

## รายงานของฟูลสอบบัญชีรับอนุญาต

### เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยมิได้เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินข้างต้น ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้

รุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 24 กุมภาพันธ์ 2555

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

|                                                     | งบการเงินรวม |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               | (หน่วย: บาท)  |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
|                                                     | 2554         | 2553          | 2554                 | 2553          |               |
| หมายเหตุ                                            |              |               |                      |               |               |
| สินทรัพย์                                           |              |               |                      |               |               |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                      | 9            | 335,134,288   | 217,093,974          | 327,908,381   | 101,225,748   |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                              | 10           | 1,039,704     | 21,301,120           | 1,007,769     | 1,301,120     |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                                | 11           | 102,036,512   | 287,705,116          | 89,269,652    | 254,205,867   |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ | 12           | 2,188,682,968 | 1,933,879,769        | 2,151,673,888 | 1,883,112,380 |
| เงินลงทุนสุทธิ                                      | 13           | 40,985,587    | 22,931,853           | 40,425,637    | 22,371,903    |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย                               | 14           | -             | -                    | 409,489,306   | 409,489,306   |
| อุปกรณ์สุทธิ                                        | 15           | 206,342,937   | 125,927,600          | 203,816,149   | 123,625,129   |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ                            | 16           | 49,168,211    | 52,003,693           | 46,275,119    | 48,748,949    |
| สินทรัพย์อื่นสุทธิ                                  | 17           | 114,655,190   | 106,396,315          | 93,373,951    | 71,836,780    |
| รวมสินทรัพย์                                        |              | 3,038,045,397 | 2,767,239,440        | 3,363,239,852 | 2,915,917,182 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย: บาท)

|                                                          | หมายเหตุ | งบการเงินรวม  |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               |
|----------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                                          |          | 2554          | 2553          | 2554                 | 2553          |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น                              |          |               |               |                      |               |
| หนี้สิน                                                  |          |               |               |                      |               |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                               | 18       | 150,000,000   | 40,000,000    | 567,000,000          | 270,000,000   |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                                    | 19       | 86,191,932    | 99,035,356    | 64,624,482           | 78,243,278    |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า          | 20       | 948,881,344   | 1,114,595,279 | 935,865,765          | 1,079,382,308 |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น                        | 18       | 199,493,751   | -             | 199,493,751          | -             |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน                         | 21       | 18,962,765    | -             | 18,449,884           | -             |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                       |          | 132,909,726   | 173,016,712   | 100,707,716          | 164,698,480   |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                      |          | 20,338,365    | 20,834,598    | 20,338,365           | 20,834,598    |
| เจ้าหนี้อื่น                                             | 22       | 1,033,794     | 1,550,427     | 31,691,105           | 32,108,207    |
| หนี้สินอื่น                                              | 23       | 33,679,123    | 53,725,373    | 34,194,886           | 54,043,628    |
| รวมหนี้สิน                                               |          | 1,591,490,800 | 1,502,757,745 | 1,972,365,954        | 1,699,310,499 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น                                        |          |               |               |                      |               |
| ทุนเรือนหุ้น                                             | 24, 25   |               |               |                      |               |
| ทุนจดทะเบียน                                             |          |               |               |                      |               |
| หุ้นสามัญ 467,308,199 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท         |          |               |               |                      |               |
| (2553: หุ้นสามัญ 326,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท) |          | 747,693,119   | 521,600,000   | 747,693,119          | 521,600,000   |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว                                     |          |               |               |                      |               |
| หุ้นสามัญ 415,442,484 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท         |          |               |               |                      |               |
| (2553: หุ้นสามัญ 322,281,571 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท) |          | 664,707,975   | 515,650,514   | 664,707,975          | 515,650,514   |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น                                       |          | 554,945,298   | 554,945,298   | 554,945,298          | 554,945,298   |
| เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น                                   | 26       | 51,400        | -             | 51,400               | -             |
| ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์                     | 25       | 5,997,989     | -             | 5,997,989            | -             |
| กำไรสะสม                                                 |          |               |               |                      |               |
| จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย                           | 27       | 11,235,863    | 7,622,825     | 11,235,863           | 7,622,825     |
| ยังไม่ได้จัดสรร                                          |          | 155,775,140   | 133,277,528   | 153,935,373          | 138,388,046   |
| รวมส่วนของบริษัทใหญ่                                     |          | 1,392,713,665 | 1,211,496,165 | 1,390,873,898        | 1,216,606,683 |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                           |          | 53,840,932    | 52,985,530    | -                    | -             |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น                                     |          | 1,446,554,597 | 1,264,481,695 | 1,390,873,898        | 1,216,606,683 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น                           |          | 3,038,045,397 | 2,767,239,440 | 3,363,239,852        | 2,915,917,182 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายช่วงชัย นววงศ์

กรรมการผู้อำนวยการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ

กรรมการผู้อำนวยการ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย: บาท)

| หมายเหตุ                                     | งบการเงินรวม |                      | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                      |
|----------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                              | 2554         | 2553                 | 2554                 | 2553                 |
| <b>รายได้</b>                                |              |                      |                      |                      |
| ค่าขายหน้า                                   | 28           | 1,402,869,910        | 1,150,389,145        | 1,277,036,805        |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ                        | 29           | 31,555,366           | 24,025,530           | 19,308,926           |
| กำไรจากเงินลงทุน                             |              | 83,855,212           | 39,679,006           | 83,862,835           |
| กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์              |              | -511,040             | 1,816,295            | (511,040)            |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล                         |              | 37,965,275           | 12,971,809           | 33,978,118           |
| ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์     |              | 62,395,829           | 50,898,099           | 61,110,620           |
| รายได้อื่น                                   |              | 6,751,424            | 10,025,411           | 16,488,402           |
| <b>รวมรายได้</b>                             |              | <b>1,624,881,976</b> | <b>1,289,805,295</b> | <b>1,491,274,666</b> |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                            |              |                      |                      |                      |
| ต้นทุนทางการเงิน                             |              | 29,685,951           | 10,903,116           | 44,573,923           |
| ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย                    |              | 121,004,098          | 90,215,730           | 105,988,062          |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน                     |              |                      |                      |                      |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน                   |              | 903,766,672          | 687,151,788          | 816,843,139          |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์  |              | 259,157,791          | 203,160,842          | 245,091,792          |
| ค่าตอบแทนกรรมการ                             |              | 15,230,000           | 8,679,100            | 7,840,000            |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                               |              | 158,583,240          | 112,149,796          | 141,394,612          |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ                     |              | 2,291,970            | 24,804,171           | 2,291,970            |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน              |              | 2,469,366            | 1,613,447            | 2,469,366            |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                         |              | <b>1,492,189,088</b> | <b>1,138,677,990</b> | <b>1,366,492,864</b> |
| <b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>                   |              | <b>132,692,888</b>   | <b>151,127,305</b>   | <b>124,781,802</b>   |
| ภาษีเงินได้                                  |              | (52,521,035)         | (23,412,314)         | (52,521,035)         |
| <b>กำไรสำหรับปี</b>                          |              | <b>80,171,853</b>    | <b>127,714,991</b>   | <b>142,542,901</b>   |
| <b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>               |              |                      |                      |                      |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี              |              | -                    | -                    | -                    |
| <b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>        |              | <b>80,171,853</b>    | <b>127,714,991</b>   | <b>142,542,901</b>   |
| <b>การแบ่งปันกำไร</b>                        |              |                      |                      |                      |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่                     |              | 79,304,399           | 128,801,029          | 72,260,767           |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม |              | 867,454              | -1,086,038           |                      |
|                                              |              | <b>80,171,853</b>    | <b>127,714,991</b>   |                      |
| <b>กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่</b>    |              |                      |                      |                      |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน                       | 31           | 0.23                 | 0.40                 | 0.21                 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย: บาท)

|                                                       | งบการเงินรวม  |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                                       | 2554          | 2553          | 2554                 | 2553          |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>                 |               |               |                      |               |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้                                   | 132,692,888   | 151,127,305   | 124,781,802          | 165,955,215   |
| รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้                    |               |               |                      |               |
| เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน              |               |               |                      |               |
| ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี                       | 68,822,688    | 63,052,943    | 65,560,820           | 52,546,342    |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ                              | 2,291,970     | 24,804,171    | 2,291,970            | 2,502,744     |
| ปรับปรุงสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่าย             | -             | 83,998        | -                    | 83,998        |
| ขาดทุน (กำไร) จากการขายอุปกรณ์                        | (2,051,308)   | (3,695,241)   | (1,163,459)          | 36,409        |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์อื่น         | -             | 2,119,213     | -                    | 2,119,213     |
| ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตีราคาหลักทรัพย์ | 544,081       | (2,802,837)   | 544,081              | (99,991)      |
| ขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุน                       | 2,469,366     | 1,124,697     | 2,469,366            | 1,613,447     |
| โอนกลับค่าเผื่อการค้าของเงินฝากระยะยาวสถาบันการเงิน   | -             | (100,449)     | -                    | -             |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน                      | 4,430,753     | -             | 4,023,271            | -             |
| รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์                         | 5,997,989     | -             | 5,997,989            | -             |
| รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล                            | (37,965,275)  | (12,971,809)  | (33,978,118)         | (10,844,655)  |
| รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์        | (62,395,829)  | (50,898,099)  | (61,110,620)         | (38,280,742)  |
| ต้นทุนทางการเงิน                                      | 29,685,951    | 10,903,116    | 44,573,923           | 15,816,018    |
| ราคาซื้อบริษัทย่อยส่วนที่ต่ำกว่าสินทรัพย์สุทธิ        | -             | (146,311)     | -                    | -             |
| <b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน</b>        |               |               |                      |               |
| สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน                          | 144,523,274   | 182,600,697   | 153,991,025          | 191,447,998   |
| <b>สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>            |               |               |                      |               |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                                | 20,261,416    | 383,077       | 293,351              | (5,107)       |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                                  | (21,067,181)  | (170,995,538) | (21,067,181)         | (189,025,744) |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า        | 185,668,604   | (755,952,558) | 164,936,215          | (984,629,405) |
| เงินลงทุนเพื่อค้า                                     | (194,699,340) | 4,161,517     | (209,742,858)        | (5,755,249)   |
| สินทรัพย์อื่น                                         | (6,547,297)   | (22,975,219)  | (19,296,191)         | (18,274,136)  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย: บาท)

|                                                      | งบการเงินรวม  |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                                      | 2554          | 2553          | 2554                 | 2553          |
| หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)                     |               |               |                      |               |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะสั้น                   | 100,000,000   | -             | 212,000,000          | 30,000,000    |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                                | (12,843,424)  | 95,250,355    | (13,618,796)         | 78,243,278    |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า      | (165,713,935) | 563,610,762   | (143,516,543)        | 649,806,119   |
| เงินกู้ยืมอื่นระยะสั้น                               | 197,572,297   | -             | 197,572,297          | -             |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                   | (39,148,962)  | 84,969,930    | (63,032,740)         | 86,972,724    |
| เจ้าหนี้อื่น                                         | (516,633)     | (4,400,528)   | (417,102)            | 27,342,730    |
| หนี้สินอื่น                                          | (21,392,203)  | 40,447,462    | (21,828,772)         | 41,994,161    |
| เงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน                 | 186,096,616   | 17,099,957    | 236,272,705          | (91,882,631)  |
| รับดอกเบี้ยและเงินปันผล                              | 34,700,009    | 13,035,144    | 30,679,043           | 10,770,676    |
| จ่ายดอกเบี้ย                                         | (25,933,319)  | (10,675,019)  | (40,210,425)         | (14,438,922)  |
| รับคืนภาษีเงินได้                                    | 1,575,741     | 1,376,647     | 1,058,095            | 821,472       |
| จ่ายภาษีเงินได้                                      | (53,039,321)  | (2,759,959)   | (53,017,268)         | (2,577,716)   |
| เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน            | 143,399,726   | 18,076,770    | 174,782,150          | (97,307,121)  |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน                           |               |               |                      |               |
| เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์                            | 5,419,035     | 5,168,551     | 4,531,185            | 1,327,430     |
| เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์                                | (139,625,010) | (78,038,760)  | (137,729,635)        | (93,853,286)  |
| เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                    | (11,588,509)  | (26,082,633)  | (10,336,139)         | (27,201,171)  |
| เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน                    | (145,794,484) | (98,952,842)  | (143,534,589)        | (119,727,027) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน                       |               |               |                      |               |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย             | -             | (5,569,280)   | -                    | (5,569,280)   |
| เงินสดรับจากการเพิ่มทุน                              | 149,057,461   | -             | 149,057,461          | -             |
| เงินสดรับจากเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น                   | 51,400        | -             | 51,400               | -             |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะยาว        | 100,000,000   | -             | 175,000,000          | 200,000,000   |
| เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะยาว   | (90,000,000)  | (100,000,000) | (90,000,000)         | (100,000,000) |
| เงินปันผลจ่าย                                        | (38,673,789)  | (6,445,631)   | (38,673,789)         | (6,445,631)   |
| เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน            | 120,435,072   | (112,014,911) | 195,435,072          | 87,985,089    |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ | 118,040,314   | (192,890,983) | 226,682,633          | (129,049,059) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี                  | 217,093,974   | 409,984,957   | 101,225,748          | 230,274,807   |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 9)    | 335,134,288   | 217,093,974   | 327,908,381          | 101,225,748   |
|                                                      | -             | -             | -                    | -             |
| ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม                    |               |               |                      |               |
| รายการที่ไม่ใช่เงินสด                                |               |               |                      |               |
| ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนโดยยังมิได้ชำระเงิน | 518,113       | 1,378,396     | 518,113              | 1,378,396     |
| รายการปรับปรุงสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน       |               |               |                      |               |
| กับกำไรสะสมต้นปี                                     | 14,519,960    | -             | 14,426,613           | -             |
| รายการปรับปรุงสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน       |               |               |                      |               |
| กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมต้นปี               | 12,052        | -             | -                    | -             |
| หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้  |               |               |                      |               |

## แบบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนเจ้าของ

(ملء: ملء)

[illegible]

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย: บาท)

| งบการเงินเฉพาะกิจการ                |                      |                    |                        |                            |           |              |                 |               |     |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|----------------------------|-----------|--------------|-----------------|---------------|-----|
| หมายเหตุ                            | ทุนที่ออกและชำระแล้ว | ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น | ส่วนทุนจาก                 |           | กำไรสะสม     |                 |               | รวม |
|                                     |                      |                    |                        | การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ | ตามกฎหมาย | จัดสรรแล้ว - | ยังไม่ได้จัดสรร |               |     |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 | 515,650,514          | 554,945,298        | -                      | -                          | -         | 495,680      | 9,417,921       | 1,080,509,413 |     |
| การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี             |                      |                    |                        |                            |           |              |                 |               |     |
| 32                                  | -                    | -                  | -                      | -                          | -         | -            | (6,445,631)     | (6,445,631)   |     |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม              | -                    | -                  | -                      | -                          | -         | -            | 142,542,901     | 142,542,901   |     |
| การจัดสรรกำไรสะสม                   | -                    | -                  | -                      | -                          | -         | 7,127,145    | (7,127,145)     | -             |     |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 515,650,514          | 554,945,298        | -                      | -                          | -         | 7,622,825    | 138,388,046     | 1,216,606,683 |     |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 515,650,514          | 554,945,298        | -                      | -                          | -         | 7,622,825    | 138,388,046     | 1,216,606,683 |     |
| การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี             |                      |                    |                        |                            |           |              |                 |               |     |
| 5                                   | -                    | -                  | -                      | -                          | -         | -            | (14,426,613)    | (14,426,613)  |     |
| 32                                  | -                    | -                  | -                      | -                          | -         | -            | (38,673,789)    | (38,673,789)  |     |
| 24                                  | 149,057,461          | -                  | -                      | -                          | -         | -            | -               | 149,057,461   |     |
| 25                                  | -                    | -                  | -                      | -                          | 5,997,989 | -            | -               | 5,997,989     |     |
| 26                                  | -                    | -                  | 51,400                 | -                          | -         | -            | -               | 51,400        |     |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม              | -                    | -                  | -                      | -                          | -         | -            | 72,260,767      | 72,260,767    |     |
| การจัดสรรกำไรสะสม                   | -                    | -                  | -                      | -                          | -         | 3,613,038    | (3,613,038)     | -             |     |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 664,707,975          | 554,945,298        | 51,400                 | 5,997,989                  | -         | 11,235,863   | 153,935,373     | 1,390,873,898 |     |
|                                     | -                    | -                  | -                      | -                          | -         | -            | -               | -             |     |
|                                     | -                    | -                  | -                      | -                          | -         | -            | -               | -             |     |



## บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไรส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไรส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนและสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 999/9 อาคารดิ ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 17, 18, 25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

บริษัทฯและบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
6. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
7. การยืมและให้กู้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะบริษัทฯ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสาขาจำนวน 36 สาขา (เฉพาะบริษัทฯ: 36 สาขา) (2553: 29 สาขา เฉพาะบริษัทฯ: 28 สาขา)

#### 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/ข.น. 53/2553 เรื่อง แบบงบการเงินบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

## 2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

- ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

| ชื่อบริษัท                       | ลักษณะธุรกิจ                                | จัดตั้งขึ้นใน<br>ประเทศ | อัตราร้อยละ<br>ของการถือหุ้น |        |
|----------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------|------------------------------|--------|
|                                  |                                             |                         | 2554                         | 2553   |
|                                  |                                             |                         | ร้อยละ                       | ร้อยละ |
| บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด | ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา<br>ซื้อขายล่วงหน้า | ประเทศไทย               | 88.56                        | 88.56  |

- ข) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- จ) ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม

- 2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

## 3. การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีใหม่ในระหว่างปี

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีดังนี้

### มาตรฐานการบัญชี

|                            |                                                                  |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------|
| ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)  | การนำเสนองบการเงิน                                               |
| ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)  | สินค้าคงเหลือ                                                    |
| ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)  | งบกระแสเงินสด                                                    |
| ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)  | นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และ<br>ข้อผิดพลาด |
| ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552) | เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน                                |

|                                     |                                                                   |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)          | สัญญาก่อสร้าง                                                     |
| ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)          | ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์                                           |
| ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)          | สัญญาเช่า                                                         |
| ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)          | รายได้                                                            |
| ฉบับที่ 19                          | ผลประโยชน์ของพนักงาน                                              |
| ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)          | ต้นทุนการกู้ยืม                                                   |
| ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)          | การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน          |
| ฉบับที่ 26                          | การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน               |
| ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)          | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ                               |
| ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)          | เงินลงทุนในบริษัทร่วม                                             |
| ฉบับที่ 29                          | การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง                |
| ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)          | ส่วนได้เสียในการร่วมค้า                                           |
| ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)          | กำไรต่อหุ้น                                                       |
| ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)          | งบการเงินระหว่างกาล                                               |
| ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)          | การด้อยค่าของสินทรัพย์                                            |
| ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)          | ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น |
| ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)          | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน                                               |
| ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)          | อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน                                      |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน          |                                                                   |
| ฉบับที่ 2                           | การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์                                        |
| ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)           | การรวมธุรกิจ                                                      |
| ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)           | สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก    |
| ฉบับที่ 6                           | การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่                             |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน |                                                                   |
| ฉบับที่ 15                          | สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์                                   |
| การตีความมาตรฐานการบัญชี            |                                                                   |
| ฉบับที่ 31                          | รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา                     |

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการนี้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

## มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อกิจการได้รับบริการจ้างงานจากพนักงานแล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการจะต้องประเมินและบันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ โดยใช้การคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเดิมบริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานดังกล่าวเมื่อเกิดรายการ

บริษัทและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวในปีปัจจุบันและรับรู้หนี้สินในช่วงที่เปลี่ยนแปลงโดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปีปัจจุบัน การเปลี่ยนแปลงนี้ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสำหรับปี 2554 ลดลงเป็นจำนวน 4.4 ล้านบาท (0.013 บาทต่อหุ้น) (เฉพาะของบริษัทฯ: กำไรลดลงเป็นจำนวน 4.0 ล้านบาท กำไรต่อหุ้นลดลง 0.012 บาทต่อหุ้น) ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5

### 4. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

#### มาตรฐานการบัญชี

|                            |                                                                                       |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| ฉบับที่ 12                 | ภาษีเงินได้                                                                           |
| ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552) | การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล |
| ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) | ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                           |

#### การตีความมาตรฐานการบัญชี

|            |                                                                                        |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| ฉบับที่ 10 | ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน |
| ฉบับที่ 21 | ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดินราคาใหม่     |
| ฉบับที่ 25 | ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น                   |

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

## มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

### 5. ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์) เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยนำมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติทำให้กำไรสะสมรวมต้นปี 2554 ลดลงเป็นจำนวน 14.5 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 14.4 ล้านบาท)

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงที่มีผลกระทบต่อรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีดังนี้

|                                           | (หน่วย: บาท)    |             |
|-------------------------------------------|-----------------|-------------|
|                                           | 31 ธันวาคม 2554 |             |
|                                           | งบการเงิน       |             |
|                                           | งบการเงินรวม    | เฉพาะกิจการ |
| งบแสดงฐานะการเงิน                         |                 |             |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น | 18,962,765      | 18,449,884  |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง        | 58,648          | -           |
| กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรรลดลง            | 18,904,117      | 18,449,884  |

(หน่วย: บาท)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่  
31 ธันวาคม 2554

|                                                      | งบการเงิน    |             |
|------------------------------------------------------|--------------|-------------|
|                                                      | งบการเงินรวม | เฉพาะกิจการ |
| <b>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>                         |              |             |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น                  | 4,430,753    | 4,023,271   |
| กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง | 46,596       | -           |
| กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ลดลง                     | 4,384,157    | 4,023,271   |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานลดลง                           | 0.013        | 0.012       |

## 6. การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี

ในระหว่างไตรมาสที่สามของปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการใช้งานของอุปกรณ์สำนักงานและเครื่องตกแต่งและติดตั้งส่วนหนึ่งจาก 3 ปี เป็น 5 ปี เพื่อสะท้อนสภาพการใช้งานปัจจุบันและประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต การเปลี่ยนแปลงประมาณการนี้มีผลทำให้กำไรสำหรับปี 2554 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 15.4 ล้านบาท (0.04 บาทต่อหุ้น)

## 7. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 7.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

#### ก) ค่าโฆษณา

ค่าโฆษณาจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

#### ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าบริการรับรู้ตามเกณฑ์อัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยวัดความสำเร็จของงานที่ทำเสร็จจากอัตราส่วนของบริการที่ให้จนถึงปัจจุบันเปรียบเทียบกับบริการทั้งสิ้นที่ต้องให้บริการ ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

#### ค) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงหยุดรับรู้รายได้

## ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์ทั้งสาม

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

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

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### ง) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

### จ) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

### ฉ) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์ทั้งสามโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทและบริษัทย่อยมีสิทธิในการรับเงินปันผล

### ช) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์ทั้งสาม

## 7.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์ทั้งสาม

## 7.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันถึงกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ รวมถึงตั๋วเงินประเภทเพื่อเรียกและตั๋วเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่รวมเงินฝากที่มีภาระผูกพัน



#### 7.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา หรือที่มีวันที่ถึงกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิม และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

#### 7.5 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเท่านั้น

#### 7.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นปีบริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืม โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน บริษัทฯ บันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

#### 7.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้เจ้าของ และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงในราคา



ทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 7.8 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

#### 7.9 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันและตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯ

และบริษัทย่อยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทและบริษัทย่อยได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ที่บริษัทและบริษัทย่อยได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้: -

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนของมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## 7.10 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของอุปกรณ์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

|                         |         |    |
|-------------------------|---------|----|
| อุปกรณ์สำนักงาน         | 3 และ 5 | ปี |
| เครื่องตกแต่งและติดตั้ง | 3, 5, 9 | ปี |
| ยานพาหนะ                | 5       | ปี |

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

#### 7.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

|                                    | อายุการให้ประโยชน์ |
|------------------------------------|--------------------|
| ซอฟต์แวร์                          | 5 ปี               |
| ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์     | 5 - 10 ปี          |
| ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย | 2 ปี               |

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง

#### 7.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

### 7.13 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### 7.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯและบริษัทย่อยจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

### 7.15 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

### 7.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

### 7.17 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

### 7.18 ผลประโยชน์พนักงาน

#### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

#### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

##### โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ บริษัทย่อย และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

##### โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรก บริษัทฯ และบริษัทย่อยเลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นปีของปีปัจจุบัน

### 7.19 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน

บริษัทรับรู้โครงการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์เมื่อได้รับบริการจากพนักงานตามมูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้น ณ วันที่ให้สิทธิ โดยบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามเงื่อนไขของระยะเวลาการให้บริการของพนักงานที่กำหนดไว้ในโครงการพร้อมกับรับรู้ “ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ในส่วนของเจ้าของ

### 7.20 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทและบริษัทย่อยจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันดังกล่าวและบริษัทและบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

### 7.21 ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

## 8. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

### *การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน*

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน



### **ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน**

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานาน การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

### **ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น**

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่นเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

### **อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา**

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

### **สินทรัพย์ไม่มีตัวตน**

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ หรือ หน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

### **สัญญาเช่า**

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่



### ผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงาน ประเมินขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

### การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน

ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการวัดมูลค่า รวมทั้งสมมติฐานต่าง ๆ ที่เหมาะสม เช่น อายุของสิทธิซื้อหุ้น ความผันผวนของราคาหุ้น และอัตราเงินปันผล เป็นต้น

### มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

### คดีฟ้องร้อง

บริษัทย่อมมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

## 9. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

|                                                             | งบการเงินรวม  |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                                             | 2554          | 2553          | 2554                 | 2553          |
| เงินสด เงินฝากกระแสรายวันและตัวเงิน                         |               |               |                      |               |
| ระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา           | 1,168,269,934 | 554,853,052   | 1,161,044,017        | 438,853,673   |
| หัก: เงินฝากและตัวเงินในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า | (833,135,646) | (337,759,078) | (833,135,636)        | (337,627,925) |
| รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                           | 335,134,288   | 217,093,974   | 327,908,381          | 101,225,748   |

## 10. เงินฝากในสถาบันการเงิน

(หน่วย: บาท)

|                                      | งบการเงินรวม  |            | งบการเงินเฉพาะกิจการ |           |
|--------------------------------------|---------------|------------|----------------------|-----------|
|                                      | 2554          | 2553       | 2554                 | 2553      |
| ตัวเงินที่มีอายุมากกว่า 3 เดือน      |               |            |                      |           |
| แต่ไม่เกิน 1 ปี                      | 450,000,000   | -          | 450,000,000          | -         |
| เงินฝากประจำที่มีอายุมากกว่า 3 เดือน |               |            |                      |           |
| แต่ไม่เกิน 1 ปี                      | 31,935        | -          | -                    | -         |
| เงินฝากประจำที่คิดภาระผูกพัน         | 1,007,769     | 21,301,120 | 1,007,769            | 1,301,120 |
| หัก: ตัวเงินในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า | (450,000,000) | -          | (450,000,000)        | -         |
| รวมเงินฝากในสถาบันการเงิน            | 1,039,704     | 21,301,120 | 1,007,769            | 1,301,120 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ ได้นำเงินฝากประจำจำนวน 1.0 ล้านบาท (2553: 1.3 ล้านบาท) ไปค้ำประกันหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ย่อยได้นำเงินฝากประจำจำนวน 20 ล้านบาท ไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารของบริษัทฯ

## 11. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

|                                                   | งบการเงินรวม  |              | งบการเงินเฉพาะกิจการ |              |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                                   | 2554          | 2553         | 2554                 | 2553         |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                              | 192,084,190   | 321,341,473  | 179,317,330          | 287,842,224  |
| ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ                 | 22,600,498    | 906,029      | 22,600,498           | 906,029      |
| หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า | (112,648,176) | (34,542,386) | (112,648,176)        | (34,542,386) |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                              | 102,036,512   | 287,705,116  | 89,269,652           | 254,205,867  |

## 12. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

|                                                            | งบการเงินรวม         |                      | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                      |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                            | 2554                 | 2553                 | 2554                 | 2553                 |
| <b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>                             |                      |                      |                      |                      |
| ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด                            | 680,084,960          | 948,798,775          | 658,235,752          | 926,129,774          |
| เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์                           | 1,206,100,387        | 951,677,471          | 1,191,024,935        | 923,734,143          |
| ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน                                  | 97,488,000           | 9,000,000            | 97,488,000           | 9,000,000            |
| ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์                       | 173,579,425          | 13,868,400           | 173,579,425          | 13,868,400           |
| ลูกหนี้อื่น                                                | 130,302,571          | 109,091,570          | 94,892,581           | 73,681,580           |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                                 | 2,287,555,343        | 2,032,436,216        | 2,215,220,693        | 1,946,413,897        |
| บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ                                       | 6,598,417            | 4,848,525            | 6,513,997            | 4,693,465            |
| หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ                                | (109,575,133)        | (107,283,163)        | (74,165,143)         | (71,873,173)         |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ                               | 2,184,578,627        | 1,930,001,578        | 2,147,569,547        | 1,879,234,189        |
| <b>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>                   |                      |                      |                      |                      |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                          | 4,104,341            | 3,878,191            | 4,104,341            | 3,878,191            |
| <b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ</b> | <b>2,188,682,968</b> | <b>1,933,879,769</b> | <b>2,151,673,888</b> | <b>1,883,112,380</b> |

12.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 130.3 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 94.9 ล้านบาท) (2553: 109.1 ล้านบาท เฉพาะของบริษัทฯ: 73.7 ล้านบาท)

12.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

|                              | งบการเงินรวม                              |                                                      |                                                 |                                           |                                                      |                                                 |
|------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                              | 2554                                      |                                                      |                                                 | 2553                                      |                                                      |                                                 |
|                              | ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ | ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทฯและบริษัทย่อย | มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ | ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทฯและบริษัทย่อย | มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ |
| มูลหนี้จัดชั้นปกติ           | 2,163.9                                   | -                                                    | 2,163.9                                         | 1,928.2                                   | -                                                    | 1,928.2                                         |
| มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน | 20.7                                      | -                                                    | 20.7                                            | 1.8                                       | -                                                    | 1.8                                             |
| มูลหนี้จัดชั้นสงสัย          | 109.6                                     | (109.6)                                              | -                                               | 107.3                                     | (107.3)                                              | -                                               |
| รวม                          | 2,294.2                                   | (109.6)                                              | 2,184.6                                         | 2,037.3                                   | (107.3)                                              | 1,930.0                                         |

(หน่วย: ล้านบาท)

|                              | งบการเงินเฉพาะกิจการ                              |                                                |                                                        |                                                   |                                                |                                                        |
|------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                              | 2554                                              |                                                |                                                        | 2553                                              |                                                |                                                        |
|                              | ลูกหนี้ธุรกิจ<br>หลักทรัพย์และ<br>ดอกเบี้ยค้างรับ | ค่าเผื่อนี้สงสัย<br>จะสูญที่<br>ตั้งโดยบริษัทฯ | มูลค่าลูกหนี้สุทธิ<br>หลังหักค่าเผื่อ<br>นี้สงสัยจะสูญ | ลูกหนี้ธุรกิจ<br>หลักทรัพย์และ<br>ดอกเบี้ยค้างรับ | ค่าเผื่อนี้สงสัย<br>จะสูญที่<br>ตั้งโดยบริษัทฯ | มูลค่าลูกหนี้สุทธิ<br>หลังหักค่าเผื่อ<br>นี้สงสัยจะสูญ |
| มูลหนี้จัดชั้นปกติ           | 2,126.9                                           | -                                              | 2,126.9                                                | 1,877.4                                           | -                                              | 1,877.4                                                |
| มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน | 20.7                                              | -                                              | 20.7                                                   | 1.8                                               | -                                              | 1.8                                                    |
| มูลหนี้จัดชั้นสงสัย          | 74.2                                              | (74.2)                                         | -                                                      | 71.9                                              | (71.9)                                         | -                                                      |
| รวม                          | 2,221.8                                           | (74.2)                                         | 2,147.6                                                | 1,951.1                                           | (71.9)                                         | 1,879.2                                                |

### 12.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

|                       | งบการเงินรวม |             | งบการเงินเฉพาะกิจการ |            |
|-----------------------|--------------|-------------|----------------------|------------|
|                       | 2554         | 2553        | 2554                 | 2553       |
| ยอดต้นปี              | 107,283,163  | 82,478,993  | 71,873,173           | 69,370,429 |
| หนี้สงสัยจะสูญ        | 2,291,970    | 24,884,170  | 2,291,970            | 2,582,744  |
| โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ | -            | (80,000)    | -                    | (80,000)   |
| ยอดปลายปี             | 109,575,133  | 107,283,163 | 74,165,143           | 71,873,173 |

## 13. เงินลงทุนสุทธิ

### 13.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

|                                        | งบการเงินรวม                  |                |                               |                |
|----------------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
|                                        | 2554                          |                | 2553                          |                |
|                                        | ราคาทุน/<br>ราคาทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุน/<br>ราคาทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| <b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>              |                               |                |                               |                |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                    | 17,887,300                    | 17,789,300     | 7,565,759                     | 7,482,500      |
| หน่วยลงทุน                             | 310,745,640                   | 318,706,300    | 300,000,000                   | 300,771,000    |
| บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า             | 7,862,660                     | -              | 687,741                       | -              |
| หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า | (308,490,000)                 | (308,490,000)  | (300,771,000)                 | (300,771,000)  |
| รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ             | 28,005,600                    | 28,005,600     | 7,482,500                     | 7,482,500      |
| <b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>    |                               |                |                               |                |
| ตราสารหนี้ภาครัฐบาล                    | -                             | -              | 229,865,308                   | 229,865,308    |
| หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า | -                             | -              | (229,865,308)                 | (229,865,308)  |
| รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดสุทธิ   | -                             | -              | -                             | -              |

(หน่วย: บาท)

|                          | งบการเงินรวม                  |                |                               |                |
|--------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
|                          | 2554                          |                | 2553                          |                |
|                          | ราคาทุน/<br>ราคาทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุน/<br>ราคาทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| <b>เงินลงทุนทั่วไป</b>   |                               |                |                               |                |
| หลักทรัพย์หุ้นทุน        | 21,574,950                    |                | 21,574,950                    |                |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า  | (8,594,963)                   |                | (6,125,597)                   |                |
| รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ  | 12,979,987                    |                | 15,449,353                    |                |
| <b>รวมเงินลงทุนสุทธิ</b> | 40,985,587                    |                | 22,931,853                    |                |

(หน่วย: บาท)

|                                      | งบการเงินเฉพาะกิจการ          |                |                               |                |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
|                                      | 2554                          |                | 2553                          |                |
|                                      | ราคาทุน/<br>ราคาทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุน/<br>ราคาทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| <b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>            |                               |                |                               |                |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                  | 17,887,300                    | 17,789,300     | 7,565,759                     | 7,482,500      |
| หน่วยลงทุน                           | 310,745,640                   | 318,706,300    | 300,000,000                   | 300,771,000    |
| บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า           | 7,862,660                     | -              | 687,741                       | -              |
| หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า | (308,490,000)                 | (308,490,000)  | (300,771,000)                 | (300,771,000)  |
| รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ           | 28,005,600                    | 28,005,600     | 7,482,500                     | 7,482,500      |
| <b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>  |                               |                |                               |                |
| ตราสารหนี้ภาครัฐบาล                  | -                             | -              | 229,865,308                   | 229,865,308    |
| หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า | -                             | -              | (229,865,308)                 | (229,865,308)  |
| รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดสุทธิ | -                             | -              | -                             | -              |
| <b>เงินลงทุนทั่วไป</b>               |                               |                |                               |                |
| หลักทรัพย์หุ้นทุน                    | 21,015,000                    |                | 21,015,000                    |                |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า              | (8,594,963)                   |                | (6,125,597)                   |                |
| รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ              | 12,420,037                    |                | 14,889,403                    |                |
| <b>รวมเงินลงทุนสุทธิ</b>             | 40,425,637                    |                | 22,371,903                    |                |

### 13.2 มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่มีภาระผูกพัน

(หน่วย: บาท)

|                                          | งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ |      |
|------------------------------------------|-------------------------------------|------|
|                                          | 2554                                | 2553 |
| <b>หลักทรัพย์ยืมมาและยังไม่ได้ส่งมอบ</b> |                                     |      |
| หลักทรัพย์หุ้นทุน                        | 29,629,300                          | -    |
| รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาระ                  | 29,629,300                          | -    |

13.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทามีตราสารหนี้แยกตามระยะเวลาคงเหลือของสัญญาดังนี้

(หน่วย: บาท)

|                                      | งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ |          |               |
|--------------------------------------|-------------------------------------|----------|---------------|
|                                      | 31 ธันวาคม 2553                     |          |               |
|                                      | ระยะเวลาครบกำหนด                    |          |               |
|                                      | ไม่เกิน 1 ปี                        | 1 - 5 ปี | รวม           |
| ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด         |                                     |          |               |
| ตราสารหนี้ภาครัฐบาล                  | 229,865,308                         | -        | 229,865,308   |
| หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า | (229,865,308)                       | -        | (229,865,308) |
| สุทธิ                                | -                                   | -        | -             |

14. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

| ชื่อบริษัท                          | ประเภทธุรกิจ                                | ประเทศ<br>ที่ตั้งทะเบียน | ทุนเรียกชำระแล้ว |           | สัดส่วนเงินลงทุน |                | ราคาทุน |         |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------|------------------|-----------|------------------|----------------|---------|---------|
|                                     |                                             |                          | 2554             | 2553      | 2554<br>ร้อยละ   | 2553<br>ร้อยละ | 2554    | 2553    |
| บริษัทหลักทรัพย์<br>สินเอเซีย จำกัด | ธุรกิจหลักทรัพย์และ<br>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | ไทย                      | 1,000,000        | 1,000,000 | 88.56            | 88.56          | 409,489 | 409,489 |

15. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

|                 | งบการเงินรวม        |                             |              |                           |              |
|-----------------|---------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
|                 | อุปกรณ์<br>สำนักงาน | เครื่องตกแต่ง<br>และติดตั้ง | ยานพาหนะ     | อุปกรณ์<br>ระหว่างติดตั้ง | รวม          |
| ราคาทุน         |                     |                             |              |                           |              |
| 1 มกราคม 2553   | 210,654,423         | 120,721,801                 | 39,706,674   | -                         | 371,082,898  |
| ซื้อเพิ่ม       | 28,882,087          | 28,981,805                  | 11,485,710   | 9,087,555                 | 78,437,157   |
| จำหน่าย         | (14,434,558)        | -                           | (14,652,000) | -                         | (29,086,558) |
| ตัดจำหน่าย      | -                   | (14,132,851)                | -            | -                         | (14,132,851) |
| โอน             | -                   | 9,087,555                   | -            | (9,087,555)               | -            |
| 31 ธันวาคม 2553 | 225,101,952         | 144,658,310                 | 36,540,384   | -                         | 406,300,646  |
| ซื้อเพิ่ม       | 66,543,601          | 51,967,423                  | 700,000      | 20,533,703                | 139,744,727  |
| จำหน่าย         | (1,436,182)         | (1,561,015)                 | (9,743,676)  | -                         | (12,740,873) |
| โอน             | 4,511,121           | 14,486,925                  | -            | (19,330,826)              | (332,780)    |
| ปรับปรุงรายการ  | (632,088)           | -                           | -            | -                         | (632,088)    |
| 31 ธันวาคม 2554 | 294,088,404         | 209,551,643                 | 27,496,708   | 1,202,877                 | 532,339,632  |

(หน่วย: บาท)

## งบการเงินรวม

|                                      | อุปกรณ์<br>สำนักงาน | เครื่องตกแต่ง<br>และติดตั้ง | ยานพาหนะ     | อุปกรณ์<br>ระหว่างติดตั้ง | รวม          |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| <b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>             |                     |                             |              |                           |              |
| 1 มกราคม 2553                        | 162,505,849         | 77,326,818                  | 30,722,965   | -                         | 270,555,632  |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี                | 20,211,920          | 25,224,103                  | 4,212,124    | -                         | 49,648,147   |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย    | (14,360,376)        | -                           | (13,252,871) | -                         | (27,613,247) |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย | -                   | (13,119,339)                | -            | -                         | (13,119,339) |
| 31 ธันวาคม 2553                      | 168,357,393         | 89,431,582                  | 21,682,218   | -                         | 279,471,193  |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี                | 25,137,620          | 26,535,179                  | 3,470,859    | -                         | 55,143,658   |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย    | (875,887)           | (93,429)                    | (8,403,830)  | -                         | (9,373,146)  |
| ปรับปรุงรายการ                       | (467)               | -                           | (146,396)    | -                         | (146,863)    |
| 31 ธันวาคม 2554                      | 192,618,659         | 115,873,332                 | 16,602,851   | -                         | 325,094,842  |
| <b>ค่าเพื่อการด้อยค่า</b>            |                     |                             |              |                           |              |
| 1 มกราคม 2553                        | 901,853             | -                           | -            | -                         | 901,853      |
| 31 ธันวาคม 2553                      | 901,853             | -                           | -            | -                         | 901,853      |
| 31 ธันวาคม 2554                      | 901,853             | -                           | -            | -                         | 901,853      |
| <b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>           |                     |                             |              |                           |              |
| 31 ธันวาคม 2553                      | 55,842,706          | 55,226,728                  | 14,858,166   | -                         | 125,927,600  |
| 31 ธันวาคม 2554                      | 100,567,892         | 93,678,311                  | 10,893,857   | 1,202,877                 | 206,342,937  |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี</b>         |                     |                             |              |                           |              |
| 2553                                 |                     |                             |              |                           | 49,648,147   |
| 2554                                 |                     |                             |              |                           | 55,143,658   |

(หน่วย: บาท)

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

|                 | อุปกรณ์<br>สำนักงาน | เครื่องตกแต่ง<br>และติดตั้ง | ยานพาหนะ    | อุปกรณ์<br>ระหว่างติดตั้ง | รวม          |
|-----------------|---------------------|-----------------------------|-------------|---------------------------|--------------|
| <b>ราคาทุน</b>  |                     |                             |             |                           |              |
| 1 มกราคม 2553   | 137,347,549         | 95,536,441                  | 17,118,694  | -                         | 250,002,684  |
| ซื้อเพิ่ม       | 26,840,332          | 28,849,685                  | 14,385,710  | 8,283,057                 | 78,358,784   |
| จำหน่าย         | (14,434,558)        | -                           | (2,643,000) | -                         | (17,077,558) |
| ตัดจำหน่าย      | -                   | (14,132,851)                | -           | -                         | (14,132,851) |
| โอน             | -                   | 8,283,057                   | -           | (8,283,057)               | -            |
| 31 ธันวาคม 2553 | 149,753,323         | 118,536,332                 | 28,861,404  | -                         | 297,151,059  |
| ซื้อเพิ่ม       | 64,958,526          | 51,657,123                  | 700,000     | 20,533,703                | 137,849,352  |
| จำหน่าย         | (1,436,182)         | (1,561,015)                 | (6,581,696) | -                         | (9,578,893)  |
| โอน             | 4,511,121           | 14,486,925                  | -           | (19,330,826)              | (332,780)    |
| ปรับปรุงรายการ  | (608,410)           | -                           | -           | -                         | (608,410)    |
| 31 ธันวาคม 2554 | 217,178,378         | 183,119,365                 | 22,979,708  | 1,202,877                 | 424,480,328  |



(หน่วย: บาท)

|                                      | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                             |             |                           |              |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------|---------------------------|--------------|
|                                      | อุปกรณ์<br>สำนักงาน  | เครื่องตกแต่ง<br>และติดตั้ง | ยานพาหนะ    | อุปกรณ์<br>ระหว่างติดตั้ง | รวม          |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>             |                      |                             |             |                           |              |
| 1 มกราคม 2553                        | 95,690,767           | 54,809,335                  | 9,973,784   | -                         | 160,473,886  |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี                | 17,439,005           | 21,673,860                  | 2,772,237   | -                         | 41,885,102   |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย    | (14,360,376)         | -                           | (1,353,343) | -                         | (15,713,719) |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย | -                    | (13,119,339)                | -           | -                         | (13,119,339) |
| 31 ธันวาคม 2553                      | 98,769,396           | 63,363,856                  | 11,392,678  | -                         | 173,525,930  |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี                | 23,789,852           | 25,658,505                  | 4,047,455   | -                         | 53,495,812   |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย    | (875,887)            | (93,429)                    | (5,241,851) | -                         | (6,211,167)  |
| ปรับปรุงรายการ                       | -                    | -                           | (146,396)   | -                         | (146,396)    |
| 31 ธันวาคม 2554                      | 121,683,361          | 88,928,932                  | 10,051,886  | -                         | 220,664,179  |
| <b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>           |                      |                             |             |                           |              |
| 31 ธันวาคม 2553                      | 50,983,927           | 55,172,476                  | 17,468,726  | -                         | 123,625,129  |
| 31 ธันวาคม 2554                      | 95,495,017           | 94,190,433                  | 12,927,822  | 1,202,877                 | 203,816,149  |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี</b>         |                      |                             |             |                           |              |
| 2553                                 |                      |                             |             |                           | 41,885,102   |
| 2554                                 |                      |                             |             |                           | 53,495,812   |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 135.2 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 119.1 ล้านบาท) (2553: 147.0 ล้านบาท เฉพาะของบริษัทฯ: 131.4 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ยานพาหนะของบริษัทฯมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 5.3 ล้านบาท (2553: 11.3 ล้านบาท) อยู่ภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินกับบริษัทสองแห่ง

## 16. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

|                              | งบการเงินรวม              |                          |            |                |             |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------|----------------|-------------|
|                              | ค่าซื้อส่วนงาน            |                          | ซอฟต์แวร์  |                | รวม         |
|                              | ค่าสมาชิก<br>ตลาดอนุพันธ์ | นายหน้าลูกค้า<br>รายย่อย | ซอฟต์แวร์  | ระหว่างติดตั้ง |             |
| <b>ราคาทุน</b>               |                           |                          |            |                |             |
| 1 มกราคม 2553                | 7,000,000                 | 6,384,000                | 52,773,548 | 4,546,599      | 70,704,147  |
| ซื้อเพิ่ม                    | -                         | -                        | 18,175,070 | 8,887,563      | 27,062,633  |
| โอน                          | -                         | -                        | 8,849,949  | (8,849,949)    | -           |
| ปรับปรุงรายการ               | -                         | -                        | -          | (83,998)       | (83,998)    |
| 31 ธันวาคม 2553              | 7,000,000                 | 6,384,000                | 79,798,567 | 4,500,215      | 97,682,782  |
| ซื้อเพิ่ม                    | -                         | -                        | 4,842,158  | 5,766,351      | 10,608,509  |
| โอน                          | -                         | -                        | 2,728,530  | (2,395,750)    | 332,780     |
| ปรับปรุงรายการ               | -                         | -                        | -          | (97,741)       | (97,741)    |
| 31 ธันวาคม 2554              | 7,000,000                 | 6,384,000                | 87,369,255 | 7,773,075      | 108,526,330 |
| <b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>     |                           |                          |            |                |             |
| 1 มกราคม 2553                | 2,385,806                 | 4,241,425                | 25,647,062 | -              | 32,274,293  |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี        | 899,726                   | 2,142,575                | 10,362,495 | -              | 13,404,796  |
| 31 ธันวาคม 2553              | 3,285,532                 | 6,384,000                | 36,009,557 | -              | 45,679,089  |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี        | 627,945                   | -                        | 13,051,085 | -              | 13,679,030  |
| 31 ธันวาคม 2554              | 3,913,477                 | 6,384,000                | 49,060,642 | -              | 59,358,119  |
| <b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>   |                           |                          |            |                |             |
| 31 ธันวาคม 2553              | 3,714,468                 | -                        | 43,789,010 | 4,500,215      | 52,003,693  |
| 31 ธันวาคม 2554              | 3,086,523                 | -                        | 38,308,613 | 7,773,075      | 49,168,211  |
| <b>ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี</b> |                           |                          |            |                |             |
| 2553                         |                           |                          |            |                | 13,404,796  |
| 2554                         |                           |                          |            |                | 13,679,030  |

(หน่วย: บาท)

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

|                              | ค่าซื้อส่วนงาน            |                          |            |                             |            |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------|-----------------------------|------------|
|                              | ค่าสมาชิก<br>ตลาดอนุพันธ์ | นายหน้าลูกค้า<br>รายย่อย | ซอฟต์แวร์  | ซอฟต์แวร์<br>ระหว่างติดตั้ง | รวม        |
| <b>ราคาทุน</b>               |                           |                          |            |                             |            |
| 1 มกราคม 2553                | 5,000,000                 | 6,384,000                | 40,593,353 | 3,032,270                   | 55,009,623 |
| ซื้อเพิ่ม                    | -                         | -                        | 18,655,252 | 8,447,763                   | 27,103,015 |
| โอน                          | -                         | -                        | 8,404,390  | (8,404,390)                 | -          |
| ปรับปรุงรายการ               | -                         | -                        | -          | (83,998)                    | (83,998)   |
| 31 ธันวาคม 2553              | 5,000,000                 | 6,384,000                | 67,652,995 | 2,991,645                   | 82,028,640 |
| ซื้อเพิ่ม                    | -                         | -                        | 3,589,788  | 5,766,351                   | 9,356,139  |
| โอน                          | -                         | -                        | 2,728,530  | (2,395,750)                 | 332,780    |
| ปรับปรุงรายการ               | -                         | -                        | -          | (97,741)                    | (97,741)   |
| 31 ธันวาคม 2554              | 5,000,000                 | 6,384,000                | 73,971,313 | 6,264,505                   | 91,619,818 |
| <b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>     |                           |                          |            |                             |            |
| 1 มกราคม 2553                | 914,026                   | 4,241,425                | 17,463,000 | -                           | 22,618,451 |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี        | 499,726                   | 2,142,575                | 8,018,939  | -                           | 10,661,240 |
| 31 ธันวาคม 2553              | 1,413,752                 | 6,384,000                | 25,481,939 | -                           | 33,279,691 |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี        | 499,726                   | -                        | 11,565,282 | -                           | 12,065,008 |
| 31 ธันวาคม 2554              | 1,913,478                 | 6,384,000                | 37,047,221 | -                           | 45,344,699 |
| <b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>   |                           |                          |            |                             |            |
| 31 ธันวาคม 2553              | 3,586,248                 | -                        | 42,171,056 | 2,991,645                   | 48,748,949 |
| 31 ธันวาคม 2554              | 3,086,522                 | -                        | 36,924,092 | 6,264,505                   | 46,275,119 |
| <b>ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี</b> |                           |                          |            |                             |            |
| 2553                         |                           |                          |            |                             | 10,661,240 |
| 2554                         |                           |                          |            |                             | 12,065,008 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังไม่ใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 18.8 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 14.9 ล้านบาท) (2553: 13.9 ล้านบาท เฉพาะของบริษัทฯ: 13.3 ล้านบาท)

(หน่วย: บาท)

|                                      | งบการเงินรวม |             | งบการเงินเฉพาะกิจการ |             |
|--------------------------------------|--------------|-------------|----------------------|-------------|
|                                      | 2554         | 2553        | 2554                 | 2553        |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                      | 3,405,299    | 140,033     | 3,402,849            | 103,774     |
| ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า               | 13,338,460   | 13,487,177  | 12,791,211           | 12,322,477  |
| เงินมัดจำ                            | 21,490,382   | 17,053,898  | 20,577,698           | 16,160,255  |
| เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย       | 51,069,543   | 45,744,719  | 36,163,405           | 31,142,795  |
| เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง  | 10,082,042   | 10,025,645  | 5,000,000            | 5,012,822   |
| รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ            | 1,814,859    | 12,429,641  | 1,814,859            | 220,895     |
| เงินทศรองจ่าย - ดำเนินคดี            | 3,253,270    | 3,160,369   | 3,116,270            | 3,023,369   |
| ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย             | 210,312      | 1,764,001   | -                    | 1,058,095   |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน              | 8,643,330    | 3,496,525   | 8,643,330            | 3,496,525   |
| ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | -            | -           | 669,718              | 617,381     |
| อื่น ๆ                               | 4,204,046    | 1,950,660   | 4,050,964            | 1,534,745   |
| รวม                                  | 117,511,543  | 109,252,668 | 96,230,304           | 74,693,133  |
| หัก: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ           | (2,856,353)  | (2,856,353) | (2,856,353)          | (2,856,353) |
| สุทธิ                                | 114,655,190  | 106,396,315 | 93,373,951           | 71,836,780  |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัทฯคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 3.67 - 4.73 ต่อปี (2553: 2.68 - 3.18 ต่อปี)

## 18. เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออก

(หน่วย: บาท)

|                                   | งบการเงินรวม                   |                                     |          |              |
|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|----------|--------------|
|                                   | 31 ธันวาคม 2554                |                                     |          |              |
|                                   | อัตราดอกเบี้ย<br>(ร้อยละต่อปี) | ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ |          |              |
|                                   |                                | น้อยกว่า 1 ปี                       | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี |
| สถาบันการเงิน                     |                                |                                     |          | รวม          |
| เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท             | MLR - 0.5                      | 50,000,000                          | -        | -            |
| ตั๋วสัญญาใช้เงิน                  | 3.60 - 4.50                    | 100,000,000                         | -        | -            |
| รวม                               |                                | 150,000,000                         | -        | -            |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น |                                |                                     |          |              |
| ตั๋วแลกเงิน                       | 4.875                          | 199,493,751                         | -        | -            |

(หน่วย: บาท)

| งบการเงินเฉพาะกิจการ              |                                     |             |              |     |             |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------|--------------|-----|-------------|
| 31 ธันวาคม 2554                   |                                     |             |              |     |             |
| อัตราดอกเบี้ย<br>(ร้อยละต่อปี)    | ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ |             |              | รวม |             |
|                                   | น้อยกว่า 1 ปี                       | 1 - 5 ปี    | มากกว่า 5 ปี |     |             |
| สถาบันการเงิน                     |                                     |             |              |     |             |
| เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท             | MLR - 0.5                           | 50,000,000  | -            | -   | 50,000,000  |
| เงินกู้ด้อยสิทธิ                  | 6.75 - 7.25                         | -           | 275,000,000  | -   | 275,000,000 |
| ตัวสัญญาใช้เงิน                   | 3.25 - 4.50                         | 242,000,000 | -            | -   | 242,000,000 |
| รวม                               |                                     | 292,000,000 | 275,000,000  | -   | 567,000,000 |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น |                                     |             |              |     |             |
| ตั๋วแลกเงิน                       | 4.875                               | 199,493,751 | -            | -   | 199,493,751 |

(หน่วย: บาท)

| งบการเงินรวม                   |                                     |            |              |     |            |
|--------------------------------|-------------------------------------|------------|--------------|-----|------------|
| 31 ธันวาคม 2553                |                                     |            |              |     |            |
| อัตราดอกเบี้ย<br>(ร้อยละต่อปี) | ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ |            |              | รวม |            |
|                                | น้อยกว่า 1 ปี                       | 1 - 5 ปี   | มากกว่า 5 ปี |     |            |
| สถาบันการเงิน                  |                                     |            |              |     |            |
| เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท          | MLR                                 | 40,000,000 | -            | -   | 40,000,000 |

(หน่วย: บาท)

| งบการเงินเฉพาะกิจการ           |                                     |            |              |     |             |
|--------------------------------|-------------------------------------|------------|--------------|-----|-------------|
| 31 ธันวาคม 2553                |                                     |            |              |     |             |
| อัตราดอกเบี้ย<br>(ร้อยละต่อปี) | ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ |            |              | รวม |             |
|                                | น้อยกว่า 1 ปี                       | 1 - 5 ปี   | มากกว่า 5 ปี |     |             |
| สถาบันการเงิน                  |                                     |            |              |     |             |
| เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท          | MLR                                 | 40,000,000 | -            | -   | 40,000,000  |
| เงินกู้ด้อยสิทธิ               | 6.75                                | -          | 200,000,000  | -   | 200,000,000 |
| ตัวสัญญาใช้เงิน                | 2.00                                | 30,000,000 | -            | -   | 30,000,000  |
| รวม                            |                                     | 70,000,000 | 200,000,000  | -   | 270,000,000 |

เงินกู้ด้อยสิทธิเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยในสกุลเงินบาทที่ไม่มีหลักประกัน ผู้ให้กู้จะมีสิทธิในการได้รับชำระหนี้ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญในกรณีที่ผู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์หรือล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ตัวสัญญาใช้เงินของบริษัทฯเป็นตัวสัญญาใช้เงินที่ออกให้แก่ธนาคารและบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เงินกู้ยืมสกุลเงินบาทเป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารแห่งหนึ่งที่ไม่มีหลักประกัน มีกำหนดชำระคืนภายใน 12 เดือน โดยชำระคืนเงินต้นเป็นราย 6 เดือน งวดละ 50 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตัวแลกเงินของบริษัทฯเป็นตัวแลกเงินที่บริษัทฯขายลดให้แก่บริษัทแห่งหนึ่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เงินกู้ยืมสกุลเงินบาทเป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ รายหนึ่งของบริษัทฯที่ไม่มีหลักประกัน สัญญาเงินกู้ยืมได้ระบุข้อปฏิบัติและข้อกำหนดบางประการ เช่น การดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประการ การดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นให้ไม่น้อยกว่า 700 ล้านบาท และการดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 2 รายมีอัตราส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายในบริษัทฯไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดยบริษัทฯ เป็นต้น บริษัทฯชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวทั้งจำนวนในปีปัจจุบัน

## 19. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

|                                    | งบการเงินรวม |            | งบการเงินเฉพาะกิจการ |            |
|------------------------------------|--------------|------------|----------------------|------------|
|                                    | 2554         | 2553       | 2554                 | 2553       |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี              | 86,191,932   | 98,750,601 | 64,624,482           | 77,958,523 |
| เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ | -            | 284,755    | -                    | 284,755    |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี              | 86,191,932   | 99,035,356 | 64,624,482           | 78,243,278 |

## 20. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

|                                                 | งบการเงินรวม |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               |
|-------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                                 | 2554         | 2553          | 2554                 | 2553          |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                        |              |               |                      |               |
| เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด             | 655,628,331  | 1,054,551,885 | 642,612,752          | 1,019,338,914 |
| เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน                      | 118,045,058  | 45,000,396    | 118,045,058          | 45,000,396    |
| เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์           | 173,579,425  | 13,868,400    | 173,579,425          | 13,868,400    |
| เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า              |              |               |                      |               |
| เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า              | 1,628,530    | 1,174,598     | 1,628,530            | 1,174,598     |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 948,881,344  | 1,114,595,279 | 935,865,765          | 1,079,382,308 |

## 21. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 แสดงได้ดังนี้

|                                                | (หน่วย: บาท)         |            |
|------------------------------------------------|----------------------|------------|
|                                                | งบการเงินเฉพาะกิจการ |            |
|                                                | งบการเงินรวม         | กิจการ     |
| ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับ |                      |            |
| ผลประโยชน์ของพนักงานโดยปรับกับกำไรสะสมต้นปี    |                      |            |
| (หมายเหตุ 5)                                   | 14,532,012           | 14,426,613 |
| ต้นทุนบริการในปัจจุบัน                         | 3,888,417            | 3,484,940  |
| ต้นทุนดอกเบี้ย                                 | 542,336              | 538,331    |
| ยอดคงเหลือปลายปี                               | 18,962,765           | 18,449,884 |

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 4.4 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 4.0 ล้านบาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

|                                   | งบการเงินรวม/<br>งบการเงินเฉพาะกิจการ<br>(ร้อยละต่อปี) |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|
| อัตราคิดลด                        | 3.8                                                    |
| อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต      | 1.8 - 2.2                                              |
| อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน | 0.0 - 30.0                                             |
| อัตราเงินเฟ้อ                     | 3.0                                                    |



## 22. เจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: บาท)

|                                       | งบการเงินรวม |           | งบการเงินเฉพาะกิจการ |            |
|---------------------------------------|--------------|-----------|----------------------|------------|
|                                       | 2554         | 2553      | 2554                 | 2553       |
| เจ้าหนี้อื่น - ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย  |              |           |                      |            |
| จำกัด (มหาชน)                         | 1,033,794    | 1,550,427 | 1,033,794            | 1,550,427  |
| เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | -            | -         | 30,657,311           | 30,557,780 |
| รวม                                   | 1,033,794    | 1,550,427 | 31,691,105           | 32,108,207 |

เจ้าหนี้อื่น - ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) เป็นเจ้าหนี้จากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ตามสัญญา Loan Management Agency Agreement แทนธนาคารดังกล่าว

## 23. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

|                                                                      | งบการเงินรวม |             | งบการเงินเฉพาะกิจการ |             |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|----------------------|-------------|
|                                                                      | 2554         | 2553        | 2554                 | 2553        |
| ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย                                             | 13,970,047   | 7,883,653   | 12,883,771           | 7,280,878   |
| ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย                                              | 5,383,709    | 6,294,997   | 5,383,709            | 6,294,997   |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน                                           | 5,275,621    | 6,731,461   | 5,275,621            | 6,731,461   |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน                                          | -            | 29,966,225  | -                    | 29,966,225  |
| อื่น ๆ                                                               | 9,049,746    | 2,849,037   | 10,651,785           | 3,770,067   |
| รวม                                                                  | 33,679,123   | 53,725,373  | 34,194,886           | 54,043,628  |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน                                           | 5,677,500    | 7,395,000   | 5,677,500            | 7,395,000   |
| หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย                                         | (401,879)    | (663,539)   | (401,879)            | (663,539)   |
| สุทธิ                                                                | 5,275,621    | 6,731,461   | 5,275,621            | 6,731,461   |
| หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี                                 | (1,486,568)  | (1,453,648) | (1,486,568)          | (1,453,648) |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 3,789,053    | 5,277,813   | 3,789,053            | 5,277,813   |

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทสองแห่งเพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าอายุของสัญญา มีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 4 ถึง 5 ปีเป็นรายเดือน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|                                              | ไม่เกิน 1 ปี | 1 - 5 ปี | รวม   |
|----------------------------------------------|--------------|----------|-------|
| ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น  |              |          |       |
| ตามสัญญาเช่า                                 | 1.7          | 4.0      | 5.7   |
| หัก: ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อหรือการตัดบัญชี | (0.2)        | (0.2)    | (0.4) |
| มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย |              |          |       |
| ทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า                         | 1.5          | 3.8      | 5.3   |

## 24. ทุนเรือนหุ้น

24.1 เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯอนุมัติดังต่อไปนี้

- ให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯจาก 521,600,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 515,650,514 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 3,718,429 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท บริษัทฯได้จดทะเบียนการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2554
- ให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯอีกจำนวน 232,042,605 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 515,650,514 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 747,693,119 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 145,026,628 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท บริษัทฯได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2554
- ให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 145,026,628 หุ้น ดังนี้
  - 1) หุ้นจำนวน 128,912,628 หุ้น เพื่อเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯตามสัดส่วนการถือหุ้น
  - 2) หุ้นจำนวน 16,114,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯที่ออกและจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯครั้งที่ 2
- ให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 128,912,628 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วน 2.5 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท และกำหนดระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวในระหว่างวันที่ 26 - 30 กันยายน 2554 โดยในระหว่างช่วงเวลาดังกล่าวบริษัทฯได้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 93,160,913 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 149,057,461 บาท โดยบริษัทฯได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 664,707,975 บาท กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2554

สำหรับหุ้นสามัญที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมข้างต้นจำนวน 35,751,715 หุ้น บริษัทฯจะเสนอขายหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ ในราคาไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (1.60 บาท ต่อหุ้น)

- ให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯครั้งที่ 2 (ESOP-2) จำนวน 16,114,000 หน่วย ประเภทระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ โดยไม่มีราคาเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุ 2 ปีนับแต่วันที่ออก โดยมีอัตราการใช้สิทธิคือใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 2 บาทต่อ 1 หุ้นสามัญ วันที่จะออกใบสำคัญแสดงสิทธิคือวันที่ 1 กันยายน 2554 ราคาการใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

#### 24.2 เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอนุมัติดังต่อไปนี้

- ให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาหลักการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะตามที่กล่าวในหมายเหตุ 24.1 และมีมติอนุมัติวิธีการจัดสรรใหม่โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้ง ในอัตราส่วน 11.62022 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท และกำหนดระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวในระหว่างวันที่ 20 - 24 กุมภาพันธ์ 2555

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ในกรณีที่มิหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามที่กล่าวข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ

- ให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) (“ฟินันซ่า”) ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) เนื่องจากในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และฟินันซ่าใช้สิทธิซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับ จำนวนหุ้นที่ฟินันซ่าจะได้รับการจัดสรรสูงสุดจะเท่ากับ 35,751,715 หุ้น ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้ อันเป็นผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของฟินันซ่าในบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24.62 เป็นไม่เกินร้อยละ 30.60 สัดส่วนดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้ฟินันซ่ามีหน้าที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ
- มีมติกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเป็นวันที่ 30 มกราคม 2555

#### 24.3 รายการกระทบยอดจำนวนหุ้นสามัญ

(หน่วย: หุ้น)

|                                                      | งบการเงินรวม /<br>งบการเงินเฉพาะกิจการ |             |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------|
|                                                      | 2554                                   | 2553        |
| <b>หุ้นสามัญจดทะเบียน</b>                            |                                        |             |
| จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันต้นปี                            | 326,000,000                            | 326,000,000 |
| ลดทุนจดทะเบียนตามมติของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น    | (3,718,429)                            | -           |
| เพิ่มทุนจดทะเบียนตามมติของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น | 145,026,628                            | -           |
| จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันปลายปี                           | 467,308,199                            | 326,000,000 |
| <b>ทุนที่ออกและชำระแล้ว</b>                          |                                        |             |
| จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันต้นปี                            | 322,281,571                            | 322,281,571 |
| ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม   | 93,160,913                             | -           |
| จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันปลายปี                           | 415,442,484                            | 322,281,571 |

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

**การใช้สิทธิครั้งที่ 1**      ภายหลังจากการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของ  
                                         ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

**การใช้สิทธิครั้งที่ 2**      เมื่อครบกำหนด 6 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้  
                                         จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

**การใช้สิทธิครั้งที่ 3**      เมื่อครบกำหนด 12 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้  
                                         จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

**การใช้สิทธิครั้งที่ 4**      เมื่อครบกำหนด 18 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้  
                                         จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

ในระหว่างปี 2554 บริษัทบันทึกค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ ESOP-2 เป็นจำนวน 6.0 ล้านบาท ซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน พร้อมกับรับรู้ “ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ในส่วนของเจ้าของด้วยจำนวนเดียวกัน

## 25.2 รายการกระตบยอดจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ

(หน่วย: หน่วย)

|                                   | งบการเงินรวม /<br>งบการเงินเฉพาะกิจการ |      |
|-----------------------------------|----------------------------------------|------|
|                                   | 2554                                   | 2553 |
| <b>ใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>           |                                        |      |
| จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันต้นปี  | -                                      | -    |
| ออกใบสำคัญแสดงสิทธิระหว่างปี      | 16,114,000                             | -    |
| ใช้สิทธิระหว่างปี                 | (25,700)                               | -    |
| จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันปลายปี | 16,088,300                             | -    |

## 26. เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น

เมื่อวันที่ 26 - 30 ธันวาคม 2554 มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ESOP-2) จำนวน 25,700 หน่วย ซื้อหุ้นสามัญจำนวน 25,700 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2 บาท บริษัทฯได้รับเงินเพิ่มทุนข้างต้นจำนวน 51,400 บาทในเดือนธันวาคม 2554 บริษัทฯจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2555 และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหุ้นสามัญข้างต้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้วตั้งแต่วันที่ 13 มกราคม 2555 เป็นต้นไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯบันทึกจำนวนเงินรับจากการเพิ่มทุนดังกล่าวจำนวน 51,400 บาท ไว้เป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงฐานะการเงินภายใต้บัญชี “เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น”

## 27. สำรองตามกฎหมาย

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

## 28. ค่านายหน้า

|                                       | (หน่วย: บาท)  |               |                      |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                       | งบการเงินรวม  |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               |
|                                       | 2554          | 2553          | 2554                 | 2553          |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์     | 1,222,112,296 | 1,081,500,008 | 1,096,279,191        | 1,038,884,760 |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ | 179,385,733   | 67,794,994    | 179,385,733          | 58,956,849    |
| ค่านายหน้าอื่น                        | 1,371,881     | 1,094,143     | 1,371,881            | 907,627       |
| รวม                                   | 1,402,869,910 | 1,150,389,145 | 1,277,036,805        | 1,098,749,236 |

## 29. ค่าธรรมเนียมและบริการ

|                         | (หน่วย: บาท) |            |                      |           |
|-------------------------|--------------|------------|----------------------|-----------|
|                         | งบการเงินรวม |            | งบการเงินเฉพาะกิจการ |           |
|                         | 2554         | 2553       | 2554                 | 2553      |
| การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ | 6,962,256    | 4,729,092  | 6,962,256            | 4,663,092 |
| ที่ปรึกษาทางการเงิน     | 10,540,281   | 6,716,308  | 8,335,000            | 3,375,000 |
| การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์ | 3,783,770    | 52,920     | 3,783,770            | 52,920    |
| การวิเคราะห์หลักทรัพย์  | 10,020,000   | 12,208,746 | -                    | -         |
| อื่น ๆ                  | 249,059      | 318,464    | 227,900              | 195,716   |
| รวม                     | 31,555,366   | 24,025,530 | 19,308,926           | 8,286,728 |

## 30. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงานของบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ บริษัทย่อย และพนักงานของแต่ละบริษัทจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ถึง 7 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสองแห่ง และจะถูกจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในระหว่างปี 2554 และ 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนดังนี้

|                              | (หน่วย: บาท) |            |                      |            |
|------------------------------|--------------|------------|----------------------|------------|
|                              | งบการเงินรวม |            | งบการเงินเฉพาะกิจการ |            |
|                              | 2554         | 2553       | 2554                 | 2553       |
| เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ | 27,168,907   | 19,170,345 | 22,812,619           | 17,142,273 |



### 31. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยผลรวมของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯ อาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญ โดยสมมติว่าได้มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือ ณ วันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

ไม่มีการแสดงกำไรต่อหุ้นปรับลดในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เนื่องจากราคาใช้สิทธิต่อหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญมีราคาสูงกว่าราคาตลาดถัวเฉลี่ยระหว่างวันที่ออกหุ้นสามัญเทียบเท่าจนถึงวันสิ้นปี

|                                              | งบการเงินรวม |         | งบการเงินเฉพาะกิจการ |         |
|----------------------------------------------|--------------|---------|----------------------|---------|
|                                              | 2554         | 2553    | 2554                 | 2553    |
| กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (พันบาท)        | 79,304       | 128,801 | 72,261               | 142,543 |
| จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น) | 346,206*     | 322,282 | 346,206*             | 322,282 |
| กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)                       | 0.23         | 0.40    | 0.21                 | 0.44    |

\* รวมหุ้นสามัญจากเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นตามที่กล่าวในหมายเหตุ 26

### 32. เงินปันผล

| เงินปันผล             | อนุมัติโดย                                             | (หน่วย: บาท)  |                      |
|-----------------------|--------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
|                       |                                                        | เงินปันผลจ่าย | เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น |
| เงินปันผลประจำปี 2552 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ<br>วันที่ 27 เมษายน 2553 | 6,445,631     | 0.02                 |
| เงินปันผลประจำปี 2553 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ<br>วันที่ 29 เมษายน 2554 | 38,673,789    | 0.12                 |



### 33. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะความสัมพันธ์ของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

| ชื่อ                                         | ความสัมพันธ์         |
|----------------------------------------------|----------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด             | บริษัทย่อย           |
| ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)           | ผู้ถือหุ้น           |
| บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด              | ผู้ถือหุ้นร่วมกัน    |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด  | ผู้ถือหุ้นร่วมกัน    |
| กองทุนเปิดฟินันซ่าเพิ่มพูนทรัพย์             | ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน |
| บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)         | กรรมการร่วมกัน       |
| บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)             | กรรมการร่วมกัน       |
| บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)      | กรรมการร่วมกัน       |
| บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด   | กรรมการร่วมกัน       |
| บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต คาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด | กรรมการร่วมกัน       |

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

|                                       | งบการเงินรวม |         | งบการเงินเฉพาะกิจการ |           | นโยบายการกำหนดราคา                                             |
|---------------------------------------|--------------|---------|----------------------|-----------|----------------------------------------------------------------|
|                                       | 2554         | 2553    | 2554                 | 2553      |                                                                |
| รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย             |              |         |                      |           |                                                                |
| (ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)           |              |         |                      |           |                                                                |
| รายได้ค่าบริการดำเนินงานสนับสนุน      | -            | -       | 11,400.0             | 5,752.2   | คำนวณตามต้นทุนจริงบวกกำไรส่วนเพิ่มร้อยละ 5                     |
| ขายเงินลงทุนในตราสารหนี้              | -            | -       | -                    | 119,889.2 | ราคาตามบัญชี                                                   |
| ต้นทุนทางการเงิน                      | -            | -       | 14,889.1             | 5,258.2   | อัตราร้อยละ 1.00 - 7.25 ต่อปี (2553: ร้อยละ 2.00 - 6.75 ต่อปี) |
| ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์               | -            | -       | -                    | 8,336.5   | ราคาตามบัญชีและราคาตลาด                                        |
| รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน |              |         |                      |           |                                                                |
| กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร           |              |         |                      |           |                                                                |
| รายได้ค่านายหน้า                      | 64.1         | 56.4    | 64.1                 | 56.4      | ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป                                  |
| ดอกเบี้ยรับ                           | 15.1         | -       | 15.1                 | -         | อัตราร้อยละ 4.73 ต่อปี                                         |
| ผู้ถือหุ้น                            |              |         |                      |           |                                                                |
| รายได้ค่านายหน้า                      | 699.2        | 2,917.7 | 699.2                | 942.7     | ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป                                  |
| ดอกเบี้ยรับ                           | 2,390.6      | 1,139.8 | 818.0                | 80.0      | ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป                                  |
| ต้นทุนทางการเงิน                      | 658.5        | 4,118.1 | 658.5                | 4,118.1   | MLR และตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป                           |
| บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน        |              |         |                      |           |                                                                |

|                         |          |         |          |         |                               |
|-------------------------|----------|---------|----------|---------|-------------------------------|
| รายได้อื่น              | 500.0    | -       | 500.0    | -       | ตามสัญญา                      |
| ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย | 14,636.3 | 4,775.3 | 14,072.4 | 4,484.5 | ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป |

ในระหว่างไตรมาสที่สามของปี 2553 บริษัทฯได้ซื้อสินทรัพย์และรับโอนสินทรัพย์และหนี้สินจากบริษัทย่อย โดยมีรายละเอียดของเงินสดรับ (จ่าย) จากการรับโอนดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

|                                                                           |           |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|
| ซื้อสินทรัพย์ที่ระบุไว้ในสัญญา                                            | (13,280)  |
| รับโอนลูกหนี้เงินกู้ยืมของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์ | (135,819) |
| รับโอนเงินฝากของลูกค้าตามบัญชีลูกหนี้ที่ได้รับโอน                         | 106,493   |
| เงินสดที่จะจ่ายสุทธิ                                                      | (42,606)  |

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

|                                                          | งบการเงินรวม |        | งบการเงินเฉพาะกิจการ |         |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------|----------------------|---------|
|                                                          | 2554         | 2553   | 2554                 | 2553    |
| เงินฝากสถาบันการเงินและตัวเงินในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อย |              |        |                      |         |
| ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)                       | 640          | 58,832 | 640                  | 832     |
| เงินฝากสถาบันการเงินและตัวเงินเพื่อลูกค้า และพนักงาน     |              |        |                      |         |
| ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)                       | 36,000       | 1,200  | 36,000               | 1,000   |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน                                  |              |        |                      |         |
| พนักงานชั้นบริหาร                                        | 3,492        | -      | 3,492                | -       |
| ลูกหนี้อื่น                                              |              |        |                      |         |
| บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด                         | -            | -      | 670                  | 617     |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                                          |              |        |                      |         |
| ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)                       | 28           | -      | 28                   | -       |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                               |              |        |                      |         |
| บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด                         | -            | -      | 417,000              | 230,000 |
| ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)                       | -            | 40,000 | -                    | 40,000  |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                       |              |        |                      |         |
| บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)                         | -            | 38     | -                    | 38      |
| บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด               | 1,301        | 467    | 1,259                | 467     |
| กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร                              | 119          | 795    | 119                  | 795     |
| ดอกเบี้ยค้างจ่าย                                         |              |        |                      |         |

|                                    |   |    |       |       |
|------------------------------------|---|----|-------|-------|
| บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด   | - | -  | 1,757 | 1,147 |
| ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) | - | 15 | -     | 15    |

(หน่วย: พันบาท)

|                                    | งบการเงินรวม |      | งบการเงินเฉพาะกิจการ |        |
|------------------------------------|--------------|------|----------------------|--------|
|                                    | 2554         | 2553 | 2554                 | 2553   |
| เจ้าหนี้อื่น                       |              |      |                      |        |
| บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด   | -            | -    | 30,657               | 30,558 |
| เงินวางประกันเพื่อการซื้อขาย       |              |      |                      |        |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า               |              |      |                      |        |
| ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) | 572          | 566  | 572                  | 566    |

ในระหว่างปี เงินกู้ยืมแก่/จากกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

|                      | งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ |             |                                     |       |
|----------------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|-------|
|                      | งบการเงินรวม                        |             | งบการเงินเฉพาะกิจการ                |       |
|                      | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554   | ในระหว่างปี | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 |       |
|                      |                                     | เพิ่มขึ้น   | ลดลง                                |       |
| เงินกู้ยืมแก่พนักงาน |                                     |             |                                     |       |
| พนักงานชั้นบริหาร    |                                     |             |                                     |       |
| - เงินกู้ยืม         | -                                   | 3,700       | (208)                               | 3,492 |

(หน่วย: พันบาท)

|                                    | งบการเงินรวม                      |             |                                     |   |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------------------|---|
|                                    | งบการเงินรวม                      |             | งบการเงินเฉพาะกิจการ                |   |
|                                    | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 | ในระหว่างปี | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 |   |
|                                    |                                   | เพิ่มขึ้น   | ลดลง                                |   |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน         |                                   |             |                                     |   |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน             |                                   |             |                                     |   |
| ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) |                                   |             |                                     |   |
| - เงินกู้ยืม                       | 40,000                            | -           | (40,000)                            | - |

(หน่วย: พันบาท)

|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ              |             |                                     |  |
|--|-----------------------------------|-------------|-------------------------------------|--|
|  | งบการเงินรวม                      |             | งบการเงินเฉพาะกิจการ                |  |
|  | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 | ในระหว่างปี | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 |  |
|  |                                   | เพิ่มขึ้น   | ลดลง                                |  |

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

บริษัทย่อย

|                                  |         |           |             |         |
|----------------------------------|---------|-----------|-------------|---------|
| บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด |         |           |             |         |
| - เงินกู้ยืมสิทธิ                | 200,000 | 75,000    | -           | 275,000 |
| - ตัวสัญญาใช้เงินระยะสั้น        | 30,000  | 3,327,400 | (3,215,400) | 142,000 |

(หน่วย: พันบาท)

|                                    | งบการเงินเฉพาะกิจการ   |                  |                    |                        |
|------------------------------------|------------------------|------------------|--------------------|------------------------|
|                                    | ยอดคงเหลือ<br>ณ วันที่ | ในระหว่างปี      |                    | ยอดคงเหลือ<br>ณ วันที่ |
|                                    | 1 มกราคม 2554          | เพิ่มขึ้น        | ลดลง               | 31 ธันวาคม 2554        |
| <b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>      |                        |                  |                    |                        |
| ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) |                        |                  |                    |                        |
| - เงินกู้ยืม                       | 40,000                 | -                | (40,000)           | -                      |
| <b>รวม</b>                         | <b>270,000</b>         | <b>3,402,400</b> | <b>(3,255,400)</b> | <b>417,000</b>         |

ยอดคงเหลือของเงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

|                                           | งบการเงินรวม/<br>งบการเงินเฉพาะกิจการ |           |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|-----------|
|                                           | 2554                                  | 2553      |
|                                           |                                       |           |
| <b>หลักทรัพย์เพื่อค้า - หน่วยลงทุน</b>    |                                       |           |
| กองทุนเปิดฟิ้นซ่าเพิ่มทุนทรัพย์ - ราคาทุน | 300,000                               | 300,000   |
| บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า                | 8,490                                 | 771       |
| หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า    | (308,490)                             | (300,771) |
| <b>สุทธิ</b>                              | <b>-</b>                              | <b>-</b>  |

#### คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|                                                       | งบการเงินรวม |              | งบการเงินเฉพาะกิจการ |              |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                                       | 2554         | 2553         | 2554                 | 2553         |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น                                    | 161.9        | 117.9        | 154.6                | 116.4        |
| ผลประโยชน์หลังออกจากงาน                               | 1.7          | -            | 1.7                  | -            |
| ผลประโยชน์ที่จ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์<br>(หมายเหตุ 25) | 0.2          | -            | 0.2                  | -            |
| <b>รวม</b>                                            | <b>163.8</b> | <b>117.9</b> | <b>156.5</b>         | <b>116.4</b> |

#### ภาระค่าประกันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯมีภาระจากการค่าประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 34.6

### 34. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

- 34.1 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร รถยนต์ และอุปกรณ์ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 4 ปี และสัญญาบริการอื่น ๆ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 3 ปี สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น ภายใต้อนสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|               | งบการเงินรวม | งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---------------|--------------|----------------------|
| จ่ายชำระภายใน |              |                      |
| ภายใน 1 ปี    | 96.8         | 91.4                 |
| 1 ถึง 4 ปี    | 112.2        | 103.9                |

- 34.2 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรืออัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน
- 34.3 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 34.4 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 0.0007 - 0.0018 และสำหรับค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมอื่นที่บริษัทฯได้รับอนุญาต กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 500,000 บาทต่อปี

### 34.5 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีฟ้องร้อง

#### ก) คดีฟ้องร้องกับอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อย

ในปี 2552 อดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยได้ดำเนินการยื่นฟ้องธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและเคยเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทย่อย และบริษัทย่อยในคดีแพ่งเพื่อเรียกค่าเสียหายในมูลฐานละเมิดและผิดสัญญา โดยมีทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้องประมาณ 117 ล้านบาท เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2554 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าว ต่อมาเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2554 อดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยได้ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำพิพากษาของศาลชั้นต้น และเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2555 ธนาคารฯและบริษัทย่อยได้ยื่นคำแก้อุทธรณ์ต่อศาลอุทธรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทย่อยไม่ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินไว้ในส่วนของคดีดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2552 ธนาคารฯได้ลงนามในสัญญาับบริษัทฯเพื่อรับประกันว่า หากศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดให้บริษัทย่อยแพ้คดีที่มีอยู่กับอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยตามข้อหน้าก่อน ธนาคารฯจะจ่ายเงินชดเชยให้แก่บริษัทฯเท่ากับค่าเสียหายที่บริษัทย่อยจะต้องชำระให้แก่อดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยตามคำพิพากษาของศาล

#### ข) คดีฟ้องร้องกับลูกค้าของบริษัทย่อย

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2553 บริษัทย่อยถูกลูกค้ารายหนึ่งฟ้องร้องให้ชดเชยค่าเสียหายจำนวนเงินประมาณ 1.2 ล้านบาท ในข้อหาละเมิดผิดสัญญา บริษัทย่อยได้ยื่นคำร้องขอจำหน่ายคดี ขณะนี้คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล ที่ปรึกษากฎหมายในคดีนี้มีความเห็นว่าบริษัทย่อยไม่น่าจะต้องรับผิดชอบ แต่ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของศาลในการพิจารณาคัดสิน ดังนั้นบริษัทย่อยจึงไม่ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินไว้ในส่วนของคดีดังกล่าว

### 34.6 สัญญาการร่วมมือทางธุรกิจ

เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2553 บริษัทย่อยและบริษัทฯได้ลงนามในสัญญาการร่วมมือทางธุรกิจ (Cooperation Agreement) กับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่ง โดยบริษัทย่อยจะจัดตั้งฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ ฝ่ายการตลาดและฝ่ายซื้อขายหลักทรัพย์และให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่บริษัทดังกล่าว สัญญานี้มีอายุ 2 ปี นับจากวันที่ลงนามในสัญญาและจะต่ออายุโดยอัตโนมัติครั้งละ 1 ปี เว้นแต่จะได้มีการยกเลิกสัญญา สัญญาดังกล่าวได้ระบุข้อปฏิบัติและข้อกำหนดบางประการ เช่น กำหนดให้บริษัทย่อยดำรงมูลค่าทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว เงินสดและวงเงินสินเชื่อตามที่ระบุไว้ในสัญญา และในกรณีที่บริษัทย่อยและ/หรือบริษัทฯไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา บริษัทย่อยและบริษัทฯจะต้องจ่ายค่าชดเชยแก่บริษัทในต่างประเทศดังกล่าว

นอกจากนี้ สัญญาดังกล่าวได้ระบุให้บริษัทฯ คำประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัท  
ย่อย และกำหนดว่าภายใน 18 เดือนแรกของสัญญา บริษัทจะต้องดำรงสัดส่วนการถือหุ้นใน  
บริษัทย่อยให้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 88.5 และห้ามโอนหรือขายหุ้นของบริษัทย่อย หรือนำหุ้นของบริษัท  
ย่อยไปจำหน่าย

### 35. การค้ำประกัน

35.1 บริษัทฯ คำประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 34.6

35.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนาม  
บริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 2.1 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 2.0 ล้าน  
บาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการระดมทุนทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

### 36. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลักคือ (1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) ส่วนงานพาณิชย์ธนกิจ และ (3) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจ  
ในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ และ  
บริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|                                                            | ส่วนงานนายหน้า<br>ซื้อขายหลักทรัพย์<br>และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้า |         | ส่วนงาน<br>พาณิชย์ธนกิจ |        | ส่วนงาน<br>การลงทุน |       | การดำเนินงาน<br>อื่น ๆ |        | การตัดรายการ<br>บัญชี<br>ระหว่างกัน |      | งบการเงินรวม |         |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------|---------------------|-------|------------------------|--------|-------------------------------------|------|--------------|---------|
|                                                            | 2554                                                               | 2553    | 2554                    | 2553   | 2554                | 2553  | 2554                   | 2553   | 2554                                | 2553 | 2554         | 2553    |
|                                                            | 1,475.0                                                            | 1,174.9 | 17.5                    | 11.5   | 79.2                | 67.5  | -                      | 2.2    | -                                   | -    | 1,571.7      | 1,256.1 |
| รายได้                                                     |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      |              |         |
| ขาดทุนจากการซื้อขาย                                        | -                                                                  | -       | -                       | -      | (2.5)               | (1.6) | -                      | -      | -                                   | -    | (2.5)        | (1.6)   |
| กำไร (ขาดทุน) จากการ                                       |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      |              |         |
| ดำเนินงานตามส่วนงาน                                        | 335.9                                                              | 325.0   | 3.1                     | (24.5) | 26.8                | 29.2  | -                      | (15.3) |                                     |      | 365.8        | 314.4   |
| รายได้และค่าใช้จ่าย                                        |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      |              |         |
| ที่ไม่ได้ปันส่วน:                                          |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      |              |         |
| ดอกเบี้ยรับ                                                |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      | 37.8         | 27.5    |
| รายได้อื่น                                                 |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      | 15.3         | 6.3     |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน                                   |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      | (272.7)      | (185.5) |
| ต้นทุนทางการเงิน                                           |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      | (13.5)       | (11.6)  |
| ภาษีเงินได้                                                |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      | (52.5)       | (23.4)  |
| ขาดทุน (กำไร) ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      | (0.9)        | 1.1     |
| กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่                               |                                                                    |         |                         |        |                     |       |                        |        |                                     |      | 79.3         | 128.8   |



(หน่วย: ล้านบาท)

|                   | ส่วนงานขายหน้า<br>ซื้อขายหลักทรัพย์<br>และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้า |       | ส่วนงาน<br>วานิชธนกิจ |      | ส่วนงาน<br>การลงทุน |      | การดำเนินงาน<br>อื่น ๆ |      | การตัดรายการ<br>บัญชี<br>ระหว่างกัน |      | งบการเงินรวม |         |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|------|---------------------|------|------------------------|------|-------------------------------------|------|--------------|---------|
|                   | 2554                                                               | 2553  | 2554                  | 2553 | 2554                | 2553 | 2554                   | 2553 | 2554                                | 2553 | 2554         | 2553    |
|                   |                                                                    |       |                       |      |                     |      |                        |      |                                     |      |              |         |
| อุปกรณ์สุทธิ      |                                                                    |       |                       |      |                     |      |                        |      |                                     |      |              |         |
| - ส่วนงาน         | 126.7                                                              | 102.9 | 0.1                   | 0.4  | 2.0                 | -    | -                      | -    | -                                   | -    | 128.8        | 103.3   |
| - ส่วนกลาง        |                                                                    |       |                       |      |                     |      |                        |      |                                     |      | 77.5         | 22.6    |
| รวม               |                                                                    |       |                       |      |                     |      |                        |      |                                     |      | 206.3        | 125.9   |
| สินทรัพย์ส่วนกลาง |                                                                    |       |                       |      |                     |      |                        |      |                                     |      | 2,831.7      | 2,641.3 |
| รวมสินทรัพย์      |                                                                    |       |                       |      |                     |      |                        |      |                                     |      | 3,038.0      | 2,767.2 |

บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้เกณฑ์ในการกำหนดรายการระหว่างกันตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 33

### 37. เครื่องมือทางการเงิน

#### 37.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเงินกู้ยืม บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

##### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อมีดังนี้

(หน่วย: บาท)

|                                            | งบการเงินรวม  |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                            | 2554          | 2553          | 2554                 | 2553          |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                 |               |               |                      |               |
| รายการเทียบเท่าเงินสด - เงินฝากและ         |               |               |                      |               |
| ตั๋วเงินที่มีอายุไม่เกินกว่า 3 เดือนในนาม  |               |               |                      |               |
| บริษัทฯ บริษัทย่อยและเพื่อลูกค้าและ        |               |               |                      |               |
| พนักงาน                                    |               |               |                      |               |
|                                            | 1,167,792,934 | 554,526,052   | 1,160,607,017        | 438,546,673   |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน - เงินฝากและ        |               |               |                      |               |
| ตั๋วเงินที่มีอายุมากกว่า 3 เดือนแต่ไม่เกิน |               |               |                      |               |
| 1 ปีในนามบริษัทฯ บริษัทย่อยและเพื่อ        |               |               |                      |               |
| ลูกค้า                                     |               |               |                      |               |
|                                            | 451,039,704   | 21,301,120    | 451,007,769          | 1,301,120     |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                       |               |               |                      |               |
|                                            | 102,036,512   | 287,705,116   | 89,269,652           | 254,205,867   |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา            |               |               |                      |               |
| ซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ                       |               |               |                      |               |
|                                            | 2,188,682,968 | 1,933,879,769 | 2,151,673,888        | 1,883,112,380 |
| <b>สินทรัพย์อื่น</b>                       |               |               |                      |               |
| รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับสุทธิ             |               |               |                      |               |
|                                            | 1,614,859     | 12,229,641    | 1,614,859            | 20,895        |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน                    |               |               |                      |               |
|                                            | 8,643,330     | 3,496,525     | 8,643,330            | 3,496,525     |
| ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน       |               |               |                      |               |
|                                            | -             | -             | 669,718              | 617,381       |

**ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย**

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ บางส่วนของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และเงินกู้ยืมที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| งบการเงินรวม                           |                                                  |             |               |          |         |      |       |         |                             |             |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|---------------|----------|---------|------|-------|---------|-----------------------------|-------------|
| 31 ธันวาคม 2554                        |                                                  |             |               |          |         |      |       |         |                             |             |
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ |                                                  |             |               |          |         |      |       |         |                             |             |
| มีอัตราดอกเบี้ย<br>ปรับขึ้นลงตาม       | ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด |             |               |          | ลูกหนี้ |      |       |         | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) |             |
|                                        | อัตราตลาด                                        | เมื่อทวงถาม | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี |         |      |       |         | มากกว่า 5 ปี                | ด้วยคุณภาพ  |
| สินทรัพย์ทางการเงิน                    |                                                  |             |               |          |         |      |       |         |                             |             |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด         | 15.1                                             | 242.8       | -             | -        | -       | -    | 77.2  | 335.1   | 0.75                        | 2.80 - 3.10 |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                 | -                                                | -           | 1.0           | -        | -       | -    | -     | 1.0     | -                           | 1.90 - 2.00 |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                   | -                                                | -           | -             | -        | -       | -    | 102.0 | 102.0   | -                           | -           |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                |                                                  |             |               |          |         |      |       |         |                             |             |
| และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ           | 1,206.1                                          | -           | -             | -        | -       | 20.7 | 961.9 | 2,188.7 | 6.00                        | -           |
| เงินลงทุนสุทธิ                         | -                                                | -           | -             | -        | -       | -    | 41.0  | 41.0    | -                           | -           |
| หนี้สินทางการเงิน                      |                                                  |             |               |          |         |      |       |         |                             |             |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน             | 50.0                                             | 80.0        | 20.0          | -        | -       | -    | -     | 150.0   | MLR - 0.5                   | 3.60 - 4.50 |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                  | -                                                | -           | -             | -        | -       | -    | 86.2  | 86.2    | -                           | -           |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ            |                                                  |             |               |          |         |      |       |         |                             |             |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                   | -                                                | -           | -             | -        | -       | -    | 948.9 | 948.9   | -                           | -           |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น      | -                                                | -           | 199.5         | -        | -       | -    | -     | 199.5   | -                           | 4.875       |

(หน่วย: ล้านบาท)

| งบการเงินเฉพาะกิจการ                   |                                                  |             |               |          |              |         |                             |               |           |             |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|---------------|----------|--------------|---------|-----------------------------|---------------|-----------|-------------|
| 31 ธันวาคม 2554                        |                                                  |             |               |          |              |         |                             |               |           |             |
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ |                                                  |             |               |          |              |         |                             |               |           |             |
| มีอัตราดอกเบี้ย<br>ปรับขึ้นลงตาม       | ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด |             |               |          |              | ลูกหนี้ | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) |               |           |             |
|                                        | อัตราตลาด                                        | เมื่อทวงถาม | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี |         | ด้วยคุณภาพ                  | ไม่มีดอกเบี้ย | รวม       | อัตราลอยตัว |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>             |                                                  |             |               |          |              |         |                             |               |           |             |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด         | 8.7                                              | 242.8       | -             | -        | -            | -       | 76.4                        | 327.9         | 0.75      | 2.80 - 3.10 |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                 | -                                                | -           | 1.0           | -        | -            | -       | -                           | 1.0           | -         | 1.90 - 2.00 |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                   | -                                                | -           | -             | -        | -            | -       | 89.3                        | 89.3          | -         | -           |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                |                                                  |             |               |          |              |         |                             |               |           |             |
| และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ           | 1,191.0                                          | -           | -             | -        | -            | 20.7    | 940.0                       | 2,151.7       | 6.00      | -           |
| เงินลงทุนสุทธิ                         | -                                                | -           | -             | -        | -            | -       | 40.4                        | 40.4          | -         | -           |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>               |                                                  |             |               |          |              |         |                             |               |           |             |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน             | 50.0                                             | 222.0       | 20.0          | 275.0    | -            | -       | -                           | 567.0         | MLR - 0.5 | 3.25 - 7.25 |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                  | -                                                | -           | -             | -        | -            | -       | 64.6                        | 64.6          | -         | -           |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ            |                                                  |             |               |          |              |         |                             |               |           |             |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                   | -                                                | -           | -             | -        | -            | -       | 935.9                       | 935.9         | -         | -           |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น      | -                                                | -           | 199.5         | -        | -            | -       | -                           | 199.5         | -         | 4.875       |

(หน่วย: ล้านบาท)

| งบการเงินรวม                           |                                                  |             |               |          |         |              |            |               |                             |             |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|---------------|----------|---------|--------------|------------|---------------|-----------------------------|-------------|
| 31 ธันวาคม 2553                        |                                                  |             |               |          |         |              |            |               |                             |             |
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ |                                                  |             |               |          |         |              |            |               |                             |             |
| มีอัตราดอกเบี้ย<br>ปรับขึ้นลงตาม       | ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด |             |               |          | ลูกหนี้ |              |            |               | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) |             |
|                                        | อัตราตลาด                                        | เมื่อทวงถาม | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี |         | มากกว่า 5 ปี | ด้วยคุณภาพ | ไม่มีดอกเบี้ย | รวม                         | อัตราลอยตัว |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>             |                                                  |             |               |          |         |              |            |               |                             |             |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด         | 34.9                                             | 121.5       | -             | -        | -       | -            | 60.7       | 217.1         | 0.25 - 0.50                 | 1.55 - 1.80 |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                 | -                                                | -           | 21.3          | -        | -       | -            | -          | 21.3          | -                           | 0.75        |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                   | -                                                | -           | -             | -        | -       | -            | 287.7      | 287.7         | -                           | -           |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                |                                                  |             |               |          |         |              |            |               |                             |             |
| และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ           | 951.7                                            | -           | -             | -        | -       | 1.8          | 980.4      | 1,933.9       | 6.50                        | -           |
| เงินลงทุนสุทธิ                         | -                                                | -           | -             | -        | -       | -            | 22.9       | 22.9          | -                           | -           |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>               |                                                  |             |               |          |         |              |            |               |                             |             |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน             | 40.0                                             | -           | -             | -        | -       | -            | -          | 40.0          | 6.75                        | -           |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                  | -                                                | -           | -             | -        | -       | -            | 99.0       | 99.0          | -                           | -           |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ            |                                                  |             |               |          |         |              |            |               |                             |             |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                   | -                                                | -           | -             | -        | -       | -            | 1,114.6    | 1,114.6       | -                           | -           |

(หน่วย: ล้านบาท)

| งบการเงินเฉพาะกิจการ                                    |                                                  |             |               |          |              |                       |               |         |                             |             |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|---------------|----------|--------------|-----------------------|---------------|---------|-----------------------------|-------------|
| 31 ธันวาคม 2553                                         |                                                  |             |               |          |              |                       |               |         |                             |             |
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ                  |                                                  |             |               |          |              |                       |               |         |                             |             |
| มีอัตราดอกเบี้ย<br>ปรับขึ้นลงตาม                        | ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด |             |               |          |              | ลูกหนี้<br>ด้อยคุณภาพ | ไม่มีดอกเบี้ย | รวม     | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) |             |
|                                                         | อัตราตลาด                                        | เมื่อทวงถาม | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี |                       |               |         | อัตราดอกเบี้ย               | อัตราคงที่  |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                              |                                                  |             |               |          |              |                       |               |         |                             |             |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                          | 27.5                                             | 13.4        | -             | -        | -            | -                     | 60.3          | 101.2   | 0.25 - 0.50                 | 1.55 - 1.80 |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                                  | -                                                | -           | 1.3           | -        | -            | -                     | -             | 1.3     | -                           | 0.75        |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                                    | -                                                | -           | -             | -        | -            | -                     | 254.2         | 254.2   | -                           | -           |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์<br>และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ | 923.7                                            | -           | -             | -        | -            | 1.8                   | 957.6         | 1,883.1 | 6.50                        | -           |
| เงินลงทุนสุทธิ                                          | -                                                | -           | -             | -        | -            | -                     | 22.4          | 22.4    | -                           | -           |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                                |                                                  |             |               |          |              |                       |               |         |                             |             |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                              | 40.0                                             | 30.0        | -             | 200.0    | -            | -                     | -             | 270.0   | 6.75                        | 2.00 - 6.75 |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                                   | -                                                | -           | -             | -        | -            | -                     | 78.2          | 78.2    | -                           | -           |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ<br>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า     | -                                                | -           | -             | -        | -            | -                     | 1,079.4       | 1,079.4 | -                           | -           |

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยจัดให้มีการติดตามและวางแผนเกี่ยวกับกระแสเงินสด รวมทั้งจัดหางบการเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| งบการเงินรวม                                            |             |            |          |           |            |            |   |         |
|---------------------------------------------------------|-------------|------------|----------|-----------|------------|------------|---|---------|
| 31 ธันวาคม 2554                                         |             |            |          |           |            |            |   |         |
|                                                         | เมื่อทวงถาม | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด | ลูกหนี้    |   | รวม     |
|                                                         |             |            |          |           |            | ด้อยคุณภาพ |   |         |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                              |             |            |          |           |            |            |   |         |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                          | 335.1       | -          | -        | -         | -          | -          | - | 335.1   |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                                  | -           | 1.0        | -        | -         | -          | -          | - | 1.0     |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                                    | -           | 102.0      | -        | -         | -          | -          | - | 102.0   |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้าสุทธิ | -           | 961.9      | -        | -         | 1,206.1    | 20.7       | - | 2,188.7 |
| เงินลงทุนสุทธิ                                          | -           | -          | -        | -         | 41.0       | -          | - | 41.0    |

(หน่วย: ล้านบาท)

## งบการเงินรวม

31 ธันวาคม 2554

|                                                     | เมื่อทวงถาม | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด | ลูกหนี้<br>ด้อยคุณภาพ | รวม   |
|-----------------------------------------------------|-------------|------------|----------|-----------|------------|-----------------------|-------|
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                            |             |            |          |           |            |                       |       |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                          | 80.0        | 70.0       | -        | -         | -          | -                     | 150.0 |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                               | -           | 86.2       | -        | -         | -          | -                     | 86.2  |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้า | -           | 948.9      | -        | -         | -          | -                     | 948.9 |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น                   | -           | 199.5      | -        | -         | -          | -                     | 199.5 |

(หน่วย: ล้านบาท)

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2554

|                                                         | เมื่อทวงถาม | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด | ลูกหนี้<br>ด้อยคุณภาพ | รวม     |
|---------------------------------------------------------|-------------|------------|----------|-----------|------------|-----------------------|---------|
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                              |             |            |          |           |            |                       |         |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                          | 327.9       | -          | -        | -         | -          | -                     | 327.9   |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                                  | -           | 1.0        | -        | -         | -          | -                     | 1.0     |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                                    | -           | 89.3       | -        | -         | -          | -                     | 89.3    |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้าสุทธิ | -           | 940.0      | -        | -         | 1,191.0    | 20.7                  | 2,151.7 |
| เงินลงทุนสุทธิ                                          | -           | -          | -        | -         | 40.4       | -                     | 40.4    |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                                |             |            |          |           |            |                       |         |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                              | 222.0       | 70.0       | 275.0    | -         | -          | -                     | 567.0   |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                                   | -           | 64.6       | -        | -         | -          | -                     | 64.6    |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้า     | -           | 935.9      | -        | -         | -          | -                     | 935.9   |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น                       | -           | 199.5      | -        | -         | -          | -                     | 199.5   |

(หน่วย: ล้านบาท)

## งบการเงินรวม

31 ธันวาคม 2553

|                                                         | เมื่อทวงถาม | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด | ลูกหนี้<br>ด้อยคุณภาพ | รวม     |
|---------------------------------------------------------|-------------|------------|----------|-----------|------------|-----------------------|---------|
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                              |             |            |          |           |            |                       |         |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                          | 217.1       | -          | -        | -         | -          | -                     | 217.1   |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                                  | -           | 21.3       | -        | -         | -          | -                     | 21.3    |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                                    | -           | 287.7      | -        | -         | -          | -                     | 287.7   |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้าสุทธิ | -           | 980.4      | -        | -         | 951.7      | 1.8                   | 1,933.9 |
| เงินลงทุนสุทธิ                                          | -           | -          | -        | -         | 22.9       | -                     | 22.9    |

(หน่วย: ล้านบาท)

|                                                     | งบการเงินรวม    |            |          |           |            |                       |         |
|-----------------------------------------------------|-----------------|------------|----------|-----------|------------|-----------------------|---------|
|                                                     | 31 ธันวาคม 2553 |            |          |           |            |                       |         |
|                                                     | เมื่อทวงถาม     | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด | ลูกหนี้<br>ด้อยคุณภาพ | รวม     |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                            |                 |            |          |           |            |                       |         |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                          | -               | 40.0       | -        | -         | -          | -                     | 40.0    |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                               | -               | 99.0       | -        | -         | -          | -                     | 99.0    |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้า | -               | 1,114.6    | -        | -         | -          | -                     | 1,114.6 |

(หน่วย: ล้านบาท)

|                                                         | งบการเงินเฉพาะกิจการ |            |          |           |            |                       |         |
|---------------------------------------------------------|----------------------|------------|----------|-----------|------------|-----------------------|---------|
|                                                         | 31 ธันวาคม 2553      |            |          |           |            |                       |         |
|                                                         | เมื่อทวงถาม          | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด | ลูกหนี้<br>ด้อยคุณภาพ | รวม     |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                              |                      |            |          |           |            |                       |         |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                          | 101.2                | -          | -        | -         | -          | -                     | 101.2   |
| เงินฝากในสถาบันการเงิน                                  | -                    | 1.3        | -        | -         | -          | -                     | 1.3     |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี                                    | -                    | 254.2      | -        | -         | -          | -                     | 254.2   |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้าสุทธิ | -                    | 948.6      | -        | -         | 932.7      | 1.8                   | 1,883.1 |
| เงินลงทุนสุทธิ                                          | -                    | -          | -        | -         | 22.4       | -                     | 22.4    |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                                |                      |            |          |           |            |                       |         |
| เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน                              | 30.0                 | 40.0       | 200.0    | -         | -          | -                     | 270.0   |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี                                   | -                    | 78.2       | -        | -         | -          | -                     | 78.2    |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้า     | -                    | 1,079.4    | -        | -         | -          | -                     | 1,079.4 |

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศและมิรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทฯมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

| สกุลเงิน                       | (หน่วย: ล้าน)       |       |                   |       |                       |        |
|--------------------------------|---------------------|-------|-------------------|-------|-----------------------|--------|
|                                | สินทรัพย์ทางการเงิน |       | หนี้สินทางการเงิน |       | อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย |        |
|                                | 2554                | 2553  | 2554              | 2553  | 2554                  | 2553   |
| (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ) |                     |       |                   |       |                       |        |
| ดอลลาร์                        | 161.8               | 273.2 | -                 | 137.7 | 0.0015                | 0.0016 |
| เหรียญฮ่องกง                   | -                   | 0.2   | -                 | 0.2   | -                     | 3.8742 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

### ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านสถานะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาดัชนีหลักทรัพย์และราคาของตราสารอนุพันธ์ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่าหลักประกันของลูกค้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดการความเสี่ยงด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาดในธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย กำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบาย

### 37.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในกรณีที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน ในกรณีของเครื่องมือทางการเงินที่มีการซื้อขายในตลาด มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด แต่หากไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินจะกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม เช่น การคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้ :-

#### ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินรวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝากในสถาบันการเงิน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีเนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของลูกค้าหนี้สำนักหักบัญชีและลูกค้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น



เจ้าหน้าที่สำนักหักบัญชี เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเงินกู้ยืมถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

### 38. การบริหารจัดการทุนของบริษัทหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯในการบริหารทุนของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง การดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### 39. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

- 39.1 ปลายเดือนมกราคม 2555 มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 118,600 หน่วย ซื้อหุ้นสามัญจำนวน 118,600 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2 บาท โดยบริษัทฯได้รับเงินเพิ่มทุนข้างต้นจำนวน 237,200 บาท บริษัทฯจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2555 และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหุ้นสามัญข้างต้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้วตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นต้นไป
- 39.2 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯอนุมัติยกเลิกการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะตามที่กล่าวในหมายเหตุ 24.1 และอนุมัติวิธีการจัดสรรใหม่โดยการเสนอขายหุ้นที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) อีกครั้งหนึ่ง และอนุมัติการขอผ่อนผันให้บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯโดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ตามรายละเอียดที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 24.2
- 39.3 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2555 บริษัทฯมีหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกและเสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯครั้งที่ 2 (ESOP-2) โดยราคาใช้สิทธิใหม่เป็น 1.951 บาทต่อ 1 หุ้นสามัญ และอัตราการใช้สิทธิใหม่เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.0252 หุ้น โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นต้นไป อันเป็นผลจากเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติให้บริษัทฯนำหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในครั้งที่แล้วมาเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯตามสัดส่วนในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.60 บาท ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 24.2 ซึ่งราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 ทำให้มีผลกระทบต่อราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

39.4 ในระหว่างวันที่ 20 - 24 กุมภาพันธ์ 2555 บริษัทฯได้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 24.2 จำนวน 35,751,715 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 57,202,744 บาท

39.5 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯมีมติอนุมัติให้เสนอการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2554 ในอัตรา 0.06 บาทต่อหุ้น สำหรับเงินปันผลครั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯจะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติในวันที่ 23 เมษายน 2555 และมีกำหนดจ่ายวันที่ 18 พฤษภาคม 2555

#### 40. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องแบบงบการเงินบริษัทหลักทรัพย์ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 2.1 และผลจากการนำมาตราฐานการบัญชีฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงมาถือปฏิบัติตามที่กล่าวในหมายเหตุ 3 บริษัทฯได้จัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปัจจุบัน โดยไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไว้ การจัดประเภทรายการใหม่มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

|                             | งบการเงินรวม        |                    | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                    |
|-----------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                             | ตามการจัดประเภทใหม่ | ตามที่เคยรายงานไว้ | ตามการจัดประเภทใหม่  | ตามที่เคยรายงานไว้ |
| เงินสดและรายการเทียบเท่า    |                     |                    |                      |                    |
| เงินสด                      | 217,093,974         | 171,385,561        | 101,225,748          | 55,517,335         |
| ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี     | 287,705,116         | 287,507,104        | 254,205,867          | 254,007,855        |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ  |                     |                    |                      |                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ   | 1,933,879,769       | 1,944,594,855      | 1,883,112,380        | 1,883,112,380      |
| สินทรัพย์อื่นสุทธิ          | 106,396,315         | 107,302,344        | 71,836,780           | 72,742,809         |
| เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี    | 99,035,356          | 98,750,601         | 78,243,278           | 77,958,523         |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ |                     |                    |                      |                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า        | 1,114,595,279       | 1,080,594,724      | 1,079,382,308        | 1,034,666,667      |
| ค่านายหน้า                  | 1,150,389,145       | 1,150,398,345      | 1,098,749,236        | 1,098,944,952      |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ       | 24,025,530          | 24,016,330         | 8,286,728            | 8,091,012          |
| ต้นทุนทางการเงิน            | 10,903,116          | 10,829,365         | 15,816,018           | 15,742,267         |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน  | 687,151,788         | 577,971,205        | 628,267,096          | 519,086,513        |
| ค่าภาษีอากร                 | -                   | 2,390,865          | -                    | 1,723,519          |
| ค่าตอบแทนผู้บริหารและ       |                     |                    |                      |                    |
| กรรมการ                     | -                   | 117,859,683        | -                    | 116,445,583        |
| ค่าตอบแทนกรรมการ            | 8,679,100           | -                  | 7,265,000            | -                  |
| ค่าใช้จ่ายอื่น              | 112,149,796         | 111,446,129        | 99,342,694           | 99,306,373         |
| ขาดทุนจากการซื้อขายของ      |                     |                    |                      |                    |
| เงินลงทุน                   | 1,613,447           | -                  | 1,613,447            | -                  |

#### 41. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2555