาคารอับดุลราฮิมเพลส ชั้น 12 ห้องเลขที่ 1210 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : กองทุนรวมสินทรัพย์ไทย1 พื้นที่ : 302 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 ตุลาคม 2556 - 31 มกราคม 2557 1 กุมภาพันธ์ 2557 - 31 มกราคม 2560 (รับโอนสิทธิจาก บริษัทหลักทรัพย์ แอพเพิล เวลธ์ จำกัด)

4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด จำนวน 26,997 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญรวม 2.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด การลงทุนในบริษัทย่อยเป็นการช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจ และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

4.3 นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ และนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดชั้นสินทรัพย์และการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้บริษัทฯ มีการจัดชั้นลูกหนี้เป็น 3 ประเภท ประกอบด้วย

1. มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง มูลหนี้ของลูกหนี้ที่บริษัทฯ ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว รวมถึงมูลหนี้ที่บริษัทฯ ทำสัญญาปลดหนี้ให้
2. มูลหนี้จัดชั้นสงสัย คือ มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ โดยบริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ในอัตราร้อย ละ 100 ของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวน
3. มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ในงบการเงินรวม จำนวน 2,488.7 ล้านบาท จำแนกเป็นมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 71.4 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ จำนวน 2,488.7 ล้านบาท จำแนกเป็นมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 71.4 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน

4.4 นโยบายระงับการรับรู้รายได้

บริษัทฯ มีนโยบายระงับการรับรู้รายได้ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยจะระงับการรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้ที่ค้างชำระนานเกิน 3 เดือน

4.5 นโยบายการตั้งสำรองเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทฯ จะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุน และจะบันทึกกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการลดมูลค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

4.6 นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการบันทึกการบัญชีและตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน ดังนี้

1. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุน
2. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งมีการจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในงบกำไรขาดทุน
3. เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
4. เงินลงทุนในตราสารที่ไม่มีอยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิหักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
5. มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด คำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหุ้นกู้คำนวณโดยใช้ราคาของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association) มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value)

6. กรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯ จะปรับเปลี่ยนราคาของเงินลงทุนใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนบันทึกเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) ในงบกำไรขาดทุน หรือแสดงเป็นส่วนเกินทุนหรือต่ำกว่าทุน ซึ่งแสดงแยกต่างหากในส่วนผู้ถือหุ้น

4.7 นโยบายติดตามลูกค้ากรณีผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายติดตามกรณีลูกค้าผิดนัดชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

1. เมื่อบริษัทฯ ทราบว่าลูกค้าผิดนัดการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะแจ้งให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลลูกค้ารายดังกล่าวทราบ เพื่อทำการบอกกล่าวแก่ลูกค้าเพื่อให้ดำเนินการชำระเงิน ภายในหนึ่งวันหลังวันที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์
2. หากลูกค้ายังไม่ทำการชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่เจ้าหน้าที่การตลาดของลูกค้าได้ทำการบอกกล่าวไปแล้วนั้น เจ้าหน้าที่การตลาดจะแจ้งให้ผู้อำนวยการฝ่าย สายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์ทราบ เพื่อดำเนินการขายหลักทรัพย์ที่ผิดนัดค่าซื้อหลักทรัพย์
3. หากการขายหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ยังไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้นั้น บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์อื่นของลูกค้า (ถ้ามี) ได้ เพื่อให้เพียงพอต่อการชำระหนี้ที่ผิดชำระ รวมถึงค่าธรรมเนียมปรับ ดอกเบี้ย หรือค่าเสียหายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
4. หากการดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายังไม่เพียงพอในการชำระหนี้นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมายในการติดตามการชำระหนี้ของลูกค้าที่ผิดนัดชำระหนี้

(ทุกครั้งที่มีการบังคับขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะส่งหนังสือแจ้งผลการบังคับขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าทราบ)

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่ได้เป็นคู่ความหรือคู่กรณีในคดี ดังต่อไปนี้

1. คดีที่จะมีผลกระทบทางด้านลบ (บริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นจำเลยที่ถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย) ต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5.0 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
2. คดีที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ แต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้
3. คดีที่มิได้เกิดจากการประกอบธุรกิจปกติของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

Finansia Syrus Securities Public Company Limited

ประเภทธุรกิจ : บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติม ได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ตัวแทนซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน
- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ชั้น 17, 18 และ 25 อาคาร ดิ ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์
เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2658-9500 โทรสาร 0-2658-9110

ที่ตั้งหน่วยงานสยับสนุน : ชั้น 5, 31 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์
เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2680-0700 , 0-2680-0777 โทรสาร 0-2680-0769

สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาจำนวน 37 แห่ง ประกอบด้วย

<u>กรุงเทพมหานครและปริมณฑล</u>

1. สำนักงานอัลม่าลิงค์
   ชั้น 9, 14, 15 อาคาร อัลม่าลิงค์
   เลขที่ 25 ซ.ชิดลม ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
   โทรศัพท์ 0-2646-9999 โทรสาร 0-2646-9888
2. สำนักงานอัมรินทร์ ทาวเวอร์
   ชั้น 20 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์
   เลขที่ 496-502 ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
   โทรศัพท์ 0-2660-5000, 0-2264-6000 โทรสาร 0-2660-5010
3. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1
   ชั้น 14 ห้อง 1404 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า
   เลขที่ 7/129-221 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
   โทรศัพท์ 0-2878-5999 โทรสาร 0-2878-5998
4. สาขาบางกะปิ
   ชั้น 3 ห้อง A3 R02 อาคาร เอ็นมาร์ค
   เลขที่ 3105 ถ.ลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
   โทรศัพท์ 0-2378-4545 โทรสาร 0-2378-4544

5. สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์
   ชั้น 11 ยูนิต 11-07/1 อาคาร อิตัลไทย ทาวเวอร์
   เลขที่ 2034/52 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
   โทรศัพท์ 0-2716-0559 โทรสาร 0-2716-0560
6. สาขาบางนา
   ชั้น 19 ห้อง 1093/105 อาคารชุด ทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ
   เลขที่ 1093 หมู่ที่ 12 ถ.บางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260
   โทรศัพท์ 0-2740-7100 โทรสาร 0-2740-7199
7. สาขาสินธร 1
   ชั้น 2 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 1
   เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
   โทรศัพท์ 0-2690-4100 โทรสาร 0-2690-4101
8. สาขาสินธร 2
   ชั้น 24 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 3
   เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
   โทรศัพท์ 0-2263-2220 โทรสาร 0-2263-2219
9. สาขาสินธร 3
   ชั้น 19 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 3
   เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
   โทรศัพท์ 0-2263-2144 โทรสาร 0-2263-2145
10. สาขาลาดพร้าว
    ชั้น 11 ยูนิต 1106 อาคารรสา ทาวเวอร์ 2
    เลขที่ 555 ถ.พหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
    โทรศัพท์ 0-2513-7477 โทรสาร 0-2513-7430
11. สาขาประชาชื่น
    ชั้น 4 อาคาร บี
    เลขที่ 105/1 ถ.เทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
    โทรศัพท์ 0-2580-9130 โทรสาร 0-2580-9138
12. สาขาไทยซัมมิท
    ชั้น 2 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์
    เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
    โทรศัพท์ 0-2658-5388 โทรสาร 0-2658-5383 0-2658-5384
13. สาขารัตนาธิเบศร์
    เลขที่ 68/127 หมู่ที่ 8 ถ.รัตนาธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000
    โทรศัพท์ 0-2831-8300 โทรสาร 0-2831-8388 0-2969-9117
14. สาขาสมุทรสาคร
    เลขที่ 1045/16-17 ถ.วิเชียรโชฎก ต.มหาชัย อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000
    โทรศัพท์ 034-820-245 โทรสาร 034-820-650
    หมายเหตุ ตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2557 ย้ายไปที่ 930/42 ส และ 930/42 ห อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถ.เอกชัย ต.มหาชัย อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000
15. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 3
    ชั้น 16 อาคาร เซ็นทรัลปิ่นเกล้าพลาซ่า ทาวเวอร์ บี

7/3 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700

โทรศัพท์ 0-2884-7333 0-2882-6090 โทรสาร 0-2884-7657

16. สาขาฟอร์จูน

ชั้น 23 อาคารฟอร์จูนทาวน์ โซนบี 3

1 ถ.รัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดงกรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2641-1365 โทรสาร 0-2641-1366

17. สาขารังสิต

1/832 หมู่ที่ 17 ซอยพหลโยธิน 60 ถ.พหลโยธิน ตำบลคูคต อำเภอลำลูกกา จ.ปทุมธานี 12130

โทรศัพท์ 0-2993-8180 โทรสาร 0-2993-8179

18. สาขาอับดุลราฮิม

ชั้น 12 อาคารอับดุลราฮิมเพลส ห้องเลขที่ 1210

990 ถ.พระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551

ต่างจังหวัด

1. สาขาขอนแก่น 1

เลขที่ 311/16 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ. ขอนแก่น 40000

โทรศัพท์ 043-321-333 โทรสาร 043-321-955

2. สาขาหาดใหญ่ 1

เลขที่ 200/221,223 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้น 2 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ต.หาดใหญ่

อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110

โทรศัพท์ 074-353-330 โทรสาร 074-353-329

3. สาขาหาดใหญ่ 2

เลขที่ 106 ถ.ประชาธิปัตย์ ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110

โทรศัพท์ 074-243-777 โทรสาร 074-244-955

4. สาขาฉะเชิงเทรา

เลขที่ 233-233/2 ชั้น 1 หมู่ที่ 12 ถ.สุขประยูร ต.หน้าเมือง อ.เมืองฉะเชิงเทรา จ.ฉะเชิงเทรา 24000

โทรศัพท์ 038-981-587 โทรสาร 038-981-589

5. สาขาเชียงใหม่ 1

เลขที่ 308 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100

โทรศัพท์ 053-204-711 โทรสาร 053-235-880,053-272-369

6. สาขาเชียงใหม่ 2

เลขที่ 310 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100

โทรศัพท์ 053-235-889 ,053-204-909 โทรสาร 053-235-890,053-204-910

7. สาขาสุราษฎร์ธานี

เลขที่ 173/83-84 หมู่ที่ 1 ถ.วัดโพธิ์-บางใหญ่ ต.มะขามเตี้ย อ.เมืองสุราษฎร์ธานี

จ.สุราษฎร์ธานี 84000

โทรศัพท์ 077-222-595 โทรสาร 077-222-596

8. สาขานครปฐม

เลขที่ 28/16-17 ถ.ยิงเป้า ต.สนามจันทร์ อ.เมืองนครปฐม จ.นครปฐม 73000

โทรศัพท์ 034-294-000 โทรสาร 034-294-098

9. สาขาแม่สาย

เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ต.แม่สาย อ.แม่สาย จ.เชียงราย 57130

โทรศัพท์ 053-640-599 โทรสาร 053-733-819

10. สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต
    เลขที่ 22/18 ถ.หลวงพ่อวัดฉลอง ต.ตลาดใหญ่ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต 83000
    โทรศัพท์ 076-210-499 โทรสาร 076-210-498
11. สาขาขอนแก่น 2
    เลขที่ 26/9 ชั้น 2 หมู่ที่ 7 ถ.ศรีจันทร์ใหม่ ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
    โทรศัพท์ 043-334-700 โทรสาร 034-334-799
12. สาขาตรัง
    เลขที่ 59/28 ถ.ห้วยยอด ต.ทับเที่ยง อ.เมืองตรัง จ.ตรัง 92000
    โทรศัพท์ 075-211-219 โทรสาร 075-212-400
13. สาขาชลบุรี
    เลขที่ 44 ถ.วชิรปราการ ต.บางปลาสร้อย อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 2000
    โทรศัพท์ 038-274-533 โทรสาร 038-275-168
14. สาขากระบี่
    เลขที่ 223/20 ถ.มหาราช ต.ปากน้ำ อ.เมืองกระบี่ จ.กระบี่ 81000
    โทรศัพท์ 075-622-460 โทรสาร 075-622-464
15. สาขาปัตตานี
    เลขที่ 300/69-70 หมู่ที่ 4 ต.รูสะมิแล อ.เมืองปัตตานี จ.ปัตตานี 94000
    โทรศัพท์ 073-350-140-4 โทรสาร 073-350-014
16. สาขาหาดใหญ่ 3
    ชั้น 2 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า
    เลขที่ 200/222, 200/224, 200/226 ถ.นิพัทธ์อุทิศ 3 อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
    โทรศัพท์ 074-354-670 โทรสาร 074-354-677
17. สาขาเชียงราย
    เลขที่ 353/15 หมู่ที่ 4 ต.ริมกก อ.เมืองเชียงราย จ.เชียงราย 57100
    โทรศัพท์ 053-750-120 โทรสาร 053-750-127
18. สาขาอุดรธานี
    เลขที่ 104/6 ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถ.อุดรดุษฎี
    ต.หมากแข้ง อ.เมือง จ.อุดรธานี 41000
    โทรศัพท์ 042-245-589 โทรสาร 042-343-220
19. สาขาขอนแก่น 3
    เลขที่ 4/6 ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง
    อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
    โทรศัพท์ 043-334-245 โทรสาร 043-334-125

<u>สำนักงานสาขาที่เปิด หรือปิด ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2556</u> ประกอบด้วย

1. สาขานครราชสีมา เปิดที่ทำการสาขาตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2557
    ชั้น 7 อาคารสำนักงานเดอะมอลล์ นครราชสีมา ห้องเลขที่ A3
    1242/2 ถ.มิตรภาพ ต.ในเมือง อ. เมืองนครราชสีมา จ.นครราชสีมา 30000
    โทรศัพท์ 044-288-700 โทรสาร 044- 393-732 , 044-393-749
2. สาขาศรีราชา เปิดที่ทำการสาขาตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2557
    135/99 ถ.สุขุมวิท ต. ศรีราชา อ. ศรีราชา จ.ชลบุรี 20110
    โทรศัพท์ 038-772-777 โทรสาร 038-772-781

3. สาขาขอนแก่น 2 ปิดที่ทำการสาขา มีผลตั้งแต่วันที่ 11 มกราคม 2557
4. สาขาชลบุรี ปิดที่ทำการสาขา มีผลตั้งแต่วันที่ 11 มกราคม 2557
5. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 3 ปิดที่ทำการสาขา มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2557
6. สาขาฉะเชิงเทรา ปิดที่ทำการสาขา มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2557

ทะเบียนบริษัทเลขที่ : บมจ. 0107547000079

Website : www.fnsyrus.com

นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพ 10110
โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1266

ผู้สอบบัญชี : นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ
นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วาณิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4951 และ/หรือ
นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499
บริษัท สำนักงาน เอินส์ท แอนด์ ยัง จำกัด
193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2264-0777
โทรสาร 0-2264-0789-90

บริษัทย่อย

ชื่อบริษัทย่อย : บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
(บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 89.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด) FSS International Investment Advisory Securities Company Limited

ประเภทธุรกิจ : บริษัทย่อยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556 ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน จากกระทรวงการคลัง มีผลตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2556 และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีผลตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2557 โดยเริ่มประกอบธุรกิจ ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2557

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ห้องเลขที่ 1210 ชั้น 12 อาคารอับดุลราฮิมเพลส
เลขที่ 990 ถ.พระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551

ส่วนที่ 2

การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

(1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ทุนจดทะเบียน : 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,308,199 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 747,545,731.60 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,216,082 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

(2) ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย

-ไม่มี-

ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จำนวน 3,335,376 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.71 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้หุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวถูกแปลงสภาพเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ถึงแม้ว่าผู้ถือหุ้น NVDR จะได้รับสิทธิในผลประโยชน์ทางการเงิน ได้แก่ เงินปันผล และสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน เช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่ผู้ถือ NVDR จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการออกเสียงเพื่อพิจารณามติเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงของ NVDR อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของ ตลาดหลักทรัพย์ที่ www.set.or.th

7.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	118,000,000	25.26
2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	110,065,325	23.56
3. นายธวัชชัย สืบวงศ์ลี	23,033,200	4.93
4. นางสาวชยุดา เจียรวนนท์	21,372,489	4.57
5. นายชวัล เจียรวนนท์	21,372,489	4.57
6. นายอนุชา สิหนาทกถากุล	12,600,007	2.70
7. นางสุพร วัธนเวคิน	12,275,073	2.63
8. นายอรัญ สันทัดคุณ	7,775,333	1.66
9. นางสาวพิมพ์ใจ บูรพชัยศรี	7,632,807	1.63
10. นายจำเริญ รุ่งวัฒนาเศรษฐ์	7,029,200	1.50
อื่น ๆ	126,060,159	26.99
รวม	**467,216,082**	**100.00**

ผู้ถือหุ้นของ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด ณ วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2556 ประกอบด้วย บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 0.01

ผู้ถือหุ้นของ ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2556 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งล่าสุด ประกอบด้วย Industrial and Commercial Bank of China Limited ถือหุ้นร้อยละ 97.70 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 2.30

7.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ESOP-2)

เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554 บริษัทฯได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯภายใต้โครงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ESOP-2) จำนวน 16,114,000 หน่วย ประเภทระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ โดยไม่มีราคาเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุ 2 ปีนับแต่วันที่ออก โดยมีอัตราการใช้สิทธิคือใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 2 บาทต่อ 1 หุ้นสามัญ อย่างไรก็ตาม ราคาการใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิ ในกรณีที่กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯลาออกหรือพ้นจากตำแหน่งหรือพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงาน บริษัทฯ สามารถนำใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมาจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานรายอื่นต่อไปได้

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของทุกเดือนตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันกำหนดใช้สิทธิและสัดส่วนการใช้สิทธิดังนี้

การใช้สิทธิครั้งที่ 1	ภายหลังการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร
การใช้สิทธิครั้งที่ 2	เมื่อครบกำหนด 6 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร
การใช้สิทธิครั้งที่ 3	เมื่อครบกำหนด 12 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร
การใช้สิทธิครั้งที่ 4	เมื่อครบกำหนด 18 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสิทธิซื้อหุ้นแต่ละสิทธิที่ออกเท่ากับ 0.67 บาท คำนวณโดยใช้แบบจำลองการกำหนดราคาสิทธิตามแบบจำลองของ Black-Scholes Merton ข้อมูลนำเข้าแบบจำลอง ได้แก่ ราคาหุ้น ณ วันที่กำหนดราคา ซึ่งเท่ากับ 2.60 บาท ราคาใช้สิทธิเท่ากับ 2.00 บาท ความผันผวนที่คาดหวังร้อยละ 34.26 ความคาดหวังอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 4.62 อายุสัญญา 2 ปี และอัตราดอกเบี้ยปลอดความเสี่ยงร้อยละ 3.50

เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2555 บริษัทได้มีหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 เป็นอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.0252 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 1.951 บาท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นต้นไป เนื่องจากการนำหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวน 35,751,715 หุ้น มาเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนในราคาหุ้นละ 1.60 บาทอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งราคาที่เสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 ทำให้มีผลกระทบต่อราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯบันทึกค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ ESOP-2 เป็นจำนวน 0.3 ล้านบาท และ 4.5 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน พร้อมกับรับรู้ “ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ในส่วนของเจ้าของด้วยจำนวนเดียวกัน มีการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ในระหว่างปี 2556 และ 2555 จำนวน 9,709,875 หน่วย และ 5,896,416 หน่วย ตามลำดับ และมีใบสำคัญแสดงสิทธิหมดอายุในระหว่างปี จำนวน 482,009 หน่วย (การใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ 31 สิงหาคม 2556)

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

8. โครงสร้างการจัดการ

8.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ราย โดยเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวราห์ สุจริตกุล	รองประธานกรรมการ
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ
4. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	กรรมการ
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
6. Mr.Zhigang Li **	กรรมการ
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

** แต่งตั้ง Mr. Zhigang Li มีผลตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2556 แทน นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร กรรมการที่ขอลาออก ตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2556

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ประกอบด้วย นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ นายช่วงชัย นะวงศ์ และนายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ สองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. บริหารจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งจะต้องระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด
2. กำหนดนโยบาย เป้าหมาย ทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ แผนงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนการดำเนินการให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
3. มีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งให้เป็นกรรมการบริหาร โดยให้มีอำนาจหน้าที่บริหารงานของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งในคณะกรรมการบริหารเป็นประธานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการอีกท่านหนึ่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติการอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
4. รับผิดชอบในการจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและแสดงถึงฐานะของบริษัทฯ ที่เป็นจริง และถูกต้องซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ซึ่งได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
5. ให้ความสำคัญต่อหน้าที่การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ประชาชนทราบ
6. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นขึ้น เพื่อให้ดำเนินกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจนั้นได้ ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวจะไม่เป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มี

ส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย และหากมีการมอบอำนาจให้บุคคลใดต้องเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ที่มีกรรมการอิสระเข้าประชุมด้วย

7. พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อการเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนแก่กรรมการ เป็นต้น โดยเป็นการดำเนินการผ่านการพิจารณาและนำเสนอโดยคณะกรรมการบริหาร เพื่อนำเสนออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
8. พิจารณาอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในวงเงินที่เกินอำนาจประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือคณะกรรมการบริหาร ให้นำเสนอขออนุมัติหรือขอสัตยาบันต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อไปแล้วแต่ความเร่งด่วนและความจำเป็นในการดำเนินงาน

โครงสร้างคณะกรรมการและการจัดการ มีการตรวจสอบและถ่วงดุลกันอย่างเพียงพอ โดยคณะกรรมการบริษัท จะเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 ท่าน โดยแต่งตั้งจากกรรมการอิสระของบริษัทฯ ที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน ต้องเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ด้านการบัญชีและการเงินในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

8.2 ผู้บริหาร

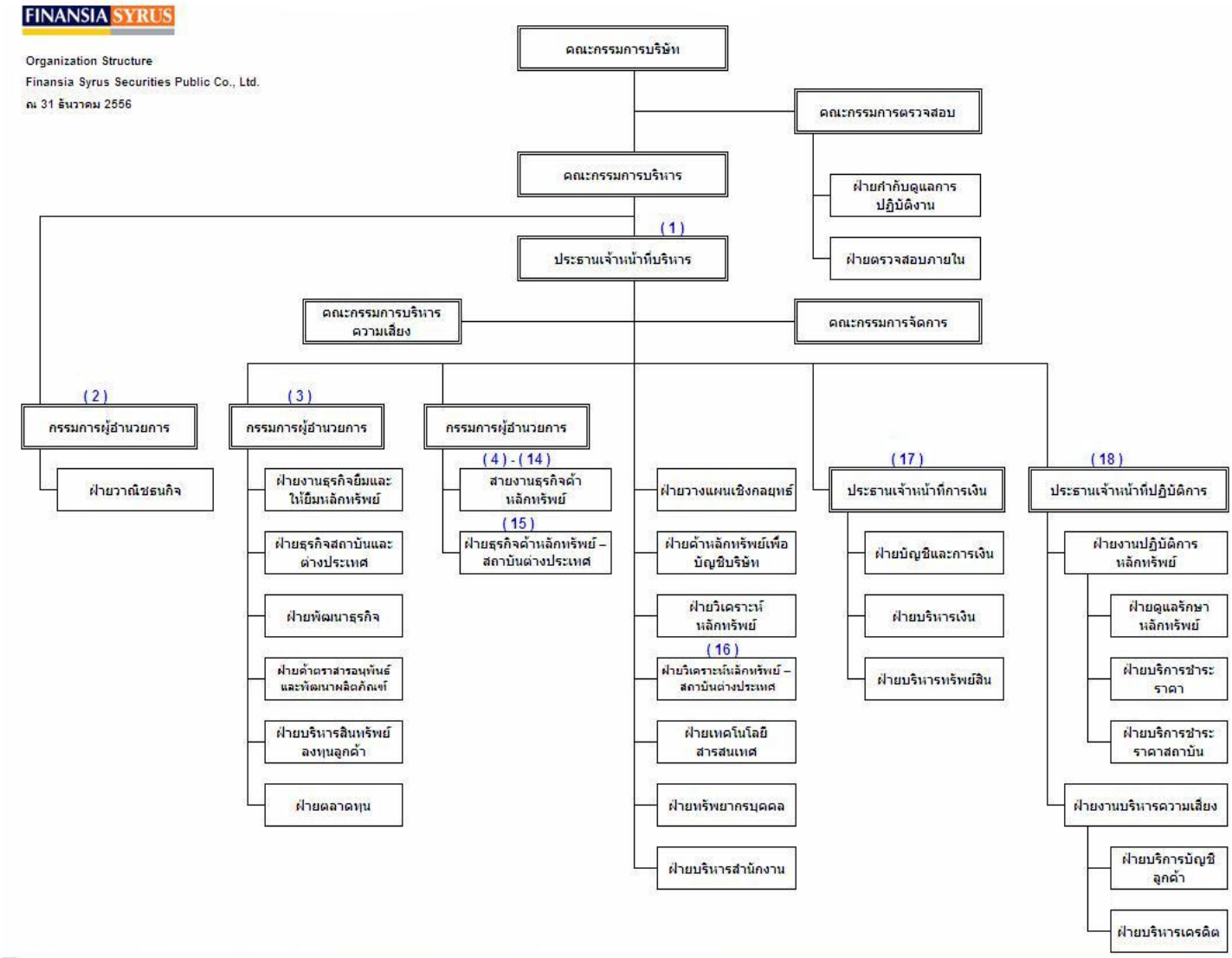
คณะผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 18 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ
2. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ
4. นายกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 1
5. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 2
6. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 3
7. นายโพธร เชื่อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 4
8. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร *	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 5
9. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 7
10. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 8
11. นายสุพัตร์ อภิรติภัย	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 9
12. นายปัณณทัต สมิทธิศักดา	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 10
13. นางสาวชญานี โปขันเงิน **	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 11
14. นางนุสรา รุ่นเจริญ	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 12
15. Mr. Richard Markarian	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์-สถาบันต่างประเทศ
16. นางชุติมา วรมนตรี	กรรมการบริหาร ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์-สถาบันต่างประเทศ
17. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
18. นางวิมล หล่อวิจิตร	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ

* ผู้บริหารลำดับที่ 8 ลาออกมีผลวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2557

** ผู้บริหารลำดับที่ 13 ลาออกมีผลวันที่ 1 มกราคม 2557

โครงสร้างการบริหารจัดการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556



<u>อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</u>

1. บริหารและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร
2. กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติงาน ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมถึงออก หรือยกเลิกระเบียบ คำสั่ง ข้อบังคับ ประกาศใดๆ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทฯ กำหนด
3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ตามระเบียบอำนาจอนุมัติ หรือตามงบประมาณประจำปี ที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
4. มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
5. มีอำนาจอนุมัติซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องใช้สำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 3.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
6. มีอำนาจอนุมัติการก่อสร้าง หรือซ่อมแซมปรับปรุงอาคารสำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 1.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ
7. มีอำนาจในการบริหารจัดการ โดยครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
8. มีอำนาจแต่งตั้งทนายความเพื่อฟ้องร้องดำเนินคดี หรือเข้าสู้คดีใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

&(0/30 D3+ 6 + 7+ 7 + A 3+ 6 +/ 3+ A 3 / 37 0 0 +? , 1 5
: * * 3 + 6 12 D I 1
)(*P: 0:+ 6 7 0 1 + :;J+ 6 :+
D3 D + + 4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
* + :+ , 5 0: 0 + 6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
0 + 8 :; J+ 6 :+
D3 D + + 4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
* + :+ , 5 0: 0 + 6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
0 + 8 :; J+ 6 :+
D3 D + + 4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
* + :+ , 5 0: 0 + 6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
0 + 8 :; J+ 6 :+
D3 D + + 4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
* + :+ , 5 0: 0 + 6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
0 + 8 :; J+ 6 :+
D3 D + + 4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
+ :+ , 5 0: 0 + 6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
+ 8 :; J+ 6 :+
3 D + + 4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
:+ , 5 0: 0 + 6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
8 :; J+ 6 :+
+ + 4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
, 5 0: 0 + 6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
:; J+ 6 :+
+ 4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
5 0: 0 + 6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
J+ 6 :+
+ 4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
: 0 + 6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
J+ 6 :+
4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
0 + 6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
J+ 6 :+
4: 2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
6 2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
J+ 6 :+
2 3* + :+ D 0 31 / ; *B 7+
2 3 0 : 1 7 * C + 8 9
J+ 6 :+
+ :+ D 0 31 / ; *B 7+
3 0 : 1 7 * C + 8 9
+ 6 :+
:+ D 0 31 / ; *B 7+
0 : 1 7 * C + 8 9
:+
M
D 0 31 / ; *B 7+
: 1 7 * C + 8 9
:+

1. คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน แต่ไม่เกิน 11 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยและกรรมการของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่ก็ได้

2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

   ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่ง (1) หุ้น ต่อหนึ่ง (1) เสียง

   ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

   บุคคลที่ได้รับคะแนนสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือพึงจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่พึงจะมี ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้นให้ใช้วิธีจับสลากกัน ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวน ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

5. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลคนหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน ซึ่งมติของคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

การกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกำหนดจำนวนวาระที่กรรมการจะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด ดังนี้

“ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งกรรมการที่เหมาะสม ไม่ควรเกิน 3 วาระติดต่อกัน เว้นแต่กรรมการคนใดมีความเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งนานกว่านั้น คณะกรรมการจะพิจารณาความเป็นอิสระและประสิทธิภาพของการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการรายดังกล่าว และชี้แจงเหตุผลพร้อมผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้น”

9.3.3 องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท จะเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 ท่าน โดยแต่งตั้งจากกรรมการอิสระของบริษัทฯ ที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน ต้องเป็นผู้มีความรู้ด้านการบัญชีและการเงิน

9.3.4 แผนการสืบทอดตำแหน่ง และการพัฒนาผู้บริหาร

<u>แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหาร</u>

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีแผนการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารสูงสุดคือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ และผู้บริหารระดับรองลงมา บุคคลภายนอกหรือบุคคลภายในที่มีคุณสมบัติเหมาะสมสามารถเข้ารับการคัดเลือกในตำแหน่งนี้ได้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในช่วงเวลาหนึ่งๆ และเพื่อจัดเตรียมบุคลากรภายในองค์กรให้ปฏิบัติหน้าที่แทนกรณีผู้บริหารสูงสุด

และหรือผู้บริหารระดับรองลงมาที่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ หรือครบวาระการดำรงตำแหน่ง ตลอดจนลดความเสี่ยงหรือผลกระทบจากการขาดความต่อเนื่องในการบริหารจัดการบริษัทฯ จึงได้มีการจัดทำแผนการสืบทอดงาน โดยมีแนวทางดังนี้

1. ตำแหน่งผู้บริหารที่ต้องจัดทำแผนการสืบทอดงาน ประกอบด้วย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการบริหารทุกสายงาน
2. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดความรู้ความสามารถและประสบการณ์ พร้อมระดับที่ต้องการของแต่ละตำแหน่งงาน
3. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่ายเหมาะสมที่สามารถสืบทอดงานของแต่ละตำแหน่งงาน
4. คณะกรรมการบริษัทจะประเมินการปฏิบัติงานและความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย เทียบกับระดับความสามารถที่ต้องการ เพื่อจัดทำแผนการพัฒนารายบุคคล
5. คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ ทำหน้าที่ดูแลการอบรมและพัฒนาความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย
6. คณะกรรมการบริษัทอาจกำหนดให้มีการหมุนเวียนหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย รวมทั้งให้ผู้บริหารระดับรองกรรมการผู้จัดการ เข้าร่วมในการประชุมคณะกรรมการบริษัทด้วย เพื่อให้มีความเข้าใจ มีประสบการณ์ และความพร้อมในการบริหารองค์กรโดยรวม
7. คณะกรรมการบริษัทอาจร่วมหารือผลการปฏิบัติงานและผลการพัฒนาตามแผนพัฒนารายบุคคลของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่ายในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

<u>การพัฒนาผู้บริหาร</u>

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการส่งเสริมเพื่อให้กรรมการและผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรม ตามหลักสูตรที่สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยจัดขึ้น และ/หรือตามหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และผู้บริหาร ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการและผู้บริหารสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี

บริษัทฯ ได้ดำเนินการสมัครเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ให้กรรมการทุกท่าน เพื่อประโยชน์ในการรับรู้ข่าวสารและเพิ่มเติมความรู้ และหากบริษัทฯ ได้รับเอกสารแจ้งการอบรมหรือเอกสารประกอบการอบรมที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริษัท บริษัทฯ จะนำส่งข้อมูลดังกล่าวให้แก่กรรมการทราบ เพื่อศึกษาต่อไป ปัจจุบันมีกรรมการบริษัทที่เข้ารับการอบรมสรุป ได้ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	Director Certification Program (DCP)	Director Accreditation Program (DAP)	Audit Committee and Continuing Development Program (ACP)	Finance for Non finance Director Program (FND)	Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE)	How to Develop a Risk Management Plan (HRP)
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	-	ปี 2551	-	-	-	-
2. นายวราห์ สุจริตกุล	ปี 2545	-	-	-	-	-
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	ปี 2547	-	-	-	-
4. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	-	ปี 2547	-	-	-	-
5. นางพรพิ้ง สุขสันติสุวรรณ	ปี 2551	ปี 2548	-	-	-	-
6. Mr.Zhigang Li	-	-	-	-	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	-	ปี 2547	ปี 2548	ปี 2548	-	-
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	ปี 2551	-	ปี 2552	-	ปี 2554	ปี 2556
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	ปี 2549	-	ปี 2553	-	-	-

9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายใน กำกับดูแลและควบคุมการปฏิบัติงานของบริษัทย่อย โดยให้มีการกำหนดแผนงานการกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงาน เพื่อให้มีการปฏิบัติเป็นไปตามมาตรฐาน และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยนำเสนอผลการกำกับดูแลการปฏิบัติงานดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้รับทราบ และหากมีกรณีที่พบการ

ปฏิบัติงานที่ไม่เหมาะสมหรือมิชอบ จะได้นำเสนอให้พิจารณา เพื่อให้สั่งการในการดำเนินการปรับปรุงแก้ไข และ/หรือติดตามผลการดำเนินการในกรณีดังกล่าวอย่างใกล้ชิด

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือผู้อื่นในทางมิชอบ ดังนี้

- การห้ามผู้บริหารที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลทางบัญชีและงบการเงินของบริษัทที่ยังไม่เผยแพร่ต่อสาธารณชน ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่บริษัทกำหนดจนถึงวันที่บริษัทเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน สำหรับกรรมการห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทตั้งแต่วันที่ได้รับเอกสารการประชุมคณะกรรมการเพื่อรับทราบงบการเงินรายไตรมาสหรือรายเดือนจนถึงวันที่ประกาศงบการเงินต่อสาธารณชน
- การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง กรณีที่บริษัทได้ล่วงรู้หรืออาจได้รับข้อมูลภายในเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ได้ขึ้นทะเบียนบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2556 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้ามแต่อย่างใด

9.6 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

9.6.1 ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในรอบปีบัญชี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน เอินส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นจำนวนเงินดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	จำนวน	1,030,000 บาท
บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด (เปลี่ยนชื่อเป็น บล.แอพเพิลเวลธ์ จก.)	จำนวน	210,000 บาท
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	จำนวน	90,000 บาท

9.6.2 ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในรอบปีบัญชี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ จ่ายค่าที่ปรึกษาในการทำ Due Diligence ทางด้านการเงินและภาษี ให้แก่บริษัท เอินส์ท แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นจำนวนเงิน 2,057,446.70 บาท

9.7 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

ไม่มี

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ ได้มีการเปิดเผยนโยบายและการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งมีการแสดงวิสัยทัศน์ เป้าหมาย กลยุทธ์ และประเมินความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าว เพื่อแสดงถึงการดำเนินการที่มีความโปร่งใส เป็นธรรม และความรับผิดชอบต่อสังคม โดยผู้ลงทุนหรือประชาชนทั่วไปสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทได้โดยละเอียด เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจเลือกลงทุน ตามหลักการที่บริษัทให้ความสำคัญ และตระหนักถึงการดำเนินการอย่างโปร่งใส เป็นธรรม และมีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค รวมทั้งมีการปฏิบัติ หรือให้บริการกับลูกค้าอย่างเท่าเทียมกัน ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ตามมาตรฐานผู้ประกอบวิชาชีพ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการรักษาสิ่งแวดล้อม และช่วยรณรงค์ลดภาวะโลกร้อน โดยเชิญชวนพนักงานให้ประหยัดการใช้ พลังงานภายในสำนักงาน รวมทั้งร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม เช่น การจัดบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษา หรือนักลงทุนทั่วไป การบริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยหนาว เป็นต้น

สำหรับแนวทางในการต่อต้านการทุจริต บริษัทมีกำหนดให้ พนักงานห้ามเรียกหรือรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดที่ส่อไปในทางจูงใจให้ปฏิบัติ หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในทางที่มิชอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม รวมทั้งแจ้งให้พนักงานพึงละเว้นการเสนอหรือให้ประโยชน์ หรือทรัพย์สินใดแก่บุคคลภายนอกเพื่อจูงใจให้ผู้นั้นกระทำหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดกฎหมายหรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญกับระบบการกำกับดูแล ควบคุม และตรวจสอบการปฏิบัติภายใน โดยมีการประเมินความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจในด้านต่าง ๆ อย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งติดตาม และกำหนดมาตรการในการป้องกันความเสี่ยงในด้านการล่วงรู้ข้อมูลภายใน ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และความเสี่ยงต่างๆ ตามหลักการการควบคุมภายในที่ดี โดยได้จัดให้มีการกำหนดโครงสร้างการบริหารงานที่ชัดเจน แบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบ เพื่อให้มีการตรวจสอบซึ่งกันและกัน และเพื่อให้เกิดการถ่วงดุลอย่างมีประสิทธิภาพ

11.1 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและทบทวนความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในให้มีความเหมาะสมเพียงพอต่อสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลง โดยกำหนดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่และรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการทบทวนระบบการควบคุมภายใน โดยพิจารณาจากรายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบภายในที่รายงานเป็นรายเดือน และมีการสรุปผลการตรวจสอบที่เกิดขึ้นทั้งหมดเป็นรายปี เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาในภาพรวมอีกครั้งหนึ่งว่า มีระบบการควบคุมใดบ้างที่บริษัทต้องให้ความสำคัญเป็นพิเศษ รวมทั้งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้คำแนะนำแก่ฝ่ายตรวจสอบถึงวิธีการปรับปรุงขั้นตอนและระบบการควบคุมภายใน โดยเน้นในเรื่องการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ อำนาจในการสั่งการที่ชัดเจน และติดตามให้มีการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่องที่พบจากการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นได้อย่างถูกต้องและทันเหตุการณ์ เพื่อป้องกันมิให้เกิดความผิดพลาดต่อบริษัท และขัดต่อกฎหมาย ข้อบังคับ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

ด้วยการประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2557 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2557 คณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน ได้ประเมินระบบการควบคุมภายในโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารและจากฝ่ายตรวจสอบภายใน ทั้งนี้ผลจากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ (1) องค์กรและสภาพแวดล้อม (2) การบริหารความเสี่ยง (3) การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ (5) ระบบการติดตาม

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในทั้ง 5 ส่วน ซึ่งรวมถึงการมีระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นใหญ่ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว อย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่นของระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

11.2 หัวหน้างานฝ่ายตรวจสอบภายในและหัวหน้าฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

นางนวรัตน์ โรจนาประดับ ปฏิบัติหน้าที่หัวหน้าฝ่ายงานตรวจสอบภายในและหัวหน้าฝ่ายงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน รับผิดชอบควบคุม ดูแล และบริหารงาน ของทั้งสองฝ่าย ซึ่งจากประสบการณ์การทำงาน และความรู้ความสามารถที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่าเป็นผู้ที่มีความเหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

ทั้งนี้ การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้าย ผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้าฝ่ายงานตรวจสอบภายใน และหัวหน้าฝ่ายงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานอยู่ภายใต้ความเห็นชอบและอำนาจอนุมัติของคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทในการพิจารณา

12. รายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2555 และปี 2556 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2555	ปี 2556
1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ	**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555** ***- กรรมการบริษัท*** 1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ 2. นายวราห์ สุจริตกุล 3. นายช่วงชัย นะวงศ์ 4. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์ 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ 8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556** ***- กรรมการบริษัท*** 1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ 2. นายวราห์ สุจริตกุล 3. นายช่วงชัย นะวงศ์ 4. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์ 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. Mr.Zhigang Li 7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ 8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	**ค่านายหน้ารับ** **ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย** - ปี 2555 กรรมการลำดับที่ 1, 3 ,4 ,5 และ 7 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 4 ท่าน (ลำดับที่ 1,3,5,7) ได้ซื้อขายผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 46.86 ล้านบาท - ปี 2556 กรรมการลำดับที่ 1, 3 ,4 ,5 และ 7 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 1,3,7) ได้ซื้อขายผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 227.00 ล้านบาท	0.13 0.22	0.41 0.20

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2555	ปี 2556
	ณ 31 ธันวาคม 2555 **-*ผู้บริหาร*** 1. นายกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพีร 4. นายโพธร เชื่อมวราศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์ 9. นายชยันต์ อัคราทิตย์ 10. นางสาวชญานี โปขันเงิน 11. นายสุพัตร์ อภิรติมัย 12. นายภาคภูมิ ภาคย์วิศาล 13.นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	- ปี 2555 ผู้บริหารลำดับที่ 1 ,3,4,6 และ 7 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 2,6,7) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 6.57 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
	ณ 31 ธันวาคม 2556 **-*ผู้บริหาร*** 1. นายกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพีร 4. นายโพธร เชื่อมวราศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	- ปี 2556 ผู้บริหารลำดับที่ 1,2,3,4,5,6,7 และ11 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 7 ท่าน (ลำดับที่ 2,3,4,5,6,7,11) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 2.63 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2555	ปี 2556
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ	9. นายสุพัตร์ อภิรติมัย 10. นายปัณณทัต สมิทธิศักดา 11. นางสาวนุสรา รุ่นเจริญ 12. นางวิมล หล่อวิจิตร 13.นายริชาร์ด เอ็ดมอนต์ มาร์คาเรียน 14.นางชุติมา วรมนตรี ***ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555*** ***ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก*** 1. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED 2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 3. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ 4. นายธวัชชัย สืบวงศ์ลี 5. นางสุพร วัธนเวคิน 6. นายอนุชา สิหนาทกถากุล 7. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 8. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients 9. น.ส.พิมพ์ใจ บูรพชัยศรี 10. นายอรัญ สันทัดคุณ	**<u>ค่านายหน้ารับ</u>** - ปี 2555 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1 , 2 , 3 , 5 , 6, 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายฯรวม 4.69 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตรานายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)	0.01	-

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2555	ปี 2556
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ***ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก*** 1. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด 2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 3. นายธวัชชัย สืบวงศ์ลี 4. นางสาวชยุดา เจียรวนนท์ 5. นายชวัล เจียรวนนท์ 6. นายอนุชา สิหนาทกถากุล 7. นางสุพร วัธนเวคิน 8. นายอรัญ สันทัดคุณ 9. น.ส.พิมพ์ใจ บูรพชัยศรี 10. นายจำเริญ รุ่งวัฒนาเศรษฐ์	**ค่านายหน้ารับ** - ปี 2556 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2 , 4 , 5 , 6, 7, 8 และ 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตรานายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
3. บริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 31 ธันวาคม 2556 นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด	**ค่าบริการ** บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญานดาวเทียมกับ บริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด **(มหาชน)**	0.56	0.51
		ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-
4. บริษัท ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ้นซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 31 ธันวาคม 2556 นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ้นซ์ จำกัด	**ค่าบริการ** บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์ เจ้นซ์ จก.	14.93	13.53
		ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1.30	0.85

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2555	ปี 2556
5. บริษัท ทรู วิชั่นส์ เคเบิ้ล จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 31 ธันวาคม 2556 นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทรู วิชั่นส์ เคเบิ้ล จำกัด (มหาชน)	**ค่าบริการ** บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญานดาวเทียมกับบริษัท ทรู วิชั่นส์ **เคเบิ้ล จำกัด (มหาชน)** **ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย**	0.24 - 	0.24 -
6. ผู้บริหารของบริษัทฯ		**เงินให้กู้ยืม** บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงาน **ดอกเบี้ยรับ** - บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานในอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประเภทฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ยบวกร้อยละ 2.00 ต่อปี - ปี 2555 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.73 ต่อปี	1.08 0.10 	- 0.02
7. บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพิลเวลธ์ จำกัด **(**เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด)	บริษัทย่อยของบริษัทฯ จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556 เนื่องจากบริษัทฯขายบริษัทดังกล่าวในวันที่ 30 กันยายน 2556	**เงินกู้ยืม** บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อยเพื่อใช้เป็น ทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2553 และในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 ได้กู้ยืมเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อยเพิ่มอีก **ลูกหนี้อื่น** บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการด้านงานสนับสนุนจากบริษัทย่อย และบริษัทย่อยยังค้างชำระอยู่ **เจ้าหนี้อื่น** เป็นเจ้าหนี้อื่นๆระหว่างกัน **ดอกเบี้ยค้างจ่าย** จากเงินกู้ด้อยสิทธิ **รายได้ค่าบริการด้านงานสนับสนุน** **ดอกเบี้ยจ่าย** คิดอัตราดอกเบี้ย = 1.00 -7.25 ต่อปี	275.00 0.40 1.40 1.61 11.40 20.98	- - - - 9.61 15.56

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2555	ปี 2556
8. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	**เงินฝาก** บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภทกระแสรายวันและตั๋วสัญญาใช้เงิน	399.19	191.05
		เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.58	0.59
		ดอกเบี้ยค้างรับ จากตั๋วสัญญาใช้เงิน	0.17	0.11
		ดอกเบี้ยรับ จากตั๋วสัญญาใช้เงิน	1.82	5.75
		ดอกเบี้ยจ่าย ธนาคารคิดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี	-	-
		ค่าเช่าและบริการจ่าย ค่าเช่าสำนักงานสาขา โดยเป็นอัตราที่ตกลงร่วมกันและอ้างอิงราคาตลาด	0.27	0.83
		ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0.02	0.01
9. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	เป็นบริษัทผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	**ค่าใช้จ่ายอื่น** จากสัญญาระหว่างกัน	12.93	5.13

ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น

ค่านายหน้ารับ

บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามปกติธุรกิจ โดยคิดค่าบริการในอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

การใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญานดาวเทียม

บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญานดาวเทียมจากบริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด ทั้งสำหรับภายในสำนักงานและให้บริการลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ บริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

การใช้บริการ NETWORK

บริษัทฯ ใช้บริการ NETWORK บริษัท ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ้นซ์ จำกัด สำหรับธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่บริษัท ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ้นซ์ เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ้นซ์ คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยสำหรับรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง และรายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว โดยขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันแบ่งได้เป็นดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง

   เนื่องจากรายการบางรายการ เช่น ค่านายหน้ารับ เป็นรายการที่จะยังคงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคตเนื่องจากเป็นรายการปกติธุรกิจ ดังนั้นบริษัทฯ จะกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติสำหรับรายการดังกล่าว โดยมีการระบุเงื่อนไขการดำเนินการสำหรับแต่ละรายการให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป และเป็นไปตามราคาที่ยุติธรรม สมเหตุสมผลและสามารถตรวจสอบได้ โดยนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาอนุมัติหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบ จะพิจารณาตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการที่เกิดขึ้นทุกไตรมาส

2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว

   ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการดังกล่าว หากคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้มีบุคคลที่มีความรู้ความชำนาญพิเศษ เช่น ผู้สอบบัญชี หรือผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน หรือสำนักงานกฎหมาย เป็นต้น ที่เป็นอิสระจากบริษัทฯ และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือบุคคลที่มีความรู้ความชำนาญพิเศษจะถูกนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี ตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 คือ นางสาวรุ้งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 จากบริษัท สำนักงาน เอินส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 คือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วาณิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4951 จากบริษัท สำนักงาน เอินส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

โดยสามารถสรุปรายงานการตรวจสอบบัญชีได้ดังนี้

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตราฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตราฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ผู้สอบบัญชีได้ให้ข้อสังเกตไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 3.1 และ 4 เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี เนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติ บริษัทฯ ได้ปรับย้อนหลังงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ เพื่อสะท้อนรายการปรับปรุงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี และบริษัทฯ ได้นำเสนองบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ โดยใช้นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้ที่ได้นำมาถือปฏิบัติใหม่ด้วยเช่นกัน ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีมิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีนี้แต่อย่างใด

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

สรุปงบการเงิน ประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบกระแสเงินสด และอัตราส่วนทางการเงิน สำหรับปี 2554 – 2556 ได้แสดงเป็นงบการเงินรวม เนื่องจากบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทฯ ย่อย คือ บริษัทหลักทรัพย์ แอพเพิล เวลธ์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด) เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 ซึ่งต่อมาบริษัทฯ ได้จำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวไปเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2556 และในปี 2556 บริษัทฯ ได้มีการลงทุนเพิ่มในบริษัทฯ ย่อย คือ บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556

งบแสดงฐานะการเงิน (* งบการเงินรวม)

รายการ	ปี 2554 *		ปี 2555 * (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2556 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	335,134	11.03	707,367	16.82	1,037,804	25.72
เงินฝากในสถาบันการเงิน	1,040	0.03	-	-	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	102,036	3.36	81,226	1.93	194,103	4.81
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ	2,188,683	72.04	3,012,956	71.64	2,421,392	60.00
เงินลงทุน-สุทธิ	40,986	1.35	47,327	1.13	47,912	1.19
อุปกรณ์-สุทธิ	206,343	6.79	181,452	4.31	147,761	3.66
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน-สุทธิ	49,168	1.62	44,312	1.05	38,268	0.95
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	10,816	0.26	15,024	0.37
สินทรัพย์อื่น-สุทธิ	114,655	3.77	120,061	2.86	133,220	3.30
รวมสินทรัพย์	**3,038,045**	**100.00**	**4,205,517**	**100.00**	**4,035,484**	**100.00**
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ						
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150,000	4.94	100,000	2.38	-	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	86,192	2.84	305,156	7.26	90,847	2.25
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	948,881	31.23	1,645,627	39.13	1,575,129	39.03
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	199,494	6.57	186,490	4.44	-	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	18,963	0.62	23,686	0.56	53,275	1.32
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	132,910	4.37	189,336	4.50	264,958	6.57
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	20,338	0.67	33,783	0.80	48,982	1.21
เจ้าหนี้อื่น	1,034	0.03	2,130	0.05	3,062	0.08
หนี้สินอื่น	33,679	1.11	32,930	0.78	32,920	0.82
รวมหนี้สิน	**1,591,491**	**52.39**	**2,519,138**	**59.90**	**2,069,173**	**51.28**
ส่วนของเจ้าของ						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 467,308,199 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท	747,693		747,693		747,693	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 467,216,082 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท						
(31 ธันวาคม 2555 : หุ้นสามัญ 457,066,037 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท และ 1 มกราคม 2555 : หุ้น						
สามัญ 415,442,484 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท)	664,708	21.88	731,306	17.40	747,546	18.52
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	554,945	18.27	558,117	13.27	571,049	14.15
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	51	0.00	382	0.01	-	-

สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	5,998	0.20	9,392	0.22	323	0.01
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว – ทุนสำรองตามกฎหมาย	11,236	0.37	19,778	0.47	40,509	1.00
ยังไม่ได้จัดสรร	155,775	5.13	312,162	7.42	606,600	15.03
รวมส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	1,392,713	45.84	1,631,137	38.79	1,966,027	48.71
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	53,841	1.77	55,242	1.31	284	0.01
รวมส่วนของเจ้าของ	**1,446,554**	**47.61**	**1,686,379**	**40.10**	**1,966,311**	**48.72**
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	**3,038,045**	**100.00**	**4,205,517**	**100.00**	**4,035,484**	**100.00**

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (* งบการเงินรวม)

รายการ	**ปี 2554 ***		**ปี 2555 * (ปรับปรุงใหม่)**		**ปี 2556 ***	
	พันบาท	**ร้อยละ**	**พันบาท**	**ร้อยละ**	**พันบาท**	**ร้อยละ**
รายได้						
ค่านายหน้า	1,402,870	86.33	1,490,419	82.24	1,880,465	77.23
ค่าธรรมเนียมและบริการ	31,555	1.94	68,944	3.80	88,936	3.65
กำไรจากเงินลงทุน	83,855	5.16	108,911	6.01	206,447	8.48
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์	(511)	(0.03)	(175)	(0.01)	(241)	(0.01)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	37,965	2.34	48,883	2.70	72,931	3.00
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	62,396	3.84	90,128	4.97	75,354	3.09
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	-	-	-	-	103,173	4.24
รายได้อื่น	6,752	0.42	5,201	0.29	7,703	0.32
รวมรายได้	**1,624,882**	**100.00**	**1,812,312**	**100.00**	**2,434,768**	**100.00**
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนทางการเงิน	29,686	1.83	37,922	2.09	37,245	1.53
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	121,004	7.45	155,002	8.55	188,090	7.73
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	903,766	55.62	911,339	50.29	1,194,724	49.07
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	259,158	15.95	284,977	15.72	279,455	11.48
ค่าตอบแทนกรรมการ	15,230	0.94	15,620	0.86	15,920	0.65
ค่าใช้จ่ายอื่น	158,584	9.76	161,038	8.89	187,455	7.70
โอนกลับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	2,292	0.14	(1,109)	(0.06)	(2,444)	(0.10)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	2,469	0.15	2,043	0.11	6,113	0.25
รวมค่าใช้จ่าย	**1,492,189**	**91.83**	**1,566,832**	**86.45**	**1,906,558**	**78.31**
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	132,693	8.17	245,480	13.55	528,210	21.69
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(52,521)	(3.23)	(63,579)	(3.51)	(123,901)	(5.09)
กำไรสำหรับปี	**80,172**	**4.93**	**181,902**	**10.04**	**404,309**	**16.60**
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น :						
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	-	-	(19,618)	(0.80)
บวก : ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้อง	-	-	-	-	3,924	0.16
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้อง	-	-	-	-	(15,694)	(0.64)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	**-**	**-**	**181,902**	**10.04**	**388,615**	**15.96**
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	79,304	4.88	180,706	9.97	399,857	16.42
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	868	0.05	1,196	0.07	4,452	0.18
	80,172	**4.93**	**181,902**	**10.04**	**404,309**	**16.60**

รายการ	ปี 2554 *		ปี 2555 * (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2556 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี :						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	-	-	180,706	9.97	384,163	15.78
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	1,196	0.07	4,452	0.18
	-	-	**181,902**	**10.04**	**388,615**	**15.96**
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	-	-	0.4034	-	0.8606	-
กำไรต่อหุ้นปรับลด	-	-	0.4019	-	-	-

งบกระแสเงินสด (* งบการเงินรวม) (หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด	ปี 2554 *	ปี 2555*	ปี 2556 *
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	132,693	245,480	528,210
รายการปรับกระทบกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	68,822	72,091	77,213
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	2,292	(1,109)	(2,444)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของอุปกรณ์	-	-	974
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์ / ตัดจำหน่ายอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,051)	1,974	1,807
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	544	(498)	(130)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	2,469	2,043	6,113
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	-	-	(103,174)
สำรองประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	4,431	4,723	9,972
สำรองเงินชดเชยค่าเสียหายอื่น (โอนกลับ)	-	3,000	(3,000)
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	5,998	4,498	300
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(37,965)	(48,883)	(72,931)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(62,396)	(90,128)	(75,354)
ต้นทุนทางการเงิน	29,686	37,922	37,245
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	144,523	231,113	404,801
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากในสถาบันการเงิน	20,261	1,040	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(21,067)	20,810	(112,877)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	185,668	(733,035)	587,356
เงินลงทุนเพื่อค้า	(194,699)	(7,887)	(7,129)
สินทรัพย์อื่น	(6,547)	(1,804)	(39,888)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(12,843)	218,964	(214,309)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(165,714)	696,746	(70,499)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(39,149)	53,426	77,029
เจ้าหนี้อื่น	(517)	1,096	932
หนี้สินอื่น	(21,392)	411	26,324
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	(111,476)	480,881	651,740
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	34,700	45,281	145,603

งบกระแสเงินสด	ปี 2554 *	ปี 2555*	ปี 2556 *
จ่ายดอกเบี้ย	(25,933)	(29,995)	(32,839)
รับคืนภาษีเงินได้	1,575	-	
จ่ายภาษีเงินได้	(53,039)	(49,382)	(108,994)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	(154,173)	446,785	655,510
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการขายบริษัทย่อย	-	-	562,236
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	-	(31)	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	5,419	1,178	11,438
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	192
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(139,625)	(35,849)	(61,155)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(11,588)	(9,846)	(9,891)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	(145,794)	(44,547)	502,820
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	149,057	57,203	-
เงินสดรับจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	51	11,794	19,421
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	198,078	100,000	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(90,000)	(150,000)	(100,000)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	199,494	703,108	237,345
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	(725,000)	(427,000)
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	300
เงินปันผลจ่าย	(38,673)	(27,109)	(68,993)
เงินสดสุทธิไดมาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	418,007	(30,005)	(338,927)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	118,040	372,233	819,403
หัก: เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ถือโดยบริษัทย่อย ณ วันที่ขายบริษัทย่อย	-	-	(488,966)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	217,094	335,134	707,367
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	335,134	707,367	1,037,804
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด :			
ซื้ออุปกรณ์โดยยังมิได้ชำระเงิน	-	319	3,428

13.1.3 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

* งบการเงินรวม

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2554 *	ปี 2555 * (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2556 *
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u>				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	90.59	89.42	90.85
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	4.88	9.97	16.42
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	6.09	11.91	22.23
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	(%)	307.70	256.80	515.48
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	2.73	4.98	9.70
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.56	0.50	0.59
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้	(เท่า)	2.43	7.44	0.00
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	(เท่า)	15.59	31.69	0.00
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	(%)	12.68	18.20	27.32
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	(%)	76.95	75.35	63.14
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.10	1.49	1.05
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	34.16	38.18	36.83
<u>อัตราส่วนอื่น ๆ</u>				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	(%)	1.64	1.38	1.60
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	(%)	52.37	49.39	86.77

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ในปี 2556 ภาพรวมของตลาดทุนโลกมี 2 เหตุการณ์สำคัญ ๆ อันได้แก่ ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2556 ตลาดทุนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging markets) ได้รับอานิสงค์ต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปี 2554 จากการเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ คือ สหรัฐอเมริกาและญี่ปุ่น ที่มีการปรับนโยบายการเงิน ส่งผลให้สภาพคล่องทางการเงินในตลาดทุนโลกเพิ่มสูงขึ้น แต่อย่างไรก็ดี นับตั้งแต่ช่วงกลางปี 2556 เป็นต้นมา เริ่มมีสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศสหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น และกลุ่มประเทศยุโรป ทำให้นักลงทุนต่างเทความสนใจกลับไปลงทุนในตลาดพัฒนาแล้ว (Developed markets) เพิ่มขึ้น ซึ่งสาเหตุดังกล่าวอาจส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายในตลาดทุนไทยในปี 2557 ให้ชะลอตัวลงด้วยก็เป็นได้

ขณะเดียวกัน เศรษฐกิจไทยกลับมีการเติบโตในอัตราลดลงเมื่อเทียบกับปี 2555 ประกอบกับความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งหลังของปี จึงส่งผลกระทบต่อโครงการลงทุนภาครัฐ และการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงเวลาดังกล่าวด้วย ดังนั้น ธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นอีกธุรกิจหนึ่งที่ได้รับผลกระทบโดยตรงทั้งจากภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศและเศรษฐกิจโลก จึงนับเป็นอีกปีที่สำคัญสำหรับวงการธุรกิจหลักทรัพย์ โดยจะเห็นได้จาก ณ สิ้นปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,298.71 จุด ลดลง 6.70% จากสิ้นปี 2555 ในระหว่างปี SET index มีจุดสูงสุดที่ 1,643.43 จุด (ณ 21 พ.ค. 2556) ซึ่งเป็นจุดที่ดัชนีสูงสุดในรอบ 20 ปี และมีจุดต่ำสุดที่ 1,275.76 จุด (ณ 28 ส.ค. 2556) ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) ปิดที่ 356.80 จุด ลดลง 14.16% จากสิ้นปี 2555 โดยมีจุดสูงสุดที่ 510.44 จุด (ณ 18 มี.ค. 2556) และมีจุดต่ำสุดที่ 323.36 จุด (ณ 28 ส.ค. 2556) แต่อัตราเงินปันผลตอบแทนของ SET และ MAI กลับเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนหน้า โดยอยู่ที่ 3.42% และ 1.80% ตามลำดับ ด้านมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของ SET อยู่ที่ 11,496,765 ล้านบาท ลดลง 2.83% จากสิ้นปีก่อน ตามทิศทางดัชนีตลาดหลักทรัพย์ โดยระหว่างปีมีจุดสูงสุดอยู่ที่ 14,094,541 ล้านบาท (ณ 21 พ.ค. 2556) ขณะที่ของ MAI อยู่ที่ 177,365 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.34% จากการมีจำนวนบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่เพิ่มมากขึ้น ด้านมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 5 หมื่นล้านบาท สูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียนและสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และด้านมูลค่าตลาดรวมของหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ (Initial Public Offering: IPO) อยู่ที่ประมาณ 3.4 แสนล้านบาท ทำสถิติสูงสุดตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดดำเนินการและมีหุ้นกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน BTSGIF เป็นหลักทรัพย์ IPO ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคอาเซียน นอกจากนี้ MSCI เพิ่ม 5 หลักทรัพย์ไทยในการคำนวณดัชนีของ MSCI Global Standard Indices ซึ่งเป็นการเพิ่มจำนวนหลักทรัพย์ที่มากที่สุดในเอเชียและมี 3 บริษัทจดทะเบียนไทยเป็นองค์ประกอบในดัชนี Dow Jones Sustainability Index (DJSI) มากที่สุดในอาเซียน รวมถึง บริษัทจดทะเบียนไทยยังมีคะแนน ASEAN CG Scorecard สูงสุดในภูมิภาคอีกด้วย

<u>ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์:</u> ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2556 ปรับตัวดีขึ้นมากจากปี 2555 โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ MAI สูงถึง 43,982 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56.49% จากปี 2555 ทำสถิติสูงสุดนับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์เริ่มซื้อขาย และมีมูลค่าการซื้อขายสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียน หากแยกตามประเภทผู้ลงทุน พบว่า ผู้ลงทุนทุกประเภทมีมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้น โดยผู้ลงทุนบุคคลในประเทศมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 28,764 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 57.12% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า รวมถึงผู้ลงทุนสถาบันในประเทศมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นเช่นกันมาอยู่ที่ 4,293 ล้านบาท คิดเป็น 8.53% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ด้านการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิ ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 194,702 ล้านบาท โดยขายต่อเนื่องในช่วง 3 ไตรมาสสุดท้ายของปี 2556 ขณะที่ผู้ลงทุนบุคคลในประเทศและผู้ลงทุนสถาบันในประเทศเป็นผู้ซื้อสุทธิ

สำหรับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2556 ของบริษัท ก็ปรับตัวดีขึ้นตามปริมาณการซื้อขายของตลาดฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ MAI สูงถึง 2,585 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.65% จากปี 2555 ทำสถิติสูงสุดของบริษัทเช่นกัน หากแยกตามประเภทผู้ลงทุนของบริษัท พบว่า สัดส่วนผู้ลงทุนบุคคลในประเทศ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และผู้ลงทุนต่างประเทศ คิดเป็น 88%, 2% และ 10% ตามลำดับ ด้านการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิของบริษัท มียอดขายสุทธิ 24,026 ล้านบาท บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในปี 2556 เท่ากับร้อยละ 5.88 ลดลงจากร้อยละ 6.19 ในปี 2555 จัดเป็นอันดับที่ 3 ของธุรกิจบริษัทหลักทรัพย์

<u>ภาวะการซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า:</u> ในปี 2556 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ย 68,017 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้น 55.21% จากปีก่อนจากการเพิ่มขึ้นของ Single Stock Futures ซึ่งมีปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ย 34,351 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้น 288.19% จากปีก่อนหน้า และ SET50 Index Futures ซึ่งมีปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ย 23,218 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้น 41.00% จากปีก่อนหน้า ตามลำดับ

ปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทเท่ากับ 3,933 สัญญา เพิ่มขึ้น 9.50% จากปีก่อน โดยปริมาณการซื้อขายของผลิตภัณฑ์ที่มีการซื้อขาย 3 อันดับแรกของบริษัท ได้แก่ SET50 Index Futures, Single Stock Futures, และ Metal Futures ตามลำดับ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในปี 2556 เท่ากับร้อยละ 2.89 ลดลงจากร้อยละ 4.21 ในปี 2555 จัดเป็นอันดับที่ 11 ของธุรกิจบริษัทหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ในงบการเงินของปี 2556 บริษัทได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี เนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติ โดยได้ปรับย้อนหลังงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ เพื่อสะท้อนรายการปรับปรุงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี และบริษัทฯได้นำเสนองบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ โดยใช้นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้ที่ได้นำมาถือปฏิบัติใหม่ด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ ในปี 2556 บริษัทมีรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items) คือ การขายบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด) ส่งผลให้บริษัทมีรายได้จากรายการดังกล่าวเกิดขึ้น จำนวน 103 ล้านบาท

14.2 ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร (Results of Operations)

รายได้

ในปี 2556 รายได้ของบริษัท ประกอบด้วย รายได้จากค่านายหน้า รายได้ค่าธรรมเนียม กำไรจากเงินลงทุน ขาดทุนจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรจากการขายบริษัทย่อย และรายได้อื่น ซึ่งรายได้หลักของบริษัทมาจากรายได้ค่านายหน้าคิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 75% ของรายได้รวม

สำหรับปี 2555 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,812 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้รวม 1,625 ล้านบาท เนื่องมาจากรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้น 88 ล้านบาท จาก 1,403 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 1,490 ล้านบาทในปี 2555 เพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ

สำหรับปี 2556 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 2,435 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้รวม 1,812 ล้านบาท เนื่องมาจากรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้น 390 ล้านบาท จาก 1,490 ล้านบาท ในปี 2555 เป็น 1,880 ล้านบาทในปี 2556 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดียวกับปี 2555 กอปรกับบริษัททำการขายบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด) ทำให้มีกำไรจากการขายบริษัทย่อยเป็นจำนวน 103 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้รวมของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2555-2556

รายการ	ปี 2555 (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้				
ค่านายหน้า	1,490.42	82.24	1,880.47	77.23
ค่าธรรมเนียมและบริการ	68.94	3.80	88.94	3.65
กำไรจากเงินลงทุน	108.91	6.01	206.45	8.48
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์	(0.17)	(0.01)	(0.24)	(0.01)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	48.88	2.70	72.93	3.00
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	90.13	4.97	75.35	3.09
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	-	-	103.17	4.24
รายได้อื่น	5.20	0.29	7.70	0.32
รวมรายได้	**1,812.31**	**100.00**	**2,434.77**	**100.00**

<u>รายได้ค่านายหน้า</u>

โครงสร้างรายได้ค่านายหน้าของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2555-2556

ค่านายหน้า	ปี 2555		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,347.73	90.43	1,752.94	93.22
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	140.02	9.39	122.46	6.51
ค่านายหน้าอื่น	2.66	0.18	5.07	0.27
รวม	**1,490.41**	**100.00**	**1,880.47**	**100.00**

ในปี 2555 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า จำนวน 1,490 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 88 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 1,403 ล้านบาท โดยแยกเป็นรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,348 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 126 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 1,222 ล้านบาท สาเหตุการเพิ่มขึ้นมาจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นสูงสุดในภูมิภาคเอเชีย และทำสถิติสูงสุดในรอบ 16 ปี 10 เดือนจากสภาพคล่องทางการเงินในตลาดทุนโลกที่เพิ่มขึ้นและการเติบโตของบริษัทจดทะเบียนไทย รวมถึงมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สูงสุดนับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์เปิดทำการ สำหรับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์จำนวน 140 ล้านบาท ลดลง 39 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 179 ล้านบาท สาเหตุการลดลงมาจากการที่ผู้ลงทุนหันมาให้ความสนใจผลิตภัณฑ์ Single Stock Futures และ 10 Baht Gold Futures เพิ่มมากขึ้น ทำให้สัดส่วนของทั้ง 2 ผลิตภัณฑ์ตราสารอนุพันธ์ที่มีอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายค่อนข้างต่ำเพิ่มมากขึ้น สำหรับรายได้ค่านายหน้าอื่นจำนวน 2.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.3 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าอื่น 1.4 ล้านบาท สาเหตุการเพิ่มขึ้นมาจากบริษัทมุ่งเน้นการบริการในผลิตภัณฑ์การบริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคล (Wealth Management) โดยการนำระบบ Omnibus เข้ามาให้บริการ เพื่อเพิ่มความสะดวกสบายในการซื้อขายหน่วยลงทุนของแต่ละบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนผ่านบริษัทด้วยบัญชีซื้อขายเดียว

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า จำนวน 1,880 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 390 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 1,490 ล้านบาท โดยแยกเป็นรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,753 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 405 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 1,348 ล้านบาท สาเหตุการเพิ่มขึ้นมาจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 5 หมื่นล้านบาท สูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียนและสูงสุดเป็นประวัติการณ์ของตลาดทุนไทย สำหรับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์จำนวน 122 ล้านบาท ลดลง 18 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 140 ล้านบาท สาเหตุการลดลงมาจากบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในตลาดตราสารอนุพันธ์ลดลงจาก 4.21% ในปี 2555 เป็น 2.89% ในปี 2556 สำหรับรายได้ค่านายหน้าอื่นจำนวน 5.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.4 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าอื่น 2.7 ล้านบาท สาเหตุการเพิ่มขึ้นมาจากบริษัทยังคงมุ่งเน้นการบริการในผลิตภัณฑ์การบริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคล (Wealth Management) อย่างต่อเนื่องด้วยการสร้างสโลแกน Your Wealth Partner

<u>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</u>

โครงสร้างรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2555-2556

ค่าธรรมเนียมและบริการ	ปี 2555		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	21.97	31.87	65.81	74.00
ที่ปรึกษาทางการเงิน	42.14	61.13	11.31	12.72
การยืม / ให้ยืมหลักทรัพย์	3.29	4.77	2.43	2.73
การวิเคราะห์หลักทรัพย์	0.51	0.74	7.50	8.43
อื่นๆ	1.03	1.49	1.89	2.12
รวม	**68.94**	**100.00**	**88.94**	**100.00**

ในส่วนรายได้ของค่าธรรมเนียมและบริการนั้น ปี 2555 บริษัทมีรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47 ล้านบาท จากปี 2554 แบ่งเป็นรายได้จากค่าที่ปรึกษาทางการเงิน และค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 42 ล้านบาท และ 22 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการระดมทุนผ่านตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนมีมูลค่าสูงสุดในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา โดย SET และ MAI มีมูลค่าระดมทุนรวมทั้งสิ้น 263,913 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นสองเท่าจากปีก่อน (ปี 2554) แยกเป็นการระดมทุนในตลาดแรก (IPO) 50,640 ล้านบาท จากบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 18 บริษัท แยกเป็น SET 8 บริษัท และ MAI 10 บริษัท ซึ่งบริษัทได้ร่วมในการรับประกันและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้กับบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 11 บริษัทในปี 2555 ถือว่า เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้ทำหน้าที่ฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายเป็นอันดับ 1 ของอุตสาหกรรมบริษัทหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทมีรายได้จากการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 3 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 4 ล้านบาทในปี 2554 เนื่องจากภาวะตลาดฯ เป็นช่วงขาขึ้นทำให้ผลิตภัณฑ์การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์ได้รับความนิยมจากนักลงทุนน้อยลง

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท จากปี 2555 แบ่งเป็นรายได้จากค่าที่ปรึกษาทางการเงิน และค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 11 ล้านบาท และ 66 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการระดมทุนผ่านตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี 2555 และทำสถิติมีมูลค่าระดมทุนสูงสุดในรอบ 10 ปีที่ผ่านมาอีกครั้ง โดย SET และ MAI มีมูลค่าระดมทุนรวมทั้งสิ้น 339,891 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.69% ปีก่อน (ปี 2555) แยกเป็นการระดมทุนในตลาดแรก (IPO) 191,600 ล้านบาท จากบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 28 บริษัท แยกเป็น SET 13 บริษัท และ MAI 15 บริษัท ซึ่งบริษัทได้ร่วมในการรับประกันและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้กับบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 17 บริษัทในปี 2556 ถือว่า เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้ทำหน้าที่ฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายเป็นอันดับ 1 ของอุตสาหกรรมบริษัทหลักทรัพย์เป็นปีที่ 2 ต่อเนื่องจากปี 2555 นอกจากนี้ บริษัทมีรายได้จากการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 2 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 3 ล้านบาทในปี 2555 เนื่องจากภาวะตลาดฯ ในช่วงครึ่งปีแรกของปีเป็นช่วงขาขึ้นอย่างมากทำให้ผลิตภัณฑ์การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์ได้รับความนิยมจากผู้ลงทุนอย่างเห็นได้ชัด กอรปกับช่วงครึ่งปีหลังของปี ตลาดทุนไทยได้รับแรงกดดันจากความไม่แน่นอนทางการเมืองส่งผลให้ผู้ลงทุนหลีกเลี่ยงการลงทุนที่มีความเสี่ยงจากความไม่มีเสถียรภาพของตลาดทุนจากเหตุการณ์ดังกล่าวเพิ่มขึ้น

<u>รายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</u>

บริษัทมีรายได้อื่น ๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ ได้แก่ กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรจากการขายบริษัทย่อย และรายได้อื่นๆ ในปี 2555 บริษัทมีรายได้อื่น ๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 253 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้อื่น ๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 190 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และการมีกำไรจากเงินลงทุน โดยในปี 2555 ที่ผ่านมา บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และกำไรจากเงินลงทุน เท่ากับ 90 และ 109 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ในปี 2554 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และกำไรจากเงินลงทุน เท่ากับ 62 และ 84 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้อื่น ๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 465 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้อื่น ๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 253 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการมีกำไรจากการขายบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด) จำนวน 103 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items) นอกจากนี้ บริษัทยังมีกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 206 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันในปี 2555 ซึ่งบริษัทมีกำไรจากเงินลงทุน เท่ากับ 109 ล้านบาท

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

การจัดชั้นลูกหนี้และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2555-2556

หน่วย: ล้านบาท

	ปี 2555 (ณ 31 ธ.ค. 2555)		ปี 2556 (ณ 31 ธ.ค. 2556)	
	ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	3,008.6	-	2,415.5	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.8	-	1.8	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	108.5	(108.5)	71.4	(71.4)
รวม	3,117.9	(108.5)	2,488.7	(71.4)

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทมีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 108.5 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.8 ล้านบาท ซึ่งนับว่าเป็นจำนวนที่น้อยมากเมื่อเทียบกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 3,118 ล้านบาท สำหรับหนี้ด้อยคุณภาพดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลมาจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด ที่เกิดขึ้นจากการควบรวมกิจการ โดยหนี้จำนวนนี้บริษัทได้ดำเนินการฟ้องร้องต่อศาลและทำการปรับโครงสร้างหนี้กับลูกหนี้ดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 71.7 ล้านบาท ลดลงเนื่องจากบริษัทได้รับชำระหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้ กอปรกับบริษัทมีการคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพและมีการติดตามลูกค้าให้ชำระค่าหลักทรัพย์ให้ตรงเวลา ตลอดจนบริษัทยังปฏิบัติตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด เพื่อควบคุมไม่ให้เกิดหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นอีก

ค่าใช้จ่าย

โครงสร้างค่าใช้จ่ายของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2555-2556

รายการ	ปี 2555 (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนทางการเงิน	37.92	2.42	37.25	1.95
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	155.00	9.89	188.09	9.87
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน;				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน รวมถึงค่าตอบแทนกรรมการ	926.96	59.16	1,210.64	63.50
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	284.98	18.19	279.46	14.66
ค่าใช้จ่ายอื่น	161.04	10.28	187.46	9.83
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,372.97	87.63	1,677.55	87.99
โอนกลับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1.11)	(0.07)	(2.44)	(0.13)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	2.04	0.13	6.11	0.32
รวมรายได้	**1,566.83**	**100.00**	**1,906.56**	**100.00**

ค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทในปี 2555 มีจำนวน 1,567 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการคิดเป็นร้อยละ 59.2 ของค่าใช้จ่ายรวม ค่าใช้จ่ายรองลงมาได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายอื่นคิดเป็น 18.2% และ 10.3% ของค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ

ในปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 1,907 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 340 ล้านบาท จากปี 2555 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ และค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย คิดเป็น 63.5% 14.7% และ 9.87% ของค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการมีจำนวน 1,211 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 284 ล้านบาท จากปี 2555 เนื่องจาก

การที่บริษัทจ่ายผลตอบแทนแก่เจ้าหน้าที่การตลาดเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่ปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้ บริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์จำนวน 279 ล้านบาท ลดลง 285 ล้านบาทจากปี 2555 เนื่องจากบริษัทมีการลดพื้นที่สำนักงานเพื่อให้เป็นการบริหารทรัพย์สินให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น และบริษัทมีค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่ายจำนวน 188 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท จากปี 2555 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ที่เพิ่มสูงขึ้นซึ่งแปรผันตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรับตัวสูงขึ้น

กำไรสุทธิ

ในปี 2555 บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิจำนวน 182 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 80 ล้านบาทในปี 2554 โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมจาก 1,625 ล้านบาทในปี 2554 เป็น 1,812 ล้านบาทในปี 2555 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น 12% โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นในอัตราที่น้อยกว่ารายได้รวมที่เพิ่มขึ้น กล่าวคือ บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจาก 1,492 ล้านบาทในปี 2554 เป็น 1,567 ล้านบาทในปี 2555 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น 5% โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนทางการเงินซึ่งบริษัทต้องจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสร้างสภาพคล่องรองรับการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายของผู้ลงทุน และค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับปี 2556 บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิจำนวน 404 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 182 ล้านบาทในปี 2555 โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมจาก 1,812 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 2,435 ล้านบาทในปี 2556 คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้น 34% โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการขายบริษัทย่อย ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items) กำไรจากเงินลงทุน และรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นในอัตราที่น้อยกว่ารายได้รวมที่เพิ่มขึ้น กล่าวคือ บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจาก 1,567 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 1,907 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น 22% โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE) ในปี 2554 2555 และ 2556 อยู่ที่ 6.09% 11.91% และ 22.23% ตามลำดับ ทั้งนี้ หากพิจารณาอย่างละเอียดพบว่า สาเหตุที่ ROE ของบริษัทในปี 2556 เพิ่มขึ้นเป็นเกือบ 2 เท่าจากปี 2555 มีปัจจัยหลักที่สำคัญเนื่องมาจากอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 9.97% ในปี 2555 เป็น 16.42% ซึ่งสาเหตุของการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิของบริษัทในปี 2556 ก็เกิดจากกำไรจากการขายบริษัทย่อย ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items) กำไรจากเงินลงทุน และรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลตามที่กล่าวไว้ข้างต้น นอกจากนี้ ตัวแปรที่ทำให้ ROE เพิ่มขึ้นที่ควรจะพิจารณาในลำดับถัดไปคือ อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (Assets Turnover) ของบริษัทที่เพิ่มขึ้นจาก 0.50 เท่าในปี 2555 เป็น 0.59 เท่าในปี 2556 แต่อย่างไรก็ดี สำหรับตัวแปรสุดท้าย คือ Financial Leverage นั้นลดลงจาก 2.49 เท่าในปี 2555 มาเป็น 2.05 เท่าในปี 2556 เนื่องจากบริษัทได้ทำการชำระหนี้เงินกู้ยืมธนาคารและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่มีต่อบริษัทย่อยจนครบทุกจำนวนจึงทำให้บริษัทไม่ได้ใช้หนี้ในการเข้าไปเพิ่มทรัพย์สินของบริษัท จึงมีข้อดีที่ไม่เกิดต้นทุนทางการเงินตามมาเนื่องจากบริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นจากการจำหน่ายบริษัทย่อยและกำไรที่เพิ่มขึ้นจากปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นเพียงพอในการดำเนินธุรกิจแล้ว

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2555 และ 31 ธันวาคม 2556 อยู่ที่ 4,206 และ 4,035 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 4,206 ล้านบาท ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ โดยรายการดังกล่าวถือเป็นประมาณ 72% ของสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2555 ส่วนรายการสินทรัพย์ที่สำคัญอีก 1 รายการคือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด โดยมีมูลค่าประมาณ 17% ของสินทรัพย์รวม ณ วันเดียวกัน

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 4,035 ล้านบาท ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่ก็ยังคงเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ โดยรายการดังกล่าวถือเป็นประมาณ 60% ของสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2556 ส่วนรายการสินทรัพย์ที่สำคัญอีก 1 รายการคือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าอย่างมีนัยสำคัญจากการขายบริษัทย่อย โดยมีมูลค่าประมาณ 25% ของสินทรัพย์รวม ณ วันเดียวกัน

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ (บวกดอกเบี้ยค้างรับ) เท่ากับ 2,421 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2555 ที่มียอดอยู่ที่ 3,013 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์และตลาดตราสารอนุพันธ์ที่เพิ่มขึ้นในปี 2556 จากบรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในภูมิภาคอาเซียน ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบด้วย

- ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 1,494 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 62% ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ซึ่งลดลงจากสิ้นปี 2555 18% เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2556 น้อยกว่ามูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2555
- เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 871 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 36% ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ซึ่งลดลงจากสิ้นปี 2555 21% เนื่องจากภาวะการลงทุนในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2556 มีการเมืองเข้ามากระทบอย่างมาก
- ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 17 ล้านบาท ลดลง 27 ล้านบาท จากยอดคงเหลือ 44 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555
- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่น ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 101 ล้านบาท ลดลง 45 ล้านบาท จากยอดคงเหลือ 146 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555
- ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 4.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 ซึ่งมีจำนวน 3.5 ล้านบาท

เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์มูลค่าสุทธิ 48 ล้านบาท โดยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนชั่วคราวประเภทตราสารทุน (หลักทรัพย์จดทะเบียน) เพื่อค้า ซึ่ง ณ วันดังกล่าว มีมูลค่าสุทธิรวมกันเท่ากับ 44 ล้านบาท คิดเป็น 93% ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556 บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 26,997 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นเงินลงทุน 2.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 89.99% ของจำนวนหุ้นที่ออกของบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด โดยบริษัทย่อยนี้ได้เริ่มประกอบธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2557 เป็นต้นมา จึงยังไม่มีการประมาณการขาดทุนจากการด้อยค่าในเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าว

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้สำนักหักบัญชี จำนวน 194 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งมีจำนวน 81 ล้านบาท

อุปกรณ์

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีอุปกรณ์-สุทธิจำนวน 148 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก ณ สิ้นปี 2556 ซึ่งมีจำนวน 181 ล้านบาท โดยการลงทุนในอุปกรณ์ส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นการลงทุนในเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์

สินทรัพย์อื่น ๆ

บริษัทมีสินทรัพย์ประเภทอื่น ๆ อันได้แก่ สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน-สุทธิ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีและสินทรัพย์อื่น-สุทธิ ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 187 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากยอด ณ สิ้นปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 175 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

สภาพคล่อง

ในปี พ.ศ. 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานทั้งสิ้น 656 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งการลดลงของทรัพย์สินดังกล่าวเป็นไปตามภาวะของธุรกิจหลักทรัพย์ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2556

ในปี พ.ศ. 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น 503 ล้าบาท ซึ่งแหล่งที่มาหลักของกระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน คือ เงินสดรับจากการขายบริษัทย่อย ขณะเดียวกัน บริษัทมีรายจ่ายลงทุน (Capital Expenditure) ในอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทั้งสิ้น 71 ล้านบาท

ในปี พ.ศ. 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินเป็นยอดติดลบจำนวน 339 ล้านบาท สาเหตุที่กิจกรรมจัดหาเงินของบริษัทมียอดติดลบเนื่องจากบริษัทได้ทำการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมด้อยสิทธิแก่บริษัทย่อย และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ทั้งนี้ ในการพิจารณาสภาพคล่องของบริษัท มีประเด็นที่จะต้องพิจารณาเพิ่มเติมคือ ความสามารถในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดด้วย โดยในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2555-2556) บริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าร้อยละ 7 ซึ่งเป็นอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งแสดงให้เห็นว่า บริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจ โดยในปี 2555 บริษัทมี NCR อยู่ในช่วง 20.67% - 73.17% และในปี 2556 อยู่ในช่วง 22.64% - 148.36% ทั้งนี้ อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจะเปลี่ยนแปลงตามปัจจัยต่าง ๆ เช่น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สิน 2,069 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,966 ล้านบาท โดยมีอัตรส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2554-2556 เท่ากับ 1.10 เท่า 1.49 เท่า และ 1.05 เท่า ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้ หากพิจารณาอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2554-2556 เท่ากับ 0.44 เท่า 0.52 เท่า และ 0.25 เท่า ตามลำดับ การลดลงในปี 2556 เกิดจากการที่บริษัทจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมด้อยสิทธิแก่บริษัทย่อยและสถาบันการเงิน

โครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สิน 2,069.17 ล้านบาท และส่วนของเจ้าของ 1,966.31 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของเจ้าของ อยู่ที่ระดับ 1.05 เท่า ในส่วนของบริษัทฯ มีหนี้สินจำนวน 2,069.61 ล้านบาท และส่วนของเจ้าของ 1,966.17 ล้านบาท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของ อยู่ที่ระดับ 1.05 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

14.5 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่จะมีผลต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต (Forward looking)

ผลการดำเนินงานของธุรกิจขึ้นกับหลายปัจจัย ทั้งภาวะเศรษฐกิจ สภาวะของตลาดเงิน ความเชื่อมั่นของนักลงทุน ความไม่แน่นอนทางการเมือง สถานการณ์ความไม่สงบและสถานการณ์ต่างๆ ทั้งภายในและนอกประเทศ รวมทั้งการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและนอกประเทศ ทำให้อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ลงทุน มีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการลงทุนและกำหนดระเบียบที่ชัดเจน เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติ ความเสี่ยงในด้านการชำระราคา และความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขาย บริษัทฯ ดำเนินการให้มีมาตรการควบคุมและบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพ และนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการเพิ่มแหล่งรายได้ให้มีความหลากหลายมากขึ้น

! ! "! ! !# #
$ % " $! #' (#)* + "-*) + # ;"! % "- !#
./0 & & , 1 #$ % " $!
"-, ! 2 & * & & # !
.30) 4* , 5+) # !# 4* # ' "-
#$ % " $! ! ! "! "1) 6 %% #
.70) "! "18 , "! "1) 6 %% #
& "! "18 9 ! /: " 3;;< %#* - = % ! ! >?
" " 1$? 5 # & , , "- "! "18 ! , = , *
%# & #

5; ') 2 !#) ' = 1 ! , "! $ % !)
) =# = ! @A + 5 5 1 % 1 9 ' * +=;+ & ! 1) !) & # +=;+
=# = ! @A + 5 5 1 % 1 9 ! $+!# ## , "! $ % !
%

==! A ! A	L	
!)A1 % 1	L	
85 1 5 A		
5 5 1 % 1 9		
BC EFGHIJH KG		

*

5 5 1 % 1 9		

<u>รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน</u>

-ไม่มี-

<u>รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ</u>

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการประชุมทั้งหมด 13 ครั้ง ซึ่งมีรายละเอียดของกิจกรรมที่สำคัญ ๆ โดยสรุปดังต่อไปนี้ :-

1. สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินของบริษัทฯทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชี ผู้รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวได้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและจัดทำขึ้นตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้เปิดเผยข้อมูลและรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งได้ประเมินระบบการควบคุมภายในด้านต่าง ๆ แล้วเห็นว่า บริษัทฯมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯเพื่อให้มีการดำเนินการสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และสมาคมที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าการปฏิบัติงานส่วนใหญ่สอดคล้องเป็นไปตามข้อกฎหมายที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
4. พิจารณาการทำธุรกรรม และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และยุติธรรม รวมทั้งได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งให้ความเห็นและความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัท ในการได้รับแต่งตั้งและได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง
6. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งการรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะ เพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายในมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ