

ร ายงานประจำปี 2552



บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

FINANSIA SYRUS

สารบัญ

หน้า

- 1 สรุปข้อมูลทางการเงิน
- 2 คณะกรรมการบริษัท
- 4 คณะกรรมการบริหาร
- 6 คณะกรรมการตรวจสอบ
- 7 สารจากประธานกรรมการ
- 8 รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

หน้า

- 9 ข้อมูลทั่วไป
- 11 ประเภทธุรกิจ
- 11 การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทบริการ
- 22 ปัจจัยความเสี่ยง
- 27 การกำกับดูแลกิจการ
- 34 โครงสร้างเงินทุน
- 36 การจัดการ
- 46 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร
- 51 รายการระหว่างกัน
- 56 ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น
- 58 รายงานการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
- 62 รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ฝับนัเชียว ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ชั้น 18 อาคาร ดี ออฟฟิศเสตส์ แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2658-9500 โทรสาร 0-2658-9292

สรุปข้อมูลทางการเงิน

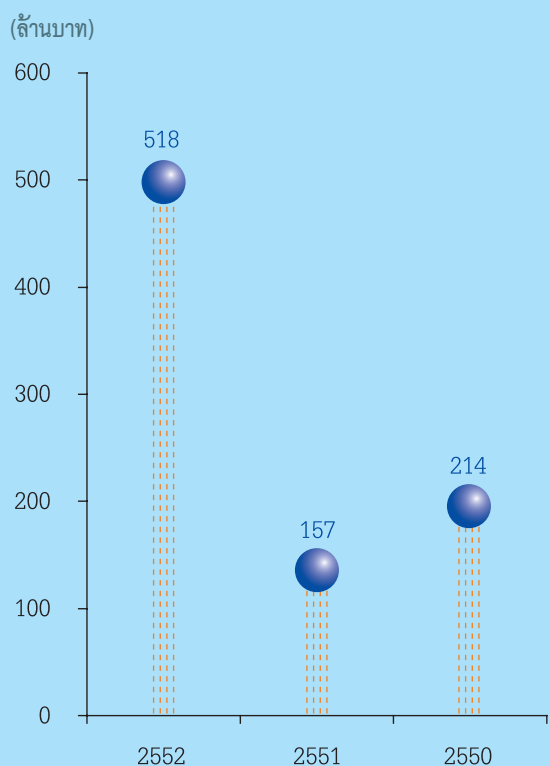
(หน่วย : ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ			เปลี่ยนแปลง (%)
	2552	2552	2551	2550	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้รวม	571	518	157	214	230
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	20	10	(113)	(12)	(109)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) *	0.07	0.04	(0.47)	(0.05)	(109)
สินทรัพย์รวม	1,949	1,759	1,152	1,231	53
หนี้สินรวม	800	678	263	201	158
ส่วนผู้ถือหุ้น	1,149	1,081	889	1,030	22
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.38	3.35	3.72	4.33	(10)
อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้น (%)	1.88	1.01	(11.76)	(1.20)	(109)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	1.20	0.68	(9.47)	(1.02)	(107)
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	-	76.87	329.88	473.08	(77)

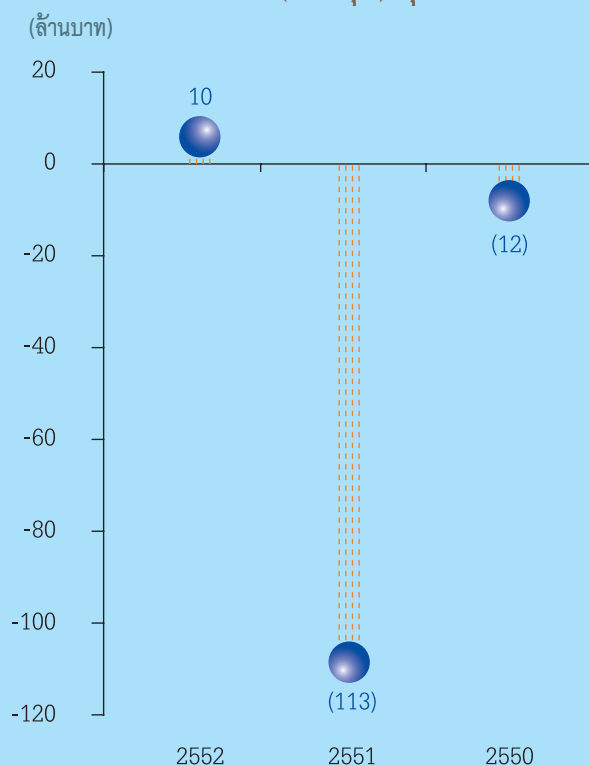
* กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นคำนวณโดยเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ข้อมูลเปรียบเทียบเฉพาะกิจการ

รายได้รวม



กำไร (ขาดทุน) สุทธิ



คณะกรรมการบริษัท



นายชวัลย์ เจียรวานนท์
ประธานกรรมการ



นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร
กรรมการ



นายวราห์ สู้จิตกุล
กรรมการ



นายชวงชัย นวงค์
กรรมการ



นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการ



พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ



นายไพมูลย์ ศิริภาณุเสถียร
กรรมการและกรรมการตรวจสอบ



นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์
กรรมการและกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริหาร



นายชวัลย์ เจียรวานนท์
ประธานกรรมการบริหาร



นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร
กรรมการบริหาร



นายชวงชัย นวงค์
กรรมการผู้อำนวยการ
และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการผู้อำนวยการ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการผู้อำนวยการ



นายกัณฐรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา
กรรมการผู้จัดการ



นายจิตรชัย ชุ่มศิริ
กรรมการผู้จัดการ

คณะกรรมการตรวจสอบ



พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานกรรมการตรวจสอบ



นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร
กรรมการตรวจสอบ



นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์
กรรมการตรวจสอบ



สารจากประธานกรรมการ

ปี 2552 เป็นปีแห่งความผันผวนอย่างรุนแรงของประเทศไทย อันสืบเนื่องมาจากความขัดแย้งทางการเมือง ในขณะที่เศรษฐกิจของประเทศพยายามที่จะฟื้นตัวจากภาวะถดถอย อันเป็นผลมาจากความตกต่ำทางเศรษฐกิจของโลก นับเป็นเรื่องน่าแปลกที่ตลาดหุ้นกลับมีสภาพที่เฟื่องฟูเกือบตลอดทั้งปี เห็นได้จากปริมาณซื้อขายเฉลี่ยที่มากกว่า 2.2 หมื่นล้านบาทต่อวัน อย่างไรก็ตามในตอนเริ่มต้นของปีนั้นแนวโน้มของธุรกิจไม่ค่อยจะสดใสนัก ด้วยปี 2553 จะเป็นปีที่เริ่มใช้โครงสร้างค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ก่อนที่จะไปสู่การปล่อยให้การคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปโดยเสรีในปี 2555 เพื่อให้สามารถตอบรับกับความเปลี่ยนแปลงอันมีผลกดดันต่อกำไรและความอยู่รอดของกิจการอย่างยั่งยืนนี้ได้ คณะกรรมการของบริษัทได้มีความเห็นพ้องให้มีการควบรวมกิจการกันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ ไซริส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ฟินันซ่า จำกัด และ บริษัทหลักทรัพย์สินเอเชีย จำกัด การนำ 3 บริษัท มาควบรวมกิจการกันไม่เคยปรากฏมาก่อนในธุรกิจหลักทรัพย์จึงถือเป็นกรณีแรก และชี้ให้เห็นถึงความจำเป็นที่บริษัทหลักทรัพย์ต้องควบรวมกิจการกันเพื่อตอบรับต่อความเปลี่ยนแปลงที่กำลังจะมีมา ผลของการควบรวมกิจการดังกล่าวทำให้บริษัทมีผู้ถือหุ้นซึ่งประกอบไปด้วยกลุ่มการเงินที่สำคัญสองกลุ่มคือ ธนาคารสินเอเชีย จำกัด และกลุ่มฟินันซ่า บริษัทที่เกิดจากการควบรวมกิจการจึงมีชื่อใหม่ว่า “ฟินันเซีย ไซริส” อันเป็นผลจากรวมชื่อของสามบริษัท เข้าร่วมกัน โดยมีทุนจดทะเบียนเพิ่มขึ้นจาก 393.6 ล้านบาท เป็น 521.6 ล้านบาท เมื่อสิ้นปี 2552 นับเป็นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งของเงินกองทุน หลังการควบรวมกิจการส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นมากกว่าสามเท่า และก่อให้เกิด “การประหยัดต่อขนาด” ซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถขยายการลงทุนเพื่อให้เกิดพัฒนาการที่ดียิ่งขึ้นไปอีกได้ บริษัทฯ ได้ลงทุนในผลิตภัณฑ์และการให้บริการใหม่เพิ่มขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์ให้บริษัทฯ สามารถให้บริการได้ครบครัน กล่าวคือเมื่อกลางปี 2552 บริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศสำหรับลูกค้าชาวไทย นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ขออนุญาตต่อทางการในการที่จะดำเนินธุรกิจการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing & Lending business - “SBL”) ซึ่งคาดว่าจะเริ่มให้บริการได้ในเดือนพฤษภาคม 2553

การควบรวมกิจการนอกจากจะสามารถเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้แก่บริษัทฯ ได้แล้ว ยังก่อให้เกิดการลดต้นทุนค่าใช้จ่ายของส่วนงานสนับสนุนได้ทำให้บริษัทฯ มีกำไรในครึ่งปีหลังของปี 2552 จำนวน 56.27 ล้านบาท เทียบกับการขาดทุน 36.37 ล้านบาทในครึ่งแรกของปี 2552

บริษัทฯ หวังว่าผลของมาตรการต่างๆ ที่ได้ดำเนินไปในปี 2552 จะทำให้บริษัทฯ มีความพร้อมเป็นอย่างยิ่งในปี 2553 ในการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างรอบด้าน ด้วยเทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูง และด้วยความสามารถตลอดจนความจริงใจของบุคลากรของเรา บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้น พนักงาน และลูกค้าทุกท่านที่สนับสนุนและมีอุปการะคุณต่อบริษัทฯ ตลอดมา โดยมีปณิธานว่าจะปฏิบัติงานเพื่อผลงานที่ดีที่สุด

นายชัชวาลย์ เจียรอนนท์
ประธานกรรมการ



รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เข้าเป็นกรรมการตรวจสอบแทนนายสุรัชย์ คณิตตตระกูล ซึ่งได้ลาออกจากกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2552 โดยนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ได้เข้าทำหน้าที่เป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ นับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2552 เป็นต้นไป

ในปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการประชุมทั้งหมด 12 ครั้ง ซึ่งมีรายละเอียดของกิจกรรมที่สำคัญๆ โดยสรุปดังต่อไปนี้ :-

1. สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชี ผู้รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวได้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและจัดทำขึ้นตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้เปิดเผยข้อมูลและรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งได้ประเมินระบบการควบคุมภายในด้านต่างๆ แล้วเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้มีการดำเนินการสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าการปฏิบัติงานส่วนใหญ่สอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
4. พิจารณาการทำการทุจริต และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และยุติธรรม รวมทั้งได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งให้ความเห็นและความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ในการได้รับแต่งตั้งและได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง
6. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ รวมทั้งการรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะ เพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายในมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

ข้อมูลทั่วไป

1. ข้อมูลบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ทะเบียนบริษัทมหาชนเลขที่ บมจ. 0107547000079
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่และสาขามี ดังนี้

สำนักงานใหญ่	ชั้น 18 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2658-9500 โทรสาร 0-2658-9292
สาขา อัลมาลิ่งค์	ชั้น 9, 12, 14, 15, 17 อาคาร อัลมาลิ่งค์ เลขที่ 25 ซ.ชิดลม ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2646-9999 โทรสาร 0-2646-9889
สาขา อัมรินทร์	ชั้น 20 และ 22 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์ เลขที่ 496-502 ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2660-5000, 0-2660-6000 โทรสาร 0-2660-5050
สาขา ปิ่นเกล้า 1	ชั้น 14 ห้อง 1404 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า เลขที่ 7/129-221 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700 โทรศัพท์ 0-2686-1111 โทรสาร 0-2686-1122
สาขา ปิ่นเกล้า 2	ชั้น 14 ห้อง 1408 อาคาร เซ็นทรัล ปิ่นเกล้า ทาวเวอร์บี เลขที่ 7/3 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700 โทรศัพท์ 0-882-6090 โทรสาร 0-2882-6091
สาขา สันทร 1	ชั้น 24 อาคาร สันทร ทาวเวอร์ 3 เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2690-4100 โทรสาร 0-2690-4101
สาขา สันทร 2	ชั้น 2 อาคาร สันทร ทาวเวอร์ 1 เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2263-2220 โทรสาร 0-2263-2219
สาขา บางกะปิ	ชั้น 3 ห้อง A3 R02 อาคาร เอ็นมาร์ค เลขที่ 3105 ถ.ลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0-2378-4545 โทรสาร 0-2378-4544

สาขา อีตลไทย	ชั้น 11 ยูนิต 11-07/01 อาคาร อีตลไทย ทาวเวอร์ เลขที่ 2034/52 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320 โทรศัพท์ 0-2716-0559 โทรสาร 0-2716-0560
สาขา บางนา	ชั้น 19 ห้อง 1093/105 อาคารชุด ทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ เลขที่ 1093 หมู่ที่ 12 ถ.บางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260 โทรศัพท์ 0-2740-7100 โทรสาร 0-2740-7199
สาขา งามวงศ์วาน	ชั้น 11 อาคาร ศูนย์การค้า เดอะมอลล์ งามวงศ์วาน เลขที่ 30/39-50, 639 ถ.งามวงศ์วาน ต.บางเขน อ.เมือง จ.นนทบุรี 11000 โทรศัพท์ 0-2832-1888 โทรสาร 0-2832-1889
สาขา ขอนแก่น	เลขที่ 311/16 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000 โทรศัพท์ 043-321-333 โทรสาร 043-321-955
สาขา หาดใหญ่ 1	ชั้น 6 ยูนิตที่ 601/3 อาคาร ลี การ์เดนส์ พลาซ่า เลขที่ 29 ถ.ประชาธิปไตย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110 โทรศัพท์ 074-353-330 โทรสาร 074-353-329
สาขา หาดใหญ่ 2	เลขที่ 106 ถ.ประชาธิปไตย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110 โทรศัพท์ 074-243-777 โทรสาร 074-244-955
สาขา นครราชสีมา	เลขที่ 233-233/2 ชั้น 1 หมู่ที่ 2 ถ.สุขประยูร ต.หน้าเมือง อ.เมือง จ.นครราชสีมา 24000 โทรศัพท์ 038-981-587 โทรสาร 038-981-590
สาขา ช้างคลาน	เลขที่ 191/28, 30-33 อาคารศูนย์การค้า ช้างคลาน พลาซ่า ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมือง จ.เชียงใหม่ 50100 โทรศัพท์ 053-820-699 โทรสาร 053-272-369
สาขา สุราษฎร์ธานี	เลขที่ 173/83-84 หมู่ที่ 1 ถ.วัดโพธิ์-บางใหญ่ ต.มะขามเตี้ย อ.เมือง จ.สุราษฎร์ธานี 84000 โทรศัพท์ 077-217-417 โทรสาร 077-217-422
สาขาออนไลน์ ภูเก็ต	ศูนย์การค้าวานิชพลาซ่า เลขที่ 22/16-17 ถ.หลวงพ่อวัดฉลอง ต.ตลาดใหญ่ อ.เมือง จ.ภูเก็ต 83000 โทรศัพท์ 076-210-499 โทรสาร 076-210-498

2. ประเภทธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่

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

นอกจากนี้ บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 และบริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบให้ประกอบธุรกิจเพิ่ม ได้แก่ ที่ปรึกษาทางการเงิน ตัวแทนซื้อ/ขายค้ำหน่วยลงทุน (Selling Agent) และประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ซึ่งบริษัทฯ เป็นหนึ่งในสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

3. การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทบริการ

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็น 5 กลุ่มหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน ธุรกิจตราสารหนี้ และธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยลักษณะของธุรกิจในแต่ละกลุ่ม มีดังนี้

3.1 ลักษณะการให้บริการ

3.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2545 และลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 โดยบริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 และยังให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 461.30 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 426.18 ล้านบาท ในปี 2552 คิดเป็นร้อยละ 145.83 ล้านบาท ส่วนในปี 2551 คิดเป็นร้อยละ 80.84 ร้อยละ 82.33 และร้อยละ 92.65 ของรายได้รวมในปี 2552 และ 2551

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัทฯ

	ปี 2551	ปี 2552
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ ตลท. (ล้านบาท)	3,919,874.3	4,338,479.3
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท)	61,335.7	90,499.9
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	38	38
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	78,208.5	186,084.6
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	0.98	2.15
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	33	20

	ปี 2551	ปี 2552
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)		
- บัญชีของบริษัทฯ *	16,057.0	768.1
- สถาบัน	14,202.6	9,894.8
- ลูกค้าทั่วไป	47,948.9	176,320.1
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)		
- Cash Account	65,472.3	156,646.4
- Credit Balance Account	6,801.3	18,598.7
- Internet Account	5,934.9	11,737.9

* ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งได้เป็น 3 ประเภท ดังนี้

1. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด (Cash Account) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ ภายใน 3 วันทำการนับถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 3 นับถัดจากวันที่ส่งขายหลักทรัพย์ได้ นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2551 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ และเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น
2. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท (Cash Balance) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องทำการวางเงินประกันเพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ โดยให้ถือว่าเงินจำนวนดังกล่าวเป็นวงเงินที่ลูกค้าสามารถทำการส่งซื้อหลักทรัพย์ได้ และวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจะเปลี่ยนแปลงตามยอดวงเงินสดคงเหลือในบัญชีของลูกค้า แต่จะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติให้ ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 เป็นต้นไป ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ประกาศให้ลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอัตราการซื้อขายหมุนเวียนสูง (Turnover List) และมีลักษณะตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด ด้วยบัญชีประเภท Cash Balance
3. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) คือ บัญชีที่มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงินหรือหลักทรัพย์เป็นการประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำของจำนวนเงินที่จะให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Initial Margin Rate) ไม่ต่ำกว่าอัตราที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้เปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ อยู่ก่อนแล้วเป็นหลัก เมื่อพิจารณาแล้วเห็นว่าลูกค้าดังกล่าวมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและไม่เคยมีปัญหาในการคืนค้ำประกันเงิน บริษัทฯ จะพิจารณา

อนุมัติวงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าตามหลักเกณฑ์การพิจารณาอนุมัติและการควบคุมที่เคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดวงเงินสูงสุดในการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายไว้ และการอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมรวม ณ ขณะใดขณะหนึ่งนั้นจะต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดซึ่งจะถูกกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าโดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (“TSFC”) แทนการปล่อยกู้เองโดยตรงอีกด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) จำนวน 321 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 471.34 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 1,193.34 ล้านบาท และมีลูกค้าใช้บริการผ่าน TSFC จำนวน 151 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 152.60 ล้านบาท และมี มูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 326.88 ล้านบาท

โดยบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี ลูกค้าสามารถเลือกที่จะซื้อขายผ่านโครงข่ายอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองได้ แต่มูลค่าการซื้อขายจะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติได้

งานวิจัย

การได้รับข้อมูลข่าวสารและการวิเคราะห์ที่ถูกต้อง แม่นยำ และรวดเร็ว เป็นปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่งในการตัดสินใจลงทุน ซึ่งบริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการวิเคราะห์ข่าวสารข้อมูลดังกล่าว จึงให้ความสำคัญแก่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอย่างมาก ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ครอบคลุมทั้งในด้านกลยุทธ์การลงทุน ภาวะตลาดหลักทรัพย์ การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านเศรษฐกิจ ด้านอุตสาหกรรม ปัจจัยพื้นฐานรายบริษัท และการวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยมีเป้าหมายในการให้คำแนะนำในการลงทุนแก่เจ้าหน้าที่การตลาดและลูกค้าของบริษัทฯ ด้วยความถูกต้องตามหลักวิชาการและรวดเร็วทันต่อเหตุการณ์ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน อันจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในระดับที่ดี

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์ ทำการวิเคราะห์หมวดอุตสาหกรรมที่สำคัญ รวมถึงบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทในหมวดอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าตลาดไม่สูงแต่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระดับที่ดี ในปัจจุบันบทวิเคราะห์ของบริษัทฯ ครอบคลุมหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประมาณ 82 หลักทรัพย์ หรือประมาณร้อยละ 80 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรูปแบบรายงานที่หลากหลายตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

3.1.2 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยทีมงานซึ่งประกอบด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญ อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยังได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย โดยในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจเท่ากับ 10.12 ล้านบาท ร้อยละ 4.24 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ 6.33 ล้านบาท ในปี 2552 และ 6.68 ล้านบาท ในปี 2551 หรือคิดเป็นร้อยละ 1.77 และร้อยละ 1.22 ตามลำดับ โดยสามารถจำแนกประเภทรายได้ ได้ดังนี้

ตารางแสดงแยกรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวานิชธนกิจ

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2551	ปี 2552
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	202,710	4,384,219
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	6,475,000	5,734,579
รวม	6,677,710	10,118,798

* งบการเงินรวม

นอกจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อีก เช่น

- การควบรวมกิจการ และการเข้าครอบงำกิจการ
- การปรับปรุงโครงสร้างทางการเงิน
- การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการหรือบริษัท
- การประเมินมูลค่ากิจการ
- การเข้าทำการประเภต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เช่น การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเข้าทำการเกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น

ผลงานเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในปี 2552 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2552

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ.เอ็ม พิคเจอร์ส เอ็นเตอร์เทนเมนต์	ที่ปรึกษาการเงินอิสระเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ รายการที่เกี่ยวข้อง และการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ในปี 2552 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 10 หลักทรัพย์ โดยเป็นหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ทั้ง 10 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 2 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 8 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2552 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2552

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. เอเชีย กรีน เอนเนอจี้	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. สยามโกลบอลเฮาส์	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. แอปโซลูท อิมแพค	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. แอสเซียน เทคโนโลยี	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เจ มาร์เก็ต	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เสนาคีเวลดอปเมนต์	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. มุ่งพัฒนา อินเตอร์เนชั่นแนล	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ยูบิลิตี้ เอ็นเตอร์ไพรส์	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เกียรติธนา ชนสง	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เนชั่น บรอดแคสติ้ง คอร์ปอเรชั่น	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

นอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

3.1.3 ธุรกิจการลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนเพื่อเพิ่มรายได้ให้แก่บริษัทฯ อีกทางหนึ่ง ทั้งนี้ ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจการลงทุนเป็นจำนวน 33.38 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 28.55 ล้านบาท และในปี 2551 ส่วนของบริษัทฯ จำนวน -20.41 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 5.85 ร้อยละ 5.52 และร้อยละ -12.97 ของรายได้รวม ตามลำดับ รายได้ดังกล่าวประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ย เงินปันผล กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ และกำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

สำหรับธุรกิจการลงทุน คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาจัดสรรวงเงินและกรอบนโยบายการลงทุน โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (“บลจ.”) เป็น

ผู้ดูแลบริหารการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยชำระค่าธรรมเนียมการบริหารกองทุนให้กับบลจ. สำหรับนโยบายการลงทุนนั้น บลจ. จะเป็นผู้พิจารณาเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ โดยประเมินจากข้อมูลต่าง ๆ จากการกรอกแบบสอบถามของบริษัทฯ ได้แก่ ผลตอบแทนที่คาดหวัง ระดับของความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ระยะเวลาของการถือหลักทรัพย์ เป็นต้น โดย บลจ. จะรายงานการเคลื่อนไหวของพอร์ตลงทุนให้ผู้บริหารระดับสูงที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ได้ทราบทุกสิ้นวันในระหว่างปี 2552 บริษัทฯ ได้ทยอยลดการลงทุนโดยผ่าน บลจ. ลงเพื่อนำเงินจากการลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการหมุนเวียนของบริษัทฯ

3.1.4 ธุรกิจตราสารหนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทยในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ ในช่วงปี 2552 ภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนรายย่อยน้อย ทำให้บริษัทฯ พิจารณาที่ยังคงจะเน้นการให้บริการด้านตลาดทุนเป็นหลัก

ส่วนการให้บริการด้านเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อ/ขายสินทรัพย์ลงทุน (Selling Agent Service) บริษัทฯ ได้รับเป็นตัวแทนสนับสนุนฯ เพิ่มขึ้นอีก 4 แห่งเป็นทั้งหมด 13 แห่ง ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นครหลวงไทย จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อยุธยา จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บีที จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมีโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซทพลัส จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยแบ่งเป็นประเภทดังนี้

กองทุนรวมตราสารหนี้	158 กองทุน	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)	32 กองทุน
กองทุนรวมตราสารทุน	14 กองทุน	กองทุนรวมแบบยืดหยุ่นหรือบาลานซ์	5 กองทุน
กองทุนรวมที่ไปลงทุนต่างประเทศ	29 กองทุน	กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)	52 กองทุน
กองทุนอสังหาริมทรัพย์	2 กองทุน		

และมีการทำรายการซื้อหรือลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ ทั้งปี 2552 จำนวน 637 ล้านบาท และเป็นรายการขายคืนหรือสับเปลี่ยนออกทั้งปี 2552 จำนวน 675 ล้านบาท ซึ่งมียอดค้างตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เป็นจำนวน 293 ล้านบาท

3.1.5 ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange “TFEX”) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House “TCH”) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิดให้บริการการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา โดยในปี 2552 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 588 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 103,506 สัญญา คิดเป็นมูลค่า 49,422.4 ล้านบาท ในปี 2551 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 63 บัญชี

ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 16,829 สัญญา คิดเป็นมูลค่า 5,674.4 ล้านบาท รายได้ คำนวณหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 32.79 ล้านบาท ในปี 2552 และส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ 5.51 ล้านบาท ในปี 2551

แผนงานธุรกิจและแผนงานด้านตลาดของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะสร้างฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เนื่องจากลูกค้ากลุ่มนี้จะมี ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกค้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกค้าที่มีฐานะทางการเงินที่ดี มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี โดยได้กำหนดเป้าหมายสำหรับส่วนแบ่งตลาดไว้ใกล้เคียงกับส่วนแบ่งตลาดของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังได้มีแผนงานประชาสัมพันธ์การให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทางสื่อสิ่งพิมพ์ และผ่านทางเว็บไซต์

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2551	ปี 2552
มูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (ล้านบาท)	937,782	1,334,318
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (สัญญา)	2,148,620	3,075,318
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	36	42
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	5,674.4	49,422.4
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	16,829	103,506
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	0.30	1.68
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	28	20

3.2 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ สำหรับ ปี 2551 และของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ปี 2552 จำแนกได้ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2551		ปี 2552	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	145,830	92.65	461,295	80.84
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,505	3.50	36,433	6.38
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	6,678	4.24	10,119	1.77
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(40,669)	(25.84)	21,541	3.78
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	-	-	1,140	0.20
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	20,262	12.87	10,701	1.87
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	14,799	9.40	24,880	4.36
รายได้ค่าบริการอื่น	2,694	1.71	-	-
รายได้อื่น	2,307	1.47	4,540	0.80
รวม	157,406	100.00	570,649	100.00

* งบการเงินรวม

3.3 การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

3.3.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2552 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 734.54 จุด เพิ่มขึ้นจาก 449.96 จุด เมื่อสิ้นปี 2551 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 63.2 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน ในปี 2552 เพิ่มขึ้นเป็น 18,226 ล้านบาท จาก 16,118 ล้านบาท ในปี 2551 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 13.1 จำนวนบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้น 10 บริษัท เป็น 535 บริษัท ณ สิ้นปี 2552 และมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดเพิ่มขึ้นเป็น 5,912,232 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 จาก 3,590,376 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เพิ่มขึ้นร้อยละ 64.7

ในปี 2552 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ สะท้อนถึงอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้น เช่นเดียวกับตลาดหุ้นทั่วโลก ซึ่งสวนทางกับเศรษฐกิจที่หดตัวจากผลกระทบของวิกฤตการเงินโลก ทั้งนี้ ปัจจัยหลักที่มีอิทธิพลต่อการเคลื่อนย้ายเงินทุนเข้ามาในภูมิภาคเอเชียรวมถึงประเทศไทย เริ่มมาจากมาตรการผ่อนคลายทางการเงินและการอัดฉีดสภาพคล่องจำนวนมากเป็นประวัติการณ์เข้าสู่ระบบการเงินโลก ต้นทุนการกู้ยืมเงินดอลลาร์ระยะสั้นที่ต่ำลงเป็นประวัติการณ์จนเกือบเหลือศูนย์ ดึงดูดให้นักลงทุนกู้เงินดอลลาร์ที่มีต้นทุนต่ำเพื่อนำมาลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าลง เห็นได้จาก Dollar Index ที่ปรับลดลงร้อยละ 4.9 ซึ่งมีผลให้สินทรัพย์เสี่ยงทุกประเภทปรับตัวสูงขึ้น แม้ว่าในช่วงไตรมาสสุดท้ายตลาดหุ้นจะเผชิญกับความผันผวนเพราะเริ่มเกิดความกังวลว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2553 อาจไม่ฟื้นตัวดีตามที่คาดการณ์ไว้ แต่ผลตอบแทนของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งปี 2553 ก็ยังสูงกว่าในช่วงสถานการณ์ปกติ โดยราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.6 ราคาน้ำมัน (WTI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 78.0 จากสิ้นปี 2551 ที่ US\$ 44.60/บาร์เรล ดัชนีตลาดหุ้นในประเทศเกิดใหม่ (MSCI EM) ปรับตัวขึ้นถึงร้อยละ 74.5 สำหรับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.2 ใกล้เคียงกับผลตอบแทนเฉลี่ยในภูมิภาค และเป็นผลตอบแทนที่ดีที่สุดในรอบ 5 ปี การลงทุนเป็นไปอย่างคึกคักด้วยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 เป็น 1.8 หมื่นล้านบาท เป็นระดับที่สูงที่สุดในรอบ 5 ปี

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	858.10	449.96	734.54
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	475	476	535
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	6,636,069	3,568,223	5,912,232
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	4,271,820	3,981,230	4,428,979
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	17,097	16,118	18,226
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	12.6	7.0	25.6
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	2.0	1.0	1.6
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	3.3	6.6	3.6

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2552 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 41 บริษัท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเปิดดำเนินการจำนวน 39 บริษัท การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งด้านการโยกย้ายพนักงาน การตลาด รวมถึงการแข่งขันด้านคุณภาพ และความหลากหลายในการให้บริการ

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	75,754.9	78,208.5	186,084.6
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	0.9	0.9	2.15
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	33	33	20

ธุรกิจวาณิชยกรรม

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศไทยมีผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้ามาทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งนโยบายส่งเสริมให้มีการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยการออกมาตรการจูงใจต่างๆ เช่น การลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทจดทะเบียน อย่างไรก็ตาม ในปี 2550 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจมีความผันผวนค่อนข้างมาก รวมทั้งผลกระทบจากความไม่แน่นอนทางการเมือง ถึงแม้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะได้นำมาตรการการลดภาษีมาเป็นแรงจูง แต่ไม่ส่งผลให้บริษัทเข้ามาจดทะเบียนเพิ่มขึ้นมากนัก โดยมีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 10,782.50 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 6 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 769.60 ล้านบาท สำหรับปี 2551 ภาวะเศรษฐกิจมีความผันผวนอย่างรุนแรง โดยเฉพาะผลกระทบจากวิกฤตเศรษฐกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งส่งผลกระทบไปยังเศรษฐกิจทั่วโลก รวมทั้งการปิดสนามบินสุวรรณภูมิของพันธมิตรประชาชน ส่งผลทำให้ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ลดลงจาก 842.97 จุด ณ วันที่ 2 มกราคม 2551 เป็น 449.96 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิถึงจำนวน 162,357.05 ล้านบาท โดยบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ในปี 2551 มี จำนวน 9 บริษัท และ 3 บริษัทตามลำดับ คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 18,389.30 ล้านบาท และ 375.00 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเข้าจดทะเบียนดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2551 ทั้งสิ้น ในปี 2552 ภาวะเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวขึ้น ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 449.96 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 เป็น 734.54 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิถึงจำนวน 38,012.81 ล้านบาท โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 4,852.40 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 11 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 1,316.22 ล้านบาท

ตารางแสดงรายละเอียดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	858.10	449.96	734.54
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์	7	9	7
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	10,782.50	18,389.30	4,852.40
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	8	9	8
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	475	476	475
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	6,636,068.73	3,568,223.48	5,873,100.93
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	272.37	162.93	215.30
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	6	3	11
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท)	769.60	375.00	1,316.22
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	-	-	-
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	48	49	60
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก MAI ไป SET	-	1	-
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	38,268.98	22,152.86	39,130.85

หมายเหตุ * มูลค่าการระดมทุนไม่นับรวมในส่วนของหลักทรัพย์ที่จำหน่ายให้กับกรรมการและพนักงานของบริษัทจดทะเบียน

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจวาณิชธนกิจจนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดย ณ วันที่ 28 มกราคม 2553 มีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 77 บริษัท และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 41 บริษัท โดยในการแข่งขันส่วนใหญ่จะเน้นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญของการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุนโยบายความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

3.3.2 ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

1. บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็วและการสร้างสรรค์ใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker)

บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการคุณภาพเหนือระดับและการสร้างสรรค์ในรูปแบบใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker) เพื่อตอบสนองความพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า เช่น การปรับรูปแบบของ website ใหม่ให้มีรูปแบบ การนำเสนอ เนื้อหา และข้อมูลภายใต้เทคโนโลยีที่มีความทันสมัย จัดทำหนังสือรายงานบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ Momentum ราย 2 เดือน โดยจัดทำรูปเล่มที่สวยงาม และการจัดเนื้อหาที่ต่างจากบทวิเคราะห์ลักษณะเดิม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนที่จะเสนอบริการใหม่ๆ อย่างต่อเนื่องในอนาคต

2. การพัฒนาบุคลากรด้านการตลาด

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่เน้นการบริการ บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญเกี่ยวกับบุคลากรด้านการตลาดเป็นอย่างมาก โดยเริ่มตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และในระหว่างการทำงาน บริษัทฯ ยังจัดให้มีโครงการอบรมพัฒนาความรู้ความสามารถในด้านต่างๆ ให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาดอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการฝึกอบรมจากหน่วยงานทั้งภายในและภายนอก เช่น การอบรมความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพิ่มเติม การวิเคราะห์ทางเทคนิค รวมถึงการอบรมต่างๆ ที่เกี่ยวกับตลาดการเงิน ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ ได้รับบริการที่ดีที่สุดอย่างต่อเนื่อง

3. การพัฒนางานวิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้ความสำคัญสนับสนุนการพัฒนางานวิจัยควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มาโดยตลอด โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีสาขางานวิจัยเพื่อทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ครอบคลุมการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถึงจำนวน 82 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าตลาดคิดเป็นประมาณร้อยละ 80 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับซึ่งสามารถเห็นได้จากการที่มีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ

4. การพัฒนาบริการด้านวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมีคุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการสร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับ นอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุนให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง

5. การควบคุมต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับความสามารถในการหารายได้ การลงทุนในทรัพย์สิน และบุคลากร ฝ่ายจัดการจะร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและมีระยะวิง โดยมุ่งเน้นที่ประสิทธิภาพและความสามารถในการให้บริการสูงสุด และไม่มีรายจ่ายที่เกินความจำเป็น เพื่อให้มีความสามารถในการทำกำไรแม้ในภาวะที่ตลาดซบเซา

6. การเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเจาะลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพและมีความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน โดยบริษัทฯ จะใช้วิธีการพบปะกับลูกค้าโดยตรงเพื่อเริ่มสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการให้ความรู้และความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ในการขยายฐานลูกค้าเพื่อเพิ่มจำนวนลูกค้ารายใหม่นั้น บริษัทฯยังได้จัดทำข้อตกลงกับธนาคารพาณิชย์ในการติดต่อหรือแนะนำบริการของบริษัทฯให้แก่ลูกค้าที่มีธุรกรรมกับธนาคาร และสนใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์อีกด้วย

7. การสนับสนุนที่ดีจากกลุ่มผู้ถือหุ้น

เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความกว้างขวางในวงการธุรกิจ จึงทำให้มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจต่างๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยเหลือลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

3.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 329.88 และร้อยละ 76.87 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. **ปัจจัยความเสี่ยง**

4.1 **ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ**

ผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย รวมถึงเศรษฐกิจมหภาค สภาพของตลาดการเงินและความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งหากเกิดความผันผวนของเศรษฐกิจและตลาดทุน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552) โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 461.30 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 426.18 ล้านบาทในปี 2552 และส่วนของบริษัทฯ 145.83 ล้านบาท ในปี 2551 คิดเป็นร้อยละ 80.84 ร้อยละ 82.33 และร้อยละ 92.65 ของรายได้รวมในปี 2552 และ 2551

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยการรักษาส่วนแบ่งตลาดการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในส่วนของลูกค้าปัจจุบัน และขยายฐานลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มเติม นอกจากนี้บริษัทฯ มีนโยบายเพิ่มรายได้ในธุรกิจด้านอื่นๆ ของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกิจตัวแทนซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน อีกทั้งบริษัทฯ จะนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มแหล่งรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลาย เช่น ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

4.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่เหมือนกัน มีจำนวนผู้ให้บริการที่เปิดดำเนินงานถึง 39 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ในปี 2553-2554 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์คิดแบบขั้นบันได (Sliding scale) คือ มีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลง ตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และเมื่อปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นถึงระดับหนึ่ง อัตราค่าธรรมเนียมต้องเปลี่ยนเป็นแบบต่อรองกันได้ หลังจากนั้นนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี ซึ่งการแข่งขันด้านราคาจะเป็นไปอย่างรุนแรง

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ จึงมีนโยบายดำเนินการควมรวมบริษัทหลักทรัพย์ 3 แห่ง คือ บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ ลินเอเชีย จำกัด เพื่อสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ รองรับการคิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี และเป็นการลดต้นทุนการดำเนินการ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและสร้างสรรค์ในด้านต่างๆ

4.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2551 และ 2552 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 28,549.05 ล้านบาท และ 35,138.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.8 และร้อยละ 18.83 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยจำนวนลูกค้ารายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2550 จำนวน 4,538 บัญชี ณ สิ้นปี 2551 จำนวน 5,871 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 17,902 บัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพยายามขยายฐานลูกค้าสถาบันใหม่ทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

4.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

แม้ว่าการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์สามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ และเป็นปัจจัยหนึ่งในการรักษาและขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ แต่บริษัทฯ มีความเสี่ยงหากบริษัทฯ ในฐานะผู้รับประกันการจำหน่ายไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันไว้ บริษัทฯ จะต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจำหน่ายเข้าไปในพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ อันอาจทำให้บริษัทฯ ต้องรับรู้ผลขาดทุนหากราคาของหลักทรัพย์ดังกล่าวภายหลังที่เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วลดลงต่ำกว่าราคาที่รับประกันการจำหน่าย นอกจากนี้ ยังส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ อีกด้วย ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นนี้อาจเป็นผลมาจากปัจจัยต่างๆ เช่น การกำหนดราคาขายหลักทรัพย์ที่ไม่เหมาะสมกับความต้องการของนักลงทุน และความไม่แน่นอนในตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น

เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ถึงราคาที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย ตรวจสอบข้อมูลและความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อย่างรอบคอบ พิจารณาถึงความต้องการของลูกค้าในหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย และสถานะของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยก่อนการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้ประเมินความเสี่ยงในการอนุมัติการรับประกันการจำหน่าย ทำให้การดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ไม่เคยประสบกับปัญหาอันสืบเนื่องมาจากความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Rule: NCR) ในอัตราที่สูงเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งกำหนดที่ร้อยละ 7.0 มาโดยตลอด โดย ณ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธির้อยละ 76.87 ลดลงจาก 31 ธันวาคม 2550 ที่มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธির้อยละ 329.88

4.5 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้าและหนี้สูญ

ในปี 2552 บริษัทฯ มีลูกค้าที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ในลักษณะหักกลบค่าซื้อขายหลักทรัพย์เดียวกันในวันเดียวกัน ("Net Settlement") ร้อยละ 24.59 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งทำให้บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงสูงหากลูกค้าผิดนัดชำระเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาวะที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวนสูง

บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระราคา โดยได้พิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง พร้อมกันนี้ ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการดำเนินการพิจารณาทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า กรณีลูกค้ามีการผิดนัดชำระราคา โดยบริษัทฯ จะมีขั้นตอนในการดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วลูกค้าจะมีหลักทรัพย์ในบัญชี ทำให้บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อการชำระหนี้ของลูกค้าได้ทันที ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ลูกค้ารายย่อยทุกรายต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีบริการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและการควบคุมติดตามอย่างเคร่งครัดและรัดกุมโดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) และมีการทบทวนรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบริษัทฯ มีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้น และหากทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขาย แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 929.2 ล้านบาท โดยมีลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.7 ล้านบาท และลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 69.4 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.08 และร้อยละ 7.47 ของยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดชั้นสงสัยจะสูญดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะติดตามคดีนี้ต่อไปเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

4.6 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านการตลาด วาณิชธนกิจ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การโยกย้ายบุคลากรดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ อันเนื่องมาจากการโยกย้ายบุคลากร บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการพัฒนาและเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและสายงาน เพื่อให้สามารถทำงานทดแทนกันได้ในกรณีที่มีการโยกย้ายบุคลากร นอกจากนี้ การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดมาตรการ เพื่อควบคุมอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด ถือเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่จะช่วยลดความรุนแรงของปัญหาการโยกย้ายเจ้าหน้าที่การตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีมาตรการจูงใจพนักงานด้วยการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะตลาดในรูปแบบต่างๆ เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เป็นต้น รวมไปถึงการดูแลที่ดีจากคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ให้ความใส่ใจในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน ทั้งยังมีนโยบายมุ่งเน้นการเสริมสร้างความผูกพันของบุคลากรภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกันเป็นทีมงานที่ดี พร้อมกับมีแผนในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เกิดการพัฒนาขีดความสามารถในการทำงาน และเกิดความก้าวหน้าในอาชีพอย่างมั่นคง

4.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญอีกปัจจัยหนึ่งในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบโดยตรงต่อการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ใช้ระบบซอฟต์แวร์ Intelligent Integrated Brokerage Application (IIBS) สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบคอมพิวเตอร์หลักที่ใช้ในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยระบบ IIBS ประกอบด้วยส่วนสำคัญได้แก่ ส่วนระบบ Front Office Integrated System (IFIS) ซึ่งเป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์แบบเรียลไทม์ (Real Time) รวมถึงระบบ iVIP ซึ่งเป็นระบบที่รองรับสำหรับลูกค้า VIP โดยลูกค้าสามารถดูข้อมูลแบบ Real Time จากที่บ้าน และระบบ iTrade ที่ทำให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้โดยการเชื่อมต่อผ่านระบบอินเทอร์เน็ต และอีกส่วนเป็นระบบ Securities Back-Office Automation System (SBA) ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างลูกค้าและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น และยังมีระบบ Integrated Business Solution (IBS) ซึ่งเป็นระบบบริหารจัดการด้านบัญชีและการเงินที่มีประสิทธิภาพ นอกจากระบบงานด้านหลักทรัพย์แล้วบริษัทฯ ยังมีระบบงาน ด้านอนุพันธ์ โดยใช้ระบบ Front Office Integrated Derivatives System (IFISD) และ SBAd ซึ่งเป็นระบบการซื้อขาย Derivatives แบบเรียลไทม์ และระบบการประมวลผลจัดการข้อมูลทางด้าน Back Office

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบคอมพิวเตอร์ จึงมีการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง โดยได้เพิ่มประสิทธิภาพในการประมวลผลให้รวดเร็วมากยิ่งขึ้นและรองรับข้อมูลได้มากขึ้น อีกทั้งยังเพิ่มระบบการสำรองในทุกด้านไม่เฉพาะเป็นการสำรองข้อมูล ระบบไฟฟ้า ระบบเครือ

ช่วยให้มีความปลอดภัยมากยิ่งขึ้นด้วย โดยนอกจากระบบสำรองข้อมูลที่สำคัญแล้ว บริษัทฯ ได้จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลที่สำนักแลนคัมมาร์ค ซึ่งจะสามารถใช้งานแทนระบบคอมพิวเตอร์ด้านหลักทรัพย์สินทุกระบบได้ทันทีในกรณีที่ระบบที่สำนักงานใหญ่ขัดข้อง ทั้งนี้ หากพิจารณาในแง่อัตรา Utilization rate ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ มีการใช้งานอยู่ในระดับเพียงร้อยละ 40-50 ในปัจจุบัน ซึ่งยังสามารถประมวลผลและรองรับข้อมูลได้อีกเป็นจำนวนมาก และระบบงานด้าน Derivatives บริษัทฯ ได้จัดให้มีเครื่องสำรองโดยใช้ระบบ Click Trade ของ TFEX เป็นระบบสำรอง ซึ่งสามารถใช้งานได้หากระบบ Derivatives หลักมีปัญหา สำหรับนโยบายการควบคุมปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเคร่งครัด

ในส่วนของสาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและเช่าวงจร Leased Line เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามายังสำนักงานใหญ่รวดเร็วยิ่งขึ้น พร้อมกับเช่าวงจรสำรองเพื่อติดต่อกับสำนักงานใหญ่โดยตรง หากระบบคอมพิวเตอร์สาขาเกิดขัดข้อง ทำให้ความเสี่ยงในเรื่องการส่งข้อมูลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขาลดลง อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งระบบไฟฟ้าสำรองในกรณีที่เกิดเหตุไฟฟ้าขัดข้อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการทดสอบระบบคอมพิวเตอร์เป็นประจำทุกสัปดาห์ในเรื่องการทำงานของระบบโดยรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องไฟฟ้าขัดข้อง อีกทั้งยังมีพนักงานจากบริษัทเจ้าของระบบมาตรวจสอบทุก 3 เดือน โดยตั้งแต่บริษัทฯ เปิดดำเนินงานมา บริษัทฯ ยังไม่มีเหตุขัดข้องเรื่องระบบดังกล่าว

ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการเลือกใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน และการบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า ทำให้ความเสี่ยงที่เกิดจากความขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์จึงไม่เกิดขึ้น

4.8 ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด รวมถึงข้อผิดพลาดในการประกอบธุรกิจ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ

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

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ควบคุมดูแลและตรวจสอบให้พนักงานทุกระดับปฏิบัติตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด และเมื่อมีการแก้ไขข้อกำหนด และ/หรือกฎเกณฑ์ต่างๆ บริษัทฯ จะจัดให้มีการแจ้งประกาศกฎเกณฑ์ให้พนักงานที่เกี่ยวข้องทุกคนได้รับทราบอย่างทั่วถึงกันให้เป็นปัจจุบันทุกครั้ง

4.9 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และได้เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้รับบริษัทสมาชิกเพิ่มขึ้นจาก 36 รายในปี 2551 เป็น 41 รายในปี 2552

จากภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2552 พบว่าปริมาณการซื้อขายมีจำนวนเฉลี่ย 12,771 สัญญาต่อวัน เทียบกับ 8,837 สัญญาต่อวันในปี 2551 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45 ซึ่งเห็นว่า นักลงทุนทั่วไปและนักลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก และตั้งแต่บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนฯ ลูกค้าของบริษัทฯ ก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ก็มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 32.79 ล้านบาท ในปี 2552 และส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 5.51 ล้านบาท ในปี 2551

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

5 การกำกับดูแลกิจการ

ด้วยบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ ทั้งนี้เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายรวมทั้งเพื่อดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2552 ขึ้น และสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น การส่งเสริมสิทธิผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง ในปี 2552 บริษัทฯ ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 เวลา 14.00 น. ณ ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ ห้องบอร์คัม 4 โซน C ชั้น 3 และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 เวลา 14.00 น. โรงแรมอโนมา ห้องอโนมา 1 ชั้น 3 โดยคณะกรรมการเข้าร่วมประชุมครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ในการดำเนินการเพื่อจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น นั้น บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ แผนที่แสดงสถานที่ประชุม และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจให้กับผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา ทั้งนี้ ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการ ดังนี้

- 1.1 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุมและข้อมูลที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุม
- 1.2 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อดำเนินการ ดังนี้
 - ก.) การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ และ/หรือการเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการลงคะแนนเพื่อเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล
 - ข.) การกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ โดยได้กำหนดจำนวนเงินค่าตอบแทนและหลักเกณฑ์ในการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ
 - ค.) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
 - ง.) การพิจารณาเกี่ยวกับการกระจายเงินปันผล
 - จ.) การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นหรือมอบอำนาจให้ประธานกรรมการหรือกรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน
- 1.3 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิและมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- 1.4 บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอเรื่องที่จะบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อกรรมการได้ล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัท ที่ www.fnsyrus.com และส่งโดยตรงมาที่บริษัทฯ
- 1.5 บริษัทฯ มอบให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของ บริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 10 วัน ซึ่งสอดคล้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ทางการกำหนด
- 1.6 บริษัทฯ ได้นำหนังสือนัดประชุมไปไว้ที่ www.fnsyrus.com ก่อนวันประชุม 14 วัน ส่วนรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ได้นำไป Post ไว้ที่ www.fnsyrus.com หลังวันประชุม 23 วัน

จากที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้จัดเก็บข้อมูลที่สามารถอ้างอิงไปแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่กำหนดได้ดังนี้

รายละเอียด	อ้างอิงจาก www.syrus.co.th
1) สิทธิต่างๆที่ให้แก่ผู้ถือหุ้น	• นโยบาย CG ของบริษัทฯ
2) ข้อมูลที่ให้ในแต่ละวาระการประชุม	• หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น
3) สิทธิผู้ถือหุ้นที่จะซักถามในที่ประชุม	• รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
4) รายชื่อกรรมการบริษัทที่เข้าประชุมผู้ถือหุ้น	

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

2.1 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- ก.) กรณีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองไม่ได้ สามารถมอบฉันทะ

บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือนัดประชุม

ข.) กรณีการเสนอซื้อกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ เสนอให้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนได้

2.2 การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อเสนอเรื่องบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอซื้อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัท โดยในวันที่ 3 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ ได้เผยแพร่จดหมายถึงผู้ถือหุ้นผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอซื้อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัท

2.3 มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือผู้อื่นในทางมิชอบ

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ ดังนี้

- ก.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง ในช่วง 1 เดือนก่อนถึงกำหนดเผยแพร่งบการเงิน
- ข.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง กรณีที่บริษัทฯ ได้ล่วงรู้หรืออาจได้รับข้อมูลภายในเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ได้ขึ้นทะเบียนบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2552 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้ามแต่อย่างใด

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ตระหนักและส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รวมทั้งให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบอย่างเพียงพอ ทั้งนี้เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการมีส่วนร่วมหรือเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ มีส่วนร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

1) พนักงาน

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อพนักงานทุกรายอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยให้ความสำคัญเกี่ยวกับการดูแลเรื่องความปลอดภัย สุวีถีการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงานอย่างเหมาะสม
- ข. บริษัทฯ สนับสนุนและให้ความสำคัญเพื่อให้พนักงานทุกรายได้เข้ารับการอบรม/สัมมนา เพื่อเพิ่มความรู้ความเข้าใจและเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้มากยิ่งขึ้น
- ค. บริษัทฯ เน้นการทำงานร่วมกันเป็นทีม และสร้างเจตคติที่ดีต่อองค์กรหรือสถาบันที่อยู่ร่วมกัน

2) ลูกค้า

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการให้บริการต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน
- ข. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ

- ค. บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของข้อมูลของลูกค้าทุกราย ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะนำข้อมูลความลับของลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้รับทราบแต่อย่างใด
- 3) คู่ค้าและเจ้าหนี้
บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ ภายใต้งบเงื่อนไขทางการค้าและ/หรือสัญญาที่ทำร่วมกัน
- 4) คู่แข่ง
ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของคู่แข่ง ทั้งนี้ เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดี ภายใตกรอบกติกาตามที่ทางการกำหนด
- ข. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำลายคู่แข่ง หากแต่จะดำเนินธุรกิจให้ก้าวหน้าและอยู่บนพื้นฐานที่มั่นคงและเทียบเคียงกับคู่แข่งชั้นในตลาดโดยรวมได้
- ค. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใตกรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีฉ้อฉล ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ปฏิบัติตามที่กำหนดในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่อย่างใด
- 5) การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน
บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ได้รับมอบหมายในการรับแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจากลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมาที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้โดยตรงผ่าน 3 ช่องทาง ดังนี้
- ก. จัดส่งให้กับ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศ เอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18
ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
- ข. แจ้งทางโทรศัพท์ ที่หมายเลข 0-2658-9001-6
หรือจัดส่งทางโทรสาร ที่หมายเลข 0-2658-9009
- ค. จัดส่งทาง E-mail ที่ compliance@fmsyus.com

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินรวมทั้งข้อมูลอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ได้ดำเนินการอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส และสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

4.1 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยการจัดส่งทาง Online และจัดส่งสำเนาให้รับทราบ

- 4.2 การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเปิดเผยให้ลูกค้าได้เห็นและได้รับทราบไว้ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาของบริษัท
- 4.3 รายงานทางการเงิน และข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยรายงานทางการเงินและข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผ่านช่องทางที่สำคัญ ดังนี้
 - จัดส่งข้อมูลหรือรายงานทางการเงินผ่านช่องทาง Elicid ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต
 - ประกาศลงทางหนังสือพิมพ์
 - ติดประกาศที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาไว้ในที่เปิดเผย

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.1 ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

ก.) กรรมการอิสระ

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการอิสระมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน โดยสามารถให้ความเห็นได้ โดยอิสระตามขอบเขตหน้าที่หรือภารกิจที่ได้รับมอบหมาย พร้อมทั้งไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด รวมทั้งไม่มีสถานการณ์ใดๆ ที่จะมาบับังคับให้ไม่สามารถแสดงความเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

ข.) บทบาทหน้าที่

กรรมการของบริษัททุกท่านได้ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ที่รับผิดชอบ โดยใช้ความระมัดระวัง ความซื่อสัตย์ สุจริต เพื่อให้เหมาะสมกับการได้รับความไว้วางใจให้จัดการทรัพย์สินของบริษัทฯ แทนผู้ถือหุ้น

5.2 ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

ก.) คุณสมบัติ - ทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน

บริษัทฯ กำหนดความเหมาะสมเกี่ยวกับคุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้านของคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจนในรายงานประจำปี 2552

ข.) การอุทิศเวลา

สำหรับปี 2552 กรรมการของบริษัททุกท่านได้อุทิศเวลาและเข้าร่วมประชุมตามวันและเวลาที่บริษัทฯ กำหนดและโดยส่วนใหญ่คณะกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม เพื่อให้ความเห็นในที่ประชุมตามวาระที่บริษัทฯ กำหนดอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

5.3 ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ โดยแจ้งผ่าน Website ของบริษัทฯ ล่วงหน้าเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลและเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม น่าไว้วางใจ เพื่อให้ได้บุคคลที่เป็นอิสระและมีคุณสมบัติเหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ และกรรมการที่ควรวาระเข้าดำรงตำแหน่งซ้ำ เพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกเป็นกรรมการ

5.4 ประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ

ก.) การกำหนดนโยบายต่างๆ

ด้วยผู้ถือหุ้นที่ลงทุนในบริษัทฯ ย่อมต้องมุ่งหวังผลตอบแทนเป็นสำคัญ ดังนั้น บทบาทที่สำคัญยิ่งของคณะกรรมการ คือ การกำหนดทิศทางนโยบายของบริษัทฯ ที่สำคัญ เช่น การกำหนดทิศทาง เป้าหมาย นโยบาย รวมทั้งงบประมาณและกลยุทธ์ที่สำคัญในการดำเนินงานร่วมกับฝ่ายจัดการ

ข.) คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยขึ้น เพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการบางส่วนได้ตามความจำเป็น โดยคณะกรรมการยังมีหน้าที่ติดตามการดำเนินงานของผู้ได้รับมอบหมายให้เป็นไปตามเป้าหมายและขอบเขตที่คณะกรรมการมอบหมาย

สำหรับปี 2552 บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 6 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน คณะกรรมการพิจารณาซื้อหรือขาย และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ค.) การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบการประชุมของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ราย โดยเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย (ลำดับที่ 7-9) ทั้งนี้ ในปี 2552 มีการประชุมคณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2552
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	11/12
2. นายช่วงชัย นววงศ์	6/6
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	12/12
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	12/12
5. นายวราห์ สุจริตกุล	4/6
6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	11/12
7. พล.ต.ต. วิสณุ ปราสาททองโอสถ	11/12
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	12/12
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	2/3

หมายเหตุ: - นายวราห์ สุจริตกุล ได้รับแต่งตั้งเข้ามาแทน
นายอนุชา สนิททกตากุล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2552
- นายช่วงชัย นววงศ์ ได้รับแต่งตั้งเข้ามาแทน
นางสาวพัชรี เจียรนนท์ ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2552
- นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ได้รับแต่งตั้งเข้ามาแทน
นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 17 มกราคม 2552
- นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ได้รับแต่งตั้งเข้ามาแทน
นายสุรัชย์ ดนัยตั้งตระกูล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552

คณะกรรมการบริหาร

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 7 ราย ทั้งนี้ ในปี 2552 มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร เดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริหารแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2552
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	9/12
2. นายช่วงชัย นวงค์	6/6
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	12/12
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุขวรรณ	11/12
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	11/11
6. นายกัณทรา ตคาวัลย์ ณ ออยุธยา	12/12
7. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	11/12

หมายเหตุ: - นายช่วงชัย นวงค์ ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. เมื่อ 30 มิถุนายน 2552
- นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. เมื่อ 4 กุมภาพันธ์ 2552

คณะกรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ในปี 2552 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2552
1. พล.ต.ต. วิสนุ ปราสาททองโอสถ	10/12
2. นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	11/12
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ	9/10

หมายเหตุ: นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ ได้รับแต่งตั้งเข้ามาแทน
นายสุรัชย์ ดนัยตั้งตระกูล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552

คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 4 ราย ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย โดยปกติจะมีการจัดประชุมเดือนละ 1 ครั้ง สำหรับปี 2552 มีการจัดประชุมรวมทั้งสิ้น 9 ครั้ง และการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหายแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2552
1. นายช่วงชัย นววงศ์	3/3
2. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่างศ์สกุล	-
3. นายปิยพงศ์ สุขพันธุ์ถาวร	2/3
4. นายไพบูลย์ เลิศธนพาณิชย์	2/3

หมายเหตุ: คณะกรรมการตามรายชื่อดังกล่าวข้างต้น ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทฯ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 28 สิงหาคม 2552

• การพัฒนาระบบการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการส่งเสริมเพื่อให้กรรมการและผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรม ตามหลักสูตรที่สถาบันกรรมการบริษัทไทยจัดขึ้น และ/หรือตามหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการและผู้บริหารสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี

สำหรับปี 2552 กรรมการและผู้บริหารที่เข้ารับการฝึกอบรม เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหาร ได้แก่

- นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร เข้าอบรมหลักสูตร Audit Committee Program (ACP 28/2009) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

6. โครงสร้างเงินทุน

6.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

- (1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
 ทุนจดทะเบียน : 521,600,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 326,000,000 หุ้น
 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
 ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 515,650,514 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 322,281,571 หุ้น
 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
- (2) ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย
 -ไม่มี-

6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จำนวน 791,500 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.15 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้หุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวถูกแปลงสภาพเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ถึงแม้ว่าผู้ถือหุ้น NVDR จะได้รับสิทธิในผลประโยชน์ทางการเงิน ได้แก่ เงินปันผล และสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน เช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่ผู้ถือ NVDR จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการออกเสียงเพื่อพิจารณาเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงของ NVDR อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ www.set.or.th

6.3 ผู้ถือหุ้น

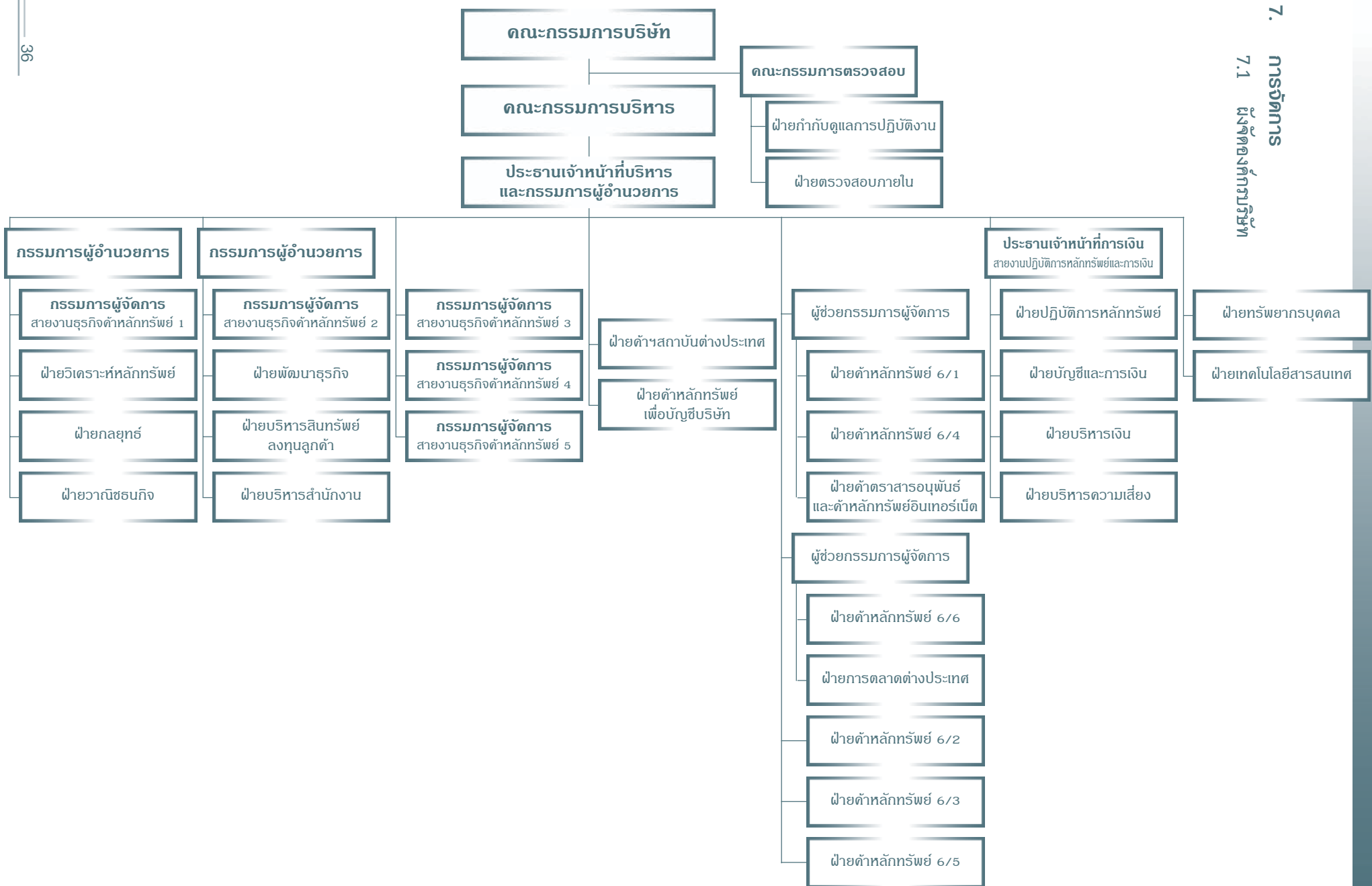
รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 11 รายแรก ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. ธนาคาร สินเช่เซีย จำกัด (มหาชน)	79,000,000	24.51
2. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED	63,170,000	19.60
3. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	41,113,400	12.76
4. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	28,112,825	8.72
5. นายอนุชา สิทนาทกกุล	11,872,042	3.68
6. นางสุพร วัฒนเวคิน	10,579,342	3.28
7. DBS BANK A/C DBS NOMINEES	5,415,345	1.68
8. น.ส. พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี	5,020,000	1.56
9. นายอรรถ สันตักคุณ	4,982,200	1.55
10. นางดวงใจ ปัญญาทวิกุล	4,510,000	1.40
11. อื่นๆ	68,506,417	21.26
รวม	322,281,571	100.00

6.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

7.1 ผลของการกระจายสินค้า



7.2 โครงสร้างการจัดการ

7.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ
2. นายช่วงชัย นะวงศ์ ⁽¹⁾	กรรมการ
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการ
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ชนากร ⁽²⁾	กรรมการ
6. นายวราห์ สุจริตกุล ⁽³⁾	กรรมการ
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ ⁽⁴⁾	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ⁽⁵⁾	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ประกอบด้วย นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ นายชัยพันธ์ พงศ์ชนากร นายช่วงชัย นะวงศ์ นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ และนางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ ลงในห้าคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ นายช่วงชัย นะวงศ์ ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2552 เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552 เป็นกรรมการบริษัทฯ แทน นางสาวพัชรีย์ เจียรนนท์ ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552

⁽²⁾ นายชัยพันธ์ พงศ์ชนากร ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2552 เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2552 เป็นกรรมการบริษัทฯ แทน นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2552

⁽³⁾ นายวราห์ สุจริตกุล ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2552 เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552 เป็นกรรมการบริษัทฯ แทน นายอนุชา สนิททกถากุล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2552

⁽⁴⁾ พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2552 เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 เป็นประธานกรรมการตรวจสอบแทน นายสุรัชย์ คณิตตวงกุล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552

⁽⁵⁾ นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2552 เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 เป็นกรรมการและกรรมการตรวจสอบแทน นายสุรัชย์ คณิตตวงกุล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. บริหารจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ขอด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งจะต้องระมัดระวังและรักษาลบประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด

2. กำหนดนโยบาย เป้าหมาย ทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ แผนงานและงบประมาณ บริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายตลอดจนการดำเนินการให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
3. มีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งให้เป็นกรรมการบริหารโดยให้มีอำนาจหน้าที่บริหารงานของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นคณะกรรมการบริหารเป็นประธานคณะกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติภารกิจอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัท ได้
4. รับผิดชอบในการจัดทำบัญชีและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและแสดงถึงฐานะของบริษัทฯ ที่เป็นจริง และถูกต้องซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ซึ่งได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
5. ให้ความสำคัญต่อหน้าที่การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ประชาชนทราบ
6. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นขึ้น เพื่อให้ดำเนินกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการผู้อำนวยการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร ภายในเวลาที่คณะกรรมการ เห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจนั้นได้ ทั้งนี้ การมอบอำนาจ ดังกล่าวจะไม่เป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย และหากมีการมอบอำนาจให้บุคคลใด ต้องเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ที่มีกรรมการอิสระเข้าประชุมด้วย
7. พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อการเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนแก่กรรมการ เป็นต้น โดยเป็นการดำเนินการผ่านการพิจารณาและนำเสนอโดยคณะกรรมการบริษัท เพื่อนำเสนออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
8. พิจารณาอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในวงเงินที่เกินอำนาจประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือคณะกรรมการบริหาร ให้นำเสนอขออนุมัติหรือขอสัตยาบันต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อไป แล้วแต่ความเร่งด่วนและความจำเป็นในการดำเนินงาน

7.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. พล.ต.ต.วิสิษฐ์ ปราสาททองโอสถ ⁽¹⁾	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ⁽²⁾	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ

โดยมี นายสมเดช รักษ์สมบัติ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ พล.ต.ต.วิสิษฐ์ ปราสาททองโอสถ ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2552 เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 เป็นประธานกรรมการตรวจสอบแทน นายสุรัชย์ คณิตดิลกกุล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552

⁽²⁾ นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2552 เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 เป็นกรรมการและกรรมการตรวจสอบแทน นายสุรัชย์ คณิตดิลกกุล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าว ต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

7.2.3 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 7 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจริญนนท์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายชัยพันธ์ พงศ์นาก	กรรมการบริหาร
3. นายชวรงค์ นวรงค์	กรรมการบริหาร
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการบริหาร
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการบริหาร
6. นายกันทร ทดวาลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร
7. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร

โดยมี นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. พิจารณากำหนดนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาอนุมัติ
2. ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และกำหนดให้ผู้บริหารของบริษัทฯ รายงานผลงานให้คณะกรรมการบริหารทราบ เพื่อพิจารณาเห็นนโยบาย ดังนี้
 - 2.1 ผลการดำเนินงานตามแผนงานต่างๆ
 - 2.2 ผลการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - 2.3 ผลการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - 2.4 ผลการประเมินคุณภาพงานภายในบริษัทฯ
3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
4. มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ อนุมัติเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชี Credit Balance/Margin และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
5. มีอำนาจอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพาณิชย์ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
6. กำหนดโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารจัดการ โดยให้ครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
7. ขยาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สิน ณ วันที่ขาย จำหน่าย จ่าย โอน รวมถึงการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ค่อยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
 ทั้งนี้ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบเกี่ยวกับหนี้ด้อยคุณภาพ การดำเนินการของบริษัทฯ เกี่ยวกับหนี้ด้อยคุณภาพดังกล่าว รวมทั้งความคืบหน้าในการติดตามหนี้จากลูกหนี้ค้างชำระเงินกับบริษัทฯ อยู่เป็นประจำ
8. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิกเปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
9. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
 ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้นจะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหารหรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่

อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

7.2.4 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นววงศ์	ประธานคณะกรรมการ
2. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการ
3. นายปิยพงศ์ สุขพันธุ์ถาวร	กรรมการ
4. นายไพบุลย์ เลิศธนพานิชย์	กรรมการ

โดยมี นายสมเดช รัชต์สมบูรณ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย
 หมายเหตุ : บริษัทฯ ได้ประกาศแต่งตั้งคณะกรรมการฯ ชุดดังกล่าว มีผลบังคับ ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2552 เป็นต้นไป

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย ได้แก่ การพิจารณาความเสียหายในกรณีที่มีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด พิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า และการพิจารณาความเสียหายในกรณีต่างๆที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องถือปฏิบัติ

7.2.5 คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. ตัวแทนจากสายงานการตลาดที่เกี่ยวข้อง	ระดับรองกรรมการผู้จัดการขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน
2. ตัวแทนจากฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน
3. ตัวแทนจากฝ่ายทรัพยากรบุคคล	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน
4. ตัวแทนจากฝ่ายกำกับฯ	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน

สำหรับการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า นั้น บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า ซึ่งประกอบด้วยตัวแทนจากสายงานการตลาดค้าหลักทรัพย์ สายงานปฏิบัติการหลักทรัพย์และการเงิน ฝ่ายทรัพยากรบุคคล และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาซื้ออสังหาริมทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการพิจารณาซื้ออสังหาริมทรัพย์ของลูกค้า เพื่อดำเนินการรวบรวมเอกสาร หลักฐาน ข้อเท็จจริง ตลอดจนหาข้อยุติเกี่ยวกับซื้ออสังหาริมทรัพย์ในเบื้องต้น ก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย เพื่อพิจารณาดำเนินการต่อไป

7.2.6 คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 4 คน ปัจจุบันมีกรรมการ 1 คน ส่วนที่เหลือยังไม่มีกรรมการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ว่างลง เนื่องจาก ปัจจุบันทางบริษัทฯ ยังไม่มีนโยบายการลงทุน

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน โดยให้พิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพื่อให้มีการบริหารจัดการที่รัดกุม การควบคุมความเสี่ยงเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในอัตราที่เหมาะสม โดยเฉพาะการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งตราสารทุน และตราสารหนี้ (ยกเว้นตราสารหนี้-รัฐ ที่รัฐค้ำประกัน) โดยคณะกรรมการชุดนี้สามารถพิจารณาอนุมัติลงทุนตามวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เกิดความโปร่งใสเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน และซัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือปัญหาใดๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทฯ ได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเป็นผู้ดูแลบริหารการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท แทนการบริหารการลงทุนดังกล่าวด้วยตัวเอง และในอนาคตหากบริษัทฯ มีนโยบายที่จะบริหารการลงทุนดังกล่าวด้วยตนเอง บริษัทฯ จะจัดให้มีฝ่ายการลงทุนซึ่งจะมีผู้บริหารที่ดูแลรับผิดชอบโดยตรง เพื่อทำหน้าที่พิจารณาการลงทุนตามนโยบายการลงทุนที่ได้รับจากคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ การดำเนินงานดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและระเบียบวาระต่างๆ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยและจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา

7.2.7 คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	ประธานคณะกรรมการ
2. พล.ต.ต.วิเศษ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ
3. นายวรวิทย์ สุจริตกุล	กรรมการ

โดยมี นายช่วงชัย นววงศ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

1. กำหนดนโยบายของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกำหนดค่าจ้างหรือคำตอบแทน รวมทั้งผลประโยชน์อื่นๆ ที่บริษัทฯ ให้งบกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
2. กำหนดวิธีการจ่ายค่าจ้างหรือคำตอบแทนที่เป็นธรรมและชัดเจน
3. พิจารณางบประมาณการขึ้นค่าจ้าง การเปลี่ยนแปลงค่าจ้างและผลตอบแทน เงินโบนัสประจำปีของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นววงศ์	กรรมการผู้อำนวยการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ
4. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
5. นายกันธรา ตตาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการผู้จัดการ
6. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการผู้จัดการ
7. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการผู้จัดการ
8. นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการผู้จัดการ
9. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	กรรมการผู้จัดการ

7.3 คำตอบแทนผู้บริหาร

7.3.1 คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

- (1) คำตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

หน่วย : บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2551		ปี 2552	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่นๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่นๆ
1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	125,000	0	81,250	0
2. นายอนุชา สีนาททกถากุล ⁽¹⁾	120,000	0	30,000	0
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	120,000	0	70,000	0
4. นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน ⁽²⁾	120,000	0	20,000	0
5. นางสาวพัชรี เจียรนวนนท์	120,000	0	35,000	0
6. นายสุรชัย ดนัยตั้งตระกูล	215,000	0	180,000	0
7. พล.ต.ต.วิสิษฐ ปราสาททองโอสถ	180,000	0	217,500	200,000
8. นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	180,000	0	240,000	100,000
9. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	30,000	0	70,000	0
10. นายช่วงชัย นววงศ์ ⁽³⁾	0	0	30,000	0

หน่วย : บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2551		ปี 2552	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่นๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่นๆ
11. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ⁽⁴⁾	0	0	60,000	1,300,000
12. นายวราห์ สุจริตกุล ⁽⁵⁾	0	0	20,000	0
13. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	0	0	40,000	100,000
14. นายพงศกร เทียงธรรม ⁽⁶⁾	50,000	0	0	0
15. นายพรสนอง ตูจินดา ⁽⁷⁾	40,000	0	0	0
รวม	1,300,000	0	1,093,750	1,700,000

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ นายอนุชา สิทธิทาถกกุล ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2552

⁽²⁾ นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2552

⁽³⁾ นายช่วงชัย นววงศ์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552

⁽⁴⁾ นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2552

⁽⁵⁾ นายวราห์ สุจริตกุล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552

⁽⁶⁾ นายพงศกร เทียงธรรม ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2551

⁽⁷⁾ นายพรสนอง ตูจินดา ลาออกจากการเป็นกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2551

(2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

หน่วย : บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2551		ปี 2552	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน	จำนวนราย	ค่าตอบแทน
เงินเดือนรวม	16	33,329,506	19	47,476,998
โบนัส	16	1,003,466	19	24,649,532
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	16	1,666,475	19	2,785,267
อื่นๆ	16	2,444,927	19	3,997,683
รวม		38,444,374		78,909,480

(3) ค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้แก่คณะกรรมการชุดต่างๆ ประกอบด้วย คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียน ของลูกค้า คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

9.4.2 ค่าตอบแทนอื่น

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

(2) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงานในปี 2552 เป็นเงินจำนวน 485,650 บาท

(3) การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นสามัญ เพิ่มขึ้น (ลดลง) ระหว่างปี	จำนวนหุ้นสามัญ ณ 31 ธ.ค. 52
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ	(21,857,100)	28,112,825
2. นายช่วงชัย นวงค์	กรรมการผู้อำนวยการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-	-
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ	(785,300)	1,857,200
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ	-	-
6. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	-	-
7. พล.ต.ต.วิสันุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	142,900	2,142,900
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
10. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	-	-
11. นายกัณทรา อดาวลัย ณ อยุธยา	กรรมการผู้จัดการ	394,700	777,200
12. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการผู้จัดการ	-	-
13. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการผู้จัดการ	-	-
14. นายโพธิ์ร เชื้ออมวราศาสตร์	กรรมการผู้จัดการ	-	-
15. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	กรรมการผู้จัดการ	-	-

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{/1}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
1 นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	48	28,112,825	ปริญญาตรี Business Administration University of Southern California, USA ประกาศนียบัตร DAP สถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหาร ระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2550	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	หลักทรัพย์
					2545	2550	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	หลักทรัพย์
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ทูล วิชั่นส์	การสื่อสาร
					2542	ปัจจุบัน	ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.ทูล มัลติมีเดีย	การสื่อสาร
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.ช็อนฮันสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	บริการสินเชื่อรายย่อย
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และ ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.เทเลคอมโฮลดิ้ง	การสื่อสาร
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.ไทคอน อินคัสเทรียล คอนเน็คชั่น	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ.เมโทรสตาร์พรีพเพอรัตี้	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	กรรมการในคณะกรรมการ ผู้ช่วยประธานกรรมการ	บจ.เครือเจริญโภคภัณฑ์	
2 นายวราห์ สุจริตกุล	45	ไม่มี	ปริญญาโท Business Administration University of New Hamshire, USA ประกาศนียบัตร DCP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2549	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	หลักทรัพย์
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ฟินันซ่า	สถาบันการเงิน
					2544	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	หลักทรัพย์
					2545	2547	กรรมการ	บจ.เงินทุน ฟินันซ่า	เงินทุน
3 นายชัยพันธ์ พงศ์นาร	56	ไม่มี	ปริญญาเอก - Ph.D. (Agricultural Economics) Oklahoma State Univesity, USA ประกาศนียบัตร DCP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2545	2551	กรรมการผู้จัดการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	หลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
4 นายชวงชัย นวงค์	49	ไม่มี	ปริญญาโท Business Administration มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประกาศนียบัตร DAP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2549	2552	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	หลักทรัพย์
					2546	2549	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	หลักทรัพย์
					2545	2546	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)	หลักทรัพย์
5 นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	43	1,857,200	ปริญญาโท - MBA General Administration Pittsburg State University, USA ประกาศนียบัตร DAP สถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2545	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2546	2552	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	หลักทรัพย์
					2545	2546	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	หลักทรัพย์
6 นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	52	ไม่มี	ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DAP และ DCP สถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 7 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2551	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2551	2552	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	หลักทรัพย์
					2550	2551	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	หลักทรัพย์
					2539	2550	Chief Operating Officer	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	หลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
7 พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	48	2,142,900	ปริญญาโท - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต University of San Francisco, USA ปริญญาโท - รัฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช ประกาศนียบัตร DAP สถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหาร ระดับสูง รุ่นที่ 2 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประกาศนียบัตร ACP สถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร FND สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2547	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์ หลักทรัพย์ หลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	
					2547	2552	กรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	
					2549	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ไทยโค โพลีอูตสาหกรรมพลาสติก	
					2552	ปัจจุบัน	ผู้บังคับการ	กองบังคับการ ตำรวจตรวจคนเข้าเมือง 2	
					2544	2552	รองผู้อำนวยการบริหาร	สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	
					2546	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.การบินกรุงเทพ	
					2551	2552	ผู้บังคับการ	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ	
					2550	2551	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ	
					2543	2547	รองผู้บังคับการ	สำนักงานตำรวจแห่งชาติ กองการต่างประเทศ	
8 นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	47	ไม่มี	ปริญญาโท - รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช ประกาศนียบัตร DCP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2551	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.เมโทรสตาร์ พร็อพเพอร์ตี้	
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.ผลิตไฟฟ้า	
					2551	ปัจจุบัน	เลขานุการ	คณะกรรมการกิจการการเงินการคลัง และสถาบันการเงิน	
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการ	วุฒิสภา ธนาคารออมสิน	ธนาคาร
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ.ทรินิตี้พลัส	
					2547	2549	ผู้อำนวยการ	คณะกรรมการกิจการ ติดตามการบริหารงบประมาณ	
					2545	2547	ผู้พิพากษาสมทบ	สภาผู้แทนราษฎร ศาลแรงงานกลาง กระทรวงยุติธรรม	

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
9 นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	60	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตรบัณฑิตและบริหารธุรกิจ University of Wisconsin, USA ประกาศนียบัตร DCP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552 2541 2541 2535	ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2541	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ กรรมการผู้จัดการใหญ่ - สายธุรกิจการเงิน กรรมการผู้จัดการ ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส กลุ่มบริษัทพรีเมียร์ บจ.พรีเมียร์ แคปปิตอล (2000) บมจ.เงินทุน นวนนกิจ	หลักทรัพย์ เช่าซื้อ นายหน้าประกันภัย เงินทุน
10 นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	54	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	2552 2548 2539	ปัจจุบัน 2552 2548	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ สินเฮเซีย บมจ.เงินทุนหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา	หลักทรัพย์ หลักทรัพย์ หลักทรัพย์
11 นายกันตธา ฤตาวัลย์ ณ อยุธยา	41	777,200	ปริญญาโท - การเงิน University of La Veme, USA	ไม่มี	2552 2548 2544 2544	ปัจจุบัน 2552 2545 2544	กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ ผู้อำนวยการ ผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ อินเทลวิชั่น บจ.หลักทรัพย์ ทรินิตี้	หลักทรัพย์ หลักทรัพย์ หลักทรัพย์ หลักทรัพย์
12 นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	50	ไม่มี	ปริญญาตรี - การตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552 2551 2549 2547 2545 2542 2537	ปัจจุบัน 2552 2551 2549 2547 2545 2542 2542	กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ ที่ปรึกษาอิสระ ผู้อำนวยการอาวุโส ผู้อำนวยการ ผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) - บมจ.หลักทรัพย์ แอสเซท พลัส บมจ.หลักทรัพย์ ชิกโก้ บจ.หลักทรัพย์ ฟูนพิพัฒน์ ชโรเคอร์	หลักทรัพย์ หลักทรัพย์ หลักทรัพย์ หลักทรัพย์ หลักทรัพย์ เงินทุนหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{/1}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
13 นายชัยพร ธรรมพิร	49	ไม่มี	ปริญญาโท - การจัดการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DAP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552 2545	ปัจจุบัน 2552	กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	หลักทรัพย์ หลักทรัพย์
14 นายโพธิ์ เชื้อมวรศาสตร์	52	ไม่มี	ปริญญาโท - Management and Human Relation Abilene Christian University, Texas, USA	ไม่มี	2552 2549 2546	ปัจจุบัน 2552 2549	กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	หลักทรัพย์ หลักทรัพย์ หลักทรัพย์
15 นายประจวบ ศิริรัตนบุญขาร	44	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตร์มหานิติค มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ไม่มี	2552 2549 2546	ปัจจุบัน 2552 2549	กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	หลักทรัพย์ หลักทรัพย์ หลักทรัพย์

8. รายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2551 และปี 2552 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 - กรรมการบริษัท 1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ 2. นางพัชรี เจียรวนนท์ 3. นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน 4. นายพงศ์กร เทียงธรรม 5. นายพรสนอง ตูจันดา 6. นายอนุชา สีนาคถากุล 7. นายสุรัชย์ คณิตังตระกูล 8. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 9. นายช่วงชัย นะวงศ์ 10. นายวราห์ สุจริตกุล 11. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 12. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 13. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ 14. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 15. พล.ต.ท.วิสัน ปราสาททองโอส	<u>ค่านายหน้ารับ</u> <u>ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u> <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u> กรรมการบริษัท (ปี 2552 แต่งตั้งกรรมการใหม่ 4 ท่าน แทนกรรมการที่ลาออก) - ปี 2551 กรรมการลำดับที่ 1 - 6, 8 และ 15 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 4 ท่าน (ลำดับที่ 2, 4, 8, 15) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 21.2 ล้านบาท (กรรมการลำดับที่ 4 - 5 ระหว่างปี 2551 ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท และบริษัทฯ ได้แต่งตั้งกรรมการลำดับที่ 12 และ 14 ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทแทน) - ปี 2552 กรรมการลำดับที่ 1, 8, 12, และ 15 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 1, 8, 15) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 125 ล้านบาท (กรรมการลำดับที่ 2, 3, 6, 7 ระหว่างปี 2552 ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท และบริษัทฯ ได้แต่งตั้งกรรมการลำดับที่ 9 - 11 และ 13 ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทแทน)	0.05 - 129	0.26 - 714

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
	- ผู้บริหาร 1. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ ออยุธยา 2. นายทวีรัชต์ มีทวิวงศ์ 3. นางสาวณัฐสา เตชะศิริวรรณ 4. นางสาวสมศรี อาริย์วัฒน์ 5. นางสาววิลาวัลย์ กุลด้วงวัฒนา 6. นายอนุ คาวรัตน์ 7. นางสาวกัญญารัตน์ ประพัฒน์นิษฐ์ 8. นายเจริญชัย กิตติสุวรรณ 9. นางอุทัยวรรณ บุญย้อยหยัด 10. นางสาวจิตรา อมรรธรรม 11. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 12. นายณรงค์ วัฒนศิริ 13. นายชัยพร ธรรมพิร 14. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์ 15. นายประจวบ ศิริวัฒน์บุญขจร 16. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ผู้บริหาร (ปี 2551 แต่งตั้งผู้บริหารเพิ่มขึ้นใหม่ 3 ท่าน และมีผู้บริหารลาออก 2 ท่าน) - ปี 2551 ผู้บริหารลำดับที่ 1, 2, 3, 4, 5, 7,9 และ 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 3, 4 และ 7) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 0.65 ล้านบาท (ผู้บริหารลำดับที่ 3 และ 8 ระหว่างปีได้ลาออกจากการเป็นผู้บริหารของบริษัท และบริษัทฯ ได้แต่งตั้งผู้บริหารเพิ่มขึ้น 3 ท่าน ลำดับที่ 10, 11 และ 12) - ปี 2552 ผู้บริหารลำดับที่ 1 และ 13 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน (ลำดับที่ 1และ 5) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 0.46 ล้านบาท (ระหว่างปี 2552 มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารจำนวน 10 ท่าน (ลำดับที่ 2 - 10 และ 12 ออกจากการเป็นผู้บริหาร) (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คัดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคนเป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์ฯ)		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ 2. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 3. นางสุพร วัธนเวคิน 4. นายอนุชา สีนาททกถากุล 5. CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD-UBS AG LONDON BRANCH -SNS IPB CLIENT SEG 6. DBS BANK A/C DBS NOMINEES 7. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 8. นายนิรมล วายากรณ์วิจิตร 9. บริษัทไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด 10. นางดวงใจ ปัญญาทวีกุล	<u>ค่านายหน้ารับ</u> <u>ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u> - ปี 2551 ถัดหุ้นลำดับที่ 1, 3 และ 4 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และทั้ง 3 ท่าน ไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ แต่อย่างใด - ปี 2552 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 2, 4, 5, 6 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 118.81 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทฯ คิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์ฯ)	-	0.22
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. ธนาคารสินเอเซีย จำกัด(มหาชน) 2. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED 3. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 4. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ 5. นายอนุชา สีนาททกถากุล 6. นางสุพร วัธนเวคิน 7. DBS BANK A/C DBS NOMINEES 8. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 9. นายอรรณู สันตักคุณ 10. นางดวงใจ ปัญญาทวีกุล		-	-

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
3. บริษัท สยามสินทรัพย์พัฒนา จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 นายอนุชา สีนาทกถากุล เป็นกรรมการและผู้จัดการใหญ่ของ บจ.สยามสินทรัพย์พัฒนา (คุณอนุชาลาออก จากการเป็นกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 7 พ.ค. 52)	<u>เงินประกันการเช่า</u> <u>ค่าเช่า</u> - ปี 2550 บริษัทฯ เช่าพื้นที่บางส่วนบริเวณชั้นใต้ดินในอาคารแลนด์มาร์ค พลาซ่า ถ.สุขุมวิท กรุงเทพมหานคร จำนวน 278 ตารางเมตร จากบริษัท สยามสินทรัพย์พัฒนา จำกัด เพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานสาขา โดยมีการทำสัญญาเช่าอายุ 3 ปี เริ่มตั้งแต่ วันที่ 19 มี.ค. 2550 - 18 มี.ค. 2553 นอกจากนี้ ยังมีการทำสัญญาบริการ โดยมีอายุสัญญาสอดคล้องกับสัญญาเช่า <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	0.33 1.58	- 0.75
4. บริษัท โฟกัส เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ("FOCUS")	บริษัทฯ และ FOCUS มีกรรมการร่วมกัน คือ นายอนุชา สีนาทกถากุล (คุณอนุชาลาออก จากการเป็นกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 7 พ.ค. 52)	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2551 FOCUS ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 5.3 ล้านบาท - ปี 2552 FOCUS ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 3.6 ล้านบาท <u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>	0.01	0.01
5. บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 31 ธันวาคม 2552 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับ บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด	0.17	0.20
6. บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์ เจ็นซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ็นซ์ จำกัด เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2552	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์ เจ็นซ์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	- -	0.13 0.01
7. บริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทู มัลติมีเดีย จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	0.08 -	0.19 0.05

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
8. บริษัท ทู อินเตอร์เน็ต จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทู อินเตอร์เน็ต จำกัด	ค่าบริการ บริษัทฯ ใช้บริการอินเทอร์เน็ตกับ บ. ทู อินเตอร์เน็ต จก. ค่าใช้จ่ายค่าง่าย	0.70 -	1.13 0.25
9. ผู้บริหารของบริษัทฯ		เงินกู้ยืม บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงานสำหรับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ พร้อมกับการเสนอขายแก่ประชาชน ซึ่งปัจจุบันคงเหลือผู้บริหารเพียง 1 ราย ที่มีเงินกู้ค้างกับบริษัทฯ ดอกเบี้ยรับ - ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2549 บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงินกู้ยืมแก่พนักงานในอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประเภทเผื่อเรียกที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันการเงิน บวกร้อยละ 1.00 ต่อปี - ปี 2551 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.60 - 4.60 ต่อปี - ปี 2552 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.00 - 3.60 ต่อปี	0.18 0.01	0.09 0.003
10. บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552	ลูกหนี้อื่น บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการด้านงานสนับสนุนจากบริษัทย่อย และบริษัทย่อยยังค้างชำระอยู่ เจ้าหนี้อื่น บริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคามูลค่าตามบัญชีเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 จำนวนเงิน 15.86 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ชำระเงิน	- -	1.10 17.16
11. ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	เงินฝาก บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภทกระแสรายวัน เงินกู้ยืม บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคารเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 ดอกเบี้ยจ่าย ธนาคารคิดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี	- - -	0.08 140.00 2.62
12. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ลูกหนี้อื่น บริษัทฯ ได้ซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจาก บล.ฟินันซ่า ในราคา 69.2 ล้านบาท เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2552 และมีสินทรัพย์บางส่วนที่ไม่พบทาง บล.ฟินันซ่า จะคืนเงินให้กับบริษัทฯ ต่อไป เจ้าหนี้อื่น บริษัทฯ ยังค้างชำระค่านายหน้าจ่ายและค่าใช้จ่ายบางส่วนในระหว่างการควบรวมกิจการกับ บล.ฟินันซ่า	- -	0.20 3.26

ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น

ค่านายหน้ารับ

บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามปกติธุรกิจ โดยคิดค่าบริการในอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

การใช้บริการอินเทอร์เน็ต

บริษัทฯ ใช้บริการอินเทอร์เน็ตจากบริษัท ทู อินเทอร์เน็ต จำกัด ทั้งสำหรับภายในสำนักงานและให้บริการลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต จำกัด เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต จำกัด คิดจากลูกค้ารายอื่น โดยบริษัทฯ ได้เลือกใช้บริการจากบริษัทดังกล่าวเนื่องจากเป็นผู้ให้บริการด้านอินเทอร์เน็ตมาอย่างยาวนาน มีระบบที่เชื่อถือได้และรวดเร็ว คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่าการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

การใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียม

บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมจากบริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด ทั้งสำหรับภายในสำนักงานและให้บริการลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่าการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

การใช้บริการ NETWORK

บริษัทฯ ใช้บริการ NETWORK จากบริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด และบริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด สำหรับธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ บริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด และบริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด และ บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่าการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

การเช่าพื้นที่สำนักงาน

บริษัทฯ เช่าพื้นที่จำนวน 278 ตารางเมตร บางส่วนบริเวณชั้นใต้ดินโรงแรมแลนด์มาร์ค เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขาและมีการจัดทำสัญญาเช่าและสัญญาบริการ อายุ 3 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 19 มี.ค. 2550 - 18 มี.ค. 2553 ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ ชำระค่าเช่าและค่าบริการเป็นรายเดือน ทั้งนี้ อัตราค่าเช่าพื้นที่และค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ผู้ให้เช่าอยู่ในระดับปกติที่ผู้ให้เช่าคิดจากบริษัทอื่นซึ่งเช่าพื้นที่อยู่ในสถานที่เดียวกัน คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่าการเช่าและค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ผู้ให้เช่ามีความสมเหตุสมผล และเป็นธรรม

การเข้าพื้นที่อาคารพาณิชย์

บริษัทฯ เข้าอาคารพาณิชย์ 3 ชั้นจำนวน 1 คูหา จากนางวรี สีนาทกถากุล เพื่อใช้เป็นที่พักเก็บอุปกรณ์สำนักงาน และทรัพย์สินอื่น มีการจัดทำสัญญาเช่าอายุ 1 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 15 ก.พ. 2551-14 ก.พ. 2552 ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ ชำระค่าเช่าและค่าบริการเป็นรายเดือน ทั้งนี้ อัตราค่าเช่าอาคารพาณิชย์ดังกล่าวที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ผู้ให้เช่าอยู่ในระดับปกติที่ผู้ให้เช่าคิดจากบุคคลอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่าค่าเช่าที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ผู้ให้เช่ามีความสมเหตุสมผล และเป็นธรรม

การให้เงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีการให้เงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงานเพื่อนำไปลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับการจัดสรรในส่วนของหุ้นที่เสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงานจำนวน 6 ล้านหุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 11 บาท ซึ่งเสนอขายพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนจำนวน 54 ล้านหุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 11 บาท โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว และมีความเห็นว่าการให้เงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นแรงจูงใจและสร้างความมีส่วนร่วมในบริษัทฯ อันจะทำให้พนักงานมีความตั้งใจในการทำงานเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ โดยผลตอบแทนที่บริษัทฯ ได้รับก็เป็นผลตอบแทนที่เหมาะสม เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ คิดจากผู้บริหารเป็นอัตราที่เท่ากับอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากพนักงานและสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันการเงิน

นโยบายการทำการรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยสำหรับรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง และรายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว โดยขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันแบ่งได้เป็นดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง

เนื่องจากรายการบางรายการ เช่น ค่านายหน้ารับ เป็นรายการที่จะยังคงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต เนื่องจากเป็นรายการปกติธุรกิจ ดังนั้นบริษัทฯ จะกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติสำหรับรายการดังกล่าว โดยมีการระบุเงื่อนไขการดำเนินการสำหรับแต่ละรายการให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป และเป็นไปตามราคาที่ยุติธรรม สมเหตุสมผลและสามารถตรวจสอบได้ โดยนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาอนุมัติหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบ จะพิจารณาสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการที่เกิดขึ้นทุกไตรมาส

2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว

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

รายงานการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงาน

รายได้

ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 570.65 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้รวม 517.67 ล้านบาท เทียบกับปี 2551 มีรายได้รวม 157.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 360.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 228.87% รายได้หลักของบริษัทฯ ยังคงมาจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จำนวน 461.30 ล้านบาท คิดเป็น 80.84% ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 426.18 ล้านบาท คิดเป็น 82.33% ของรายได้รวม เพิ่มขึ้น 280.35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 192.24% จากปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีปริมาณซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยหลังหักบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากเฉลี่ยเดือนละ 5,179 ล้านบาท ในปี 2551 เป็น 15,518 ล้านบาท ในปี 2552 และส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นจาก 0.98% ในปี 2551 เป็น 2.15% ในปี 2552 รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จำนวน 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 32.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 495.10% จากปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นจาก 0.30% ในปี 2551 เป็น 1.85% ในปี 2552 กำไรขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลกำไรจำนวน 21.54 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีผลกำไรจำนวน 18.54 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 59.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 145.59% จากปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จำนวน 10.70 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 10.14 ล้านบาท ลดลง 10.12 ล้านบาท หรือลดลง 49.95% จากปีก่อน เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยของเงินฝากธนาคารและสถาบันการเงินลดลง

ค่าใช้จ่าย

ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวม 550.75 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวม 507.76 ล้านบาท เทียบกับปี 2551 มีจำนวน 270.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 237.51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 87.89% ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นได้แก่ ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวน 34.63 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ ปี 2552 มีจำนวน 29.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 152.19% ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวน 259.28 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 241.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 155.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 179.50% เนื่องจากค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวน 87.54 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 76.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 115.80% เนื่องจากบริษัทฯ มีสาขาเพิ่มขึ้นจากการควบรวมกับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายอื่น บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีจำนวน 78.20 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 70.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.34 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 107.51% และหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลดลง ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 0.01 ล้านบาท ลดลง 60.21 ล้านบาท หรือลดลง 99.98%

กำไรสุทธิ

ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 18.54 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 9.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.91 ของรายได้รวม เทียบกับปี 2551 ขาดทุนสุทธิ 112.84 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 122.75 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรเพิ่มขึ้นร้อยละ 108.78 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 307.63 ล้านบาท และกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 59.21 ล้านบาท จากปีก่อน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 237.51 ล้านบาท หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลดลง 60.21 ล้านบาท จากปีก่อน

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 1,949.37 ล้านบาท ส่วนของ บริษัทฯ มีจำนวน 1,758.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,151.86 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการ เพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิของบริษัทฯ จาก 248.45 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เป็น 862.70 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 ทั้งนี้เป็นผลมาจากการควบรวมกิจการกับบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด ทำให้ มีลูกค้าและสาขาเพิ่มขึ้น ส่วนเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนลดลงจาก 205.54 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เป็น 18.13 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 ซึ่งบริษัทฯ ได้ไปลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด 403.92 ล้านบาท ส่วนอุปกรณ์สุทธิและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 29.35 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เป็น 138.05 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ซื้อทรัพย์สินจากบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทย่อย

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวนรวม 25.42 ล้านบาท หรือคิด เป็นร้อยละ 1.30 ของสินทรัพย์รวม ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 18.13 ล้านบาท ลดลงจาก 205.54 ล้านบาท ในปี 2551 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ลดเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารหนี้และตราสารทุนลง และไปลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 403.92 ล้านบาท

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 1,228.24 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3.19 ล้านบาท หรือคิด เป็นร้อยละ 63.01 และร้อยละ 0.16 ของ สินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 461.38 ล้านบาท และเงินให้ กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 683.71 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 926.32 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 2.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52.67 และ 0.16 ของ สินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 387.69 ล้านบาท และเงินให้ กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 468.59 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขาย หลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2552 *	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,147.9	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.7	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	82.5	(82.5)
รวม	1,231.1	(82.5)

* งบการเงินรวม

ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 82.5 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.70 และร้อยละ 0.06 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

ส่วนของบริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ สงสัยจะสูญ	ค่าเผื่อหนี้	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ สงสัยจะสูญ	ค่าเผื่อหนี้	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ สงสัยจะสูญ	ค่าเผื่อหนี้
มูลหนี้ปกติ	397.6	-	247.6	-	859.1	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.6	-	0.8	-	0.7	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	9.1	(9.1)	69.4	(69.4)	69.4	(69.4)
รวม	407.3	(9.1)	317.8	(69.4)	929.2	(69.4)

ในปี 2552 ส่วนบริษัทฯ มีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 69.4 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.49 และร้อยละ 0.08 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

สภาพคล่อง

จากการที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 12.62 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากการใช้ไปให้กิจการดำเนินงาน 98.87 ล้านบาท จากการเพิ่มของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 120.70 ล้านบาท ในการซื้ออุปกรณ์จากการควบรวมกิจการกับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทย่อย และกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมหาเงิน 207.08 ล้านบาท จากการเพิ่มทุนและกู้ยืมเงิน ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2552 ลดลง 12.48 ล้านบาท คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 409.98 ล้านบาท ส่วนของบริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 4.64 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากการใช้ไปให้กิจการดำเนินงาน 180.93 ล้านบาท จากการเพิ่มของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 318.35 ล้านบาท ในการซื้ออุปกรณ์จากการควบรวมกิจการกับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทย่อย และลงทุนในบริษัทย่อย และกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมหาเงิน 307.08 ล้านบาท จากการเพิ่มทุนและกู้ยืมเงิน ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2552 ลดลง 192.19 ล้านบาท จากสิ้นปี 2551 คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 230.27 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 800.44 ล้านบาท ส่วนของบริษัทย่อย มีหนี้สินรวม 678.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 263.06 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 โดยส่วนของบริษัทย่อย ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 429.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 63.33 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจาก 230.94 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเปลี่ยนแปลงไปตามมูลค่าการ

ซื้อขาย ณ สิ้นงวดบัญชี ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี จำนวน 140.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.64 ของหนี้สินรวม สำหรับเป็นทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,148.93 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 1,080.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 888.80 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เนื่องในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 ที่ประชุมได้มีมติอนุมัติให้นำสำรองตามกฎหมายจำนวน 19.7 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 96.3 ล้านบาท มาชดเชยขาดทุนสะสมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 จำนวน 116.0 ล้านบาท และให้มีการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วโดยวิธีลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นลงหุ้นละ 0.40 ล้านบาท จากมูลค่าหุ้นละ 2.00 บาท เป็น 1.60 บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนลดลง 98.4 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียน 492.0 ล้านบาท เป็น 393.6 ล้านบาท และทุนชำระแล้วลดลง 95.6 ล้านบาท จากทุนชำระแล้ว 477.9 ล้านบาท เป็น 382.3 ล้านบาท และบริษัทฯ ได้จ่ายคืนเงินลดทุนจำนวน 95.6 ล้านบาท ให้ผู้ถือหุ้น และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมได้มีมติอนุมัติให้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 128.0 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญ 80.0 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทำให้บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนเป็นจำนวน 521.6 ล้านบาท และนำหุ้นสามัญที่เพิ่มจำนวน 79.0 ล้านหุ้น เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงแก่ ธนาคารสินเช่เซีย จำกัด (มหาชน) หุ้นละ 3.23 บาท คิดเป็นเงิน 255.17 ล้านบาท ส่วนที่เหลือ 1.0 ล้านหุ้น สำรองไว้สำหรับการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ ESOP นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีผลกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นในปี 2552 จำนวน 9.91 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อยู่ที่ระดับ 0.70 เท่า ส่วนของบริษัทฯ อยู่ที่ 0.62 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเปลี่ยนแปลงไปตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ณ วันสิ้นงวดบัญชี

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2552 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นจำนวนเงินรวม 700,000 บาท บริษัทฯ ไม่มีค่าบริการอื่นที่ต้องชำระให้กับผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบ บัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีหรือสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)”)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินของบริษัทดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ที่นำมาเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งแสดงความเห็นไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2552

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

รุ่งภา เลิศสุวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 18 กุมภาพันธ์ 2553

งบดุล

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)”)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551	
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	409,984,957	230,274,807	422,466,767
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินสุทธิ	7	21,583,748	1,296,013	101,283,960
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ	8	25,415,230	18,130,110	205,537,513
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	-	403,920,026	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	10	116,709,578	65,180,123	116,511,477
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	11, 12	1,151,833,283	862,704,977	248,451,940
อุปกรณ์สุทธิ	13	99,625,413	89,528,798	14,727,022
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	14	38,429,854	32,391,172	14,625,752
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	15	85,784,536	55,415,838	28,256,430
รวมสินทรัพย์		1,949,366,599	1,758,841,864	1,151,860,861

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)”)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืม 16	140,000,000	140,000,000	-	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	3,785,001	-	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 17	550,984,517	429,576,189	230,937,720	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	88,046,782	76,347,360	9,498,036	
เจ้าหนี้อื่น 18	4,572,559	21,736,531	19,699,704	
หนี้สินอื่น 19	13,049,814	10,672,371	2,924,774	
รวมหนี้สิน	800,438,673	678,332,451	263,060,234	
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น 20, 21				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 326,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท				
(2551: หุ้นสามัญ 246,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท)	521,600,000	521,600,000	492,000,000	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 322,281,571 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท				
(2551: หุ้นสามัญ 238,926,400 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท)	515,650,514	515,650,514	477,852,800	
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ 20	554,945,298	554,945,298	521,994,595	
ส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าเงินลงทุน 8.3	-	-	(14,713,195)	
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย 20, 22	495,680	495,680	19,657,236	
ยังไม่ได้จัดสรร	18,049,275	9,417,921	(115,990,809)	
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,089,140,767	1,080,509,413	888,800,627	
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	59,787,159	-	-	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,148,927,926	1,080,509,413	888,800,627	
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,949,366,599	1,758,841,864	1,151,860,861	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)”)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551	
รายได้				
ค่านายหน้า				
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	461,295,012	426,182,643	145,829,903	
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	36,432,965	32,789,087	5,505,004	
ค่าธรรมเนียมและบริการ 23	10,118,798	6,334,219	6,677,710	
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ 8.4	21,541,375	18,543,522	(40,669,486)	
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	1,140,081	(125,719)	-	
ดอกเบี้ยและเงินปันผล 8.6	10,700,943	10,138,301	20,262,083	
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	24,879,639	18,571,215	14,799,327	
รายได้ค่าบริการอื่น	-	-	2,694,336	
รายได้อื่น	4,540,545	5,236,599	2,307,531	
รวมรายได้	570,649,358	517,669,867	157,406,408	
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	5,691,437	5,442,564	1,003,207	
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	34,633,475	29,958,909	11,875,158	
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	12,181	12,181	60,224,440	
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	259,281,996	241,397,298	86,370,326	
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	87,542,414	76,091,757	35,255,181	
ค่าภาษีอากร	3,511,269	3,013,667	1,971,648	
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	81,872,864	81,703,231	39,744,374	
ค่าใช้จ่ายอื่น	78,201,578	70,136,659	33,803,717	
รวมค่าใช้จ่าย	550,747,214	507,756,266	270,248,051	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	19,902,144	9,913,601	(112,841,643)	
การแบ่งกำไร (ขาดทุน) สุทธิ				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	18,544,955	9,913,601	(112,841,643)	
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	1,357,189			
	19,902,144			
กำไรต่อหุ้น	25			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	0.07	0.04	(0.47)	
กำไรต่อหุ้นปรับลด				
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	0.07	0.04		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)”)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ	2552	2552	2551	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	19,902,144	9,913,601	(112,841,643)	
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	30,342,463	24,275,201	14,236,555	
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	223,797	223,797	60,574,440	
กำไรจากการขายอุปกรณ์	(987,633)	(985,078)	(1,354,018)	
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตีราคาหลักทรัพย์	(1,759,457)	183,250	-	
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลงเงินลงทุน	-	-	3,424,422	
ขาดทุนจากการค้ำประกันเงินลงทุน	2,902,150	2,902,150	1,610,000	
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	(8,609,429)	(8,609,429)	(17,527)	
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(10,700,943)	(10,138,301)	(20,262,083)	
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(24,879,639)	(18,571,215)	(14,799,327)	
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	5,691,437	5,442,564	1,003,207	
ราคาซื้อบริษัทย่อยส่วนที่เกินกว่าสินทรัพย์สุทธิ (หมายเหตุ 1.3)	493,158	-	-	
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	12,618,048	4,636,540	(68,425,974)	
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	79,700,212	99,987,947	254,979,775	
เงินลงทุนชั่วคราว	23,552,269	23,184,682	60,094,652	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	67,334,652	51,331,354	(83,796,174)	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(366,781,461)	(612,275,978)	89,085,268	
สินทรัพย์อื่น	(26,228,045)	(29,423,232)	(11,551,665)	
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(52,615,972)	-	(25,938,543)	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	93,878,934	198,638,469	96,307,201	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	47,794,196	66,849,324	(8,400,388)	
เจ้าหนี้อื่น	(15,127,145)	(14,934,227)	22,520	
หนี้สินอื่น	6,882,172	7,471,297	(90,313)	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)”)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551	
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(128,992,140)	(204,533,824)	302,286,359	
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	13,312,830	12,663,012	21,866,146	
รับดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	22,890,399	16,581,975	15,216,411	
จ่ายค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	(5,433,028)	(5,166,264)	(974,592)	
รับคืนภาษีเงินได้	585,592	585,592	-	
จ่ายภาษีเงินได้	(1,231,480)	(1,058,095)	(821,472)	
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(98,867,827)	(180,927,604)	337,572,852	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย (หมายเหตุ 1.3)	(205,930,056)	(403,920,026)	-	
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(22,000,000)	(22,000,000)	(50,000,000)	
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	206,459,945	206,459,945	158,698	
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	1,764,486	1,757,009	1,509,533	
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(76,734,595)	(76,556,781)	(9,825,541)	
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(24,255,753)	(24,086,493)	(12,779,988)	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(120,695,973)	(318,346,346)	(70,937,298)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	255,042,750	255,042,750	-	
เงินสดจ่ายการจากลดทุน	(95,570,560)	(95,570,560)	-	
เงินสดรับจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	7,609,800	7,609,800	2,609,800	
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	140,000,000	140,000,000	-	
เงินกู้ยืมลดลง	(100,000,000)	-	-	
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	207,081,990	307,081,990	2,609,800	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(12,481,810)	(192,191,960)	269,245,354	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	422,466,767	422,466,767	153,221,413	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)	409,984,957	230,274,807	422,466,767	
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	14,713,195	14,713,195	(30,742,768)	
โอนเงินลงทุนชั่วคราวเป็นเงินลงทุนระยะยาว	41,001,772	41,001,772	20,148,744	
ซื้ออุปกรณ์โดยยังมิได้ชำระเงิน	1,110,256	16,971,054	-	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)”)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม

หมายเหตุ	หุ้นสามัญ	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่			รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัทใหญ่	ส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนน้อยของ บริษัทย่อย	รวม
			ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนที่เกิดจาก การเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	สำรอง ตามกฎหมาย	กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	477,852,800	521,994,595	(14,713,195)	19,657,236	(115,990,809)	888,800,627	-	888,800,627
รายได้ที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น:								
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย								
ส่วนที่โอนไปกำไรหรือขาดทุนเนื่องจากขาย	8.3	-	-	14,713,195	-	14,713,195	-	14,713,195
รวมรายได้ที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	14,713,195	-	-	14,713,195	-	14,713,195
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	18,544,955	18,544,955	1,357,189	19,902,144
รวมรายได้ทั้งสิ้นที่รับรู้สำหรับปี	-	-	14,713,195	-	18,544,955	33,258,150	1,357,189	34,615,339
นำสำรองตามกฎหมายและส่วนเกินมูลค่าหุ้น								
มาชดเชยขาดทุนสะสม	20.1	-	(96,333,573)	-	(19,657,236)	115,990,809	-	-
คืนทุนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้	20.1	(95,570,560)	-	-	-	(95,570,560)	-	(95,570,560)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	20.2	126,400,000	128,642,750	-	-	255,042,750	-	255,042,750
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	20.3	6,968,274	641,526	-	-	7,609,800	-	7,609,800
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจากการรวมกิจการ		-	-	-	-	-	58,429,970	58,429,970
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็น								
สำรองตามกฎหมาย		-	-	495,680	(495,680)	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	515,650,514	554,945,298	-	495,680	18,049,275	1,089,140,767	59,787,159	1,148,927,926

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 (เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)”)
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
หมายเหตุ	หุ้นสามัญ	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	สำรองตามกฎหมาย	ขาดทุนสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	475,114,000	521,994,595	129,000	16,029,573	19,657,236	(3,149,166)	1,029,775,238
ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น:							
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย							
ผลขาดทุนที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น	8.3	-	-	-	(32,319,771)	-	(32,319,771)
ส่วนที่โอนไปกำไรหรือขาดทุนเนื่องจาก							
โอนเปลี่ยนประเภท	8.3	-	-	-	1,255,354	-	1,255,354
ส่วนที่โอนไปกำไรหรือขาดทุนเนื่องจากขาย	8.3	-	-	-	321,649	-	321,649
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	(30,742,768)	-	-	(30,742,768)
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	(112,841,643)	(112,841,643)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้นที่รับรู้สำหรับปี	-	-	-	(30,742,768)	-	(112,841,643)	(143,584,411)
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	2,738,800	-	(129,000)	-	-	-	2,609,800
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	477,852,800	521,994,595	-	(14,713,195)	19,657,236	(115,990,809)	888,800,627

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)”)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
หมายเหตุ	หุ้นสามัญ	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	สำรองตามกฎหมาย	กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	477,852,800	521,994,595	-	(14,713,195)	19,657,236	(115,990,809)	888,800,627
รายได้ที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น:							
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย							
ส่วนที่โอนไปกำไรหรือขาดทุนเนื่องจากขาย	8.3	-	-	-	14,713,195	-	14,713,195
รวมรายได้ที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	14,713,195	-	-	14,713,195
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	9,913,601	9,913,601
รวมรายได้ทั้งสิ้นที่รับรู้สำหรับปี	-	-	-	14,713,195	-	9,913,601	24,626,796
นำสำรองตามกฎหมายและส่วนเกินมูลค่าหุ้นมาชดเชยขาดทุนสะสม	20.1	-	(96,333,573)	-	-	115,990,809	-
คืนทุนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้	20.1	(95,570,560)	-	-	-	-	(95,570,560)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	20.2	126,400,000	128,642,750	-	-	-	255,042,750
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	20.3	6,968,274	641,526	-	-	-	7,609,800
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย		-	-	-	-	495,680	(495,680)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	515,650,514	554,945,298	-	-	495,680	9,417,921	1,080,509,413

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)”)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนและสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 999/9 อาคารดิ ออฟฟิศแอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เปลี่ยนชื่อบริษัทฯ เป็นบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) บริษัทฯ จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อ บริษัทฯ กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2552 นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากเดิม “SYRUS” เป็น “FSS” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2552 เป็นต้นไป

บริษัทฯ และบริษัทหลักทรัพย์ สินเชิเซีย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดทำนายหน้าหลักทรัพย์
5. การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
6. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีพนักงานทั้งสิ้น 589 คน (เฉพาะของบริษัทฯ: 501 คน 2551: 208 คน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสาขาจำนวน 20 สาขา (เฉพาะของบริษัทฯ: 17 สาขา 2551: 5 สาขา)

1.2 การซื้อสินทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย จำกัด

เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ รับทราบความประสงค์ของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ที่จะทำการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถือโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่จำนวนรวมทั้งสิ้น 59,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 24.69 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันดังกล่าว (หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 18.31 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552) ให้กับบริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) (“ฟินันซ่า”) โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และฟินันซ่าได้มีการลงนามในบันทึกข้อตกลงเพื่อการซื้อขายหุ้นเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 และในวันเดียวกันบริษัทได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงกับบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด (“บล. ฟินันซ่า”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของฟินันซ่าเพื่อซื้อสินทรัพย์ของ บล. ฟินันซ่า รวมทั้งการโอนย้ายพนักงานและบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่บริษัทฯ โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทได้ขายหุ้นจำนวนดังกล่าวให้แก่ฟินันซ่าในวันที่ 16 มิถุนายน 2552

ต่อมาเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายสินทรัพย์กับ บล. ฟินันซ่า โดย บล. ฟินันซ่า ตกลงที่จะโอนขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบริษัทฯ ในราคาประมาณ 69.2 ล้านบาท โอนย้ายพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจดังกล่าวและบัญชีลูกค้าให้แก่บริษัทฯ (แต่ไม่รวมใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจดังกล่าว) รวมทั้งโอนหนี้เงินกู้ยืมของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์ให้กับบริษัทฯ ตามมูลค่าของยอดหนี้คงเหลือ ณ วันที่ทำการโอน

การซื้อขายสินทรัพย์ข้างต้นและการโอนหนี้เงินกู้ยืมของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์ ลูกหนี้และเจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดและเงินฝากของลูกค้าตามบัญชีลูกค้าที่ได้รับโอนเกิดขึ้นในวันที่ 4 กรกฎาคม 2552 ตามยอดคงเหลือตามบัญชี ณ วันที่ 3 กรกฎาคม 2552 และมีการชำระราคาในระหว่างวันที่ 8 - 10 กรกฎาคม 2552 โดยมีรายละเอียดของเงินสดรับ (จ่าย) จากการรับโอนดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

ซื้อสินทรัพย์ที่ระบุไว้ในสัญญา	(69,201)
รับโอนลูกหนี้เงินกู้ยืมของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์	(105,278)
รับโอนลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	(262,915)
รับโอนเจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	226,111
รับโอนเงินฝากของลูกค้าตามบัญชีลูกค้าที่ได้รับโอน	402,844
เงินสดรับสุทธิ	191,561

1.3 การเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด

เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ อนุมัติให้บริษัทฯ ทำบันทึกข้อตกลงกับธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) เพื่อการเสนอขายหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุนให้แก่ธนาคาร และเพื่อการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด (“บล. สินเอเซีย”) จากธนาคาร รวมทั้งอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นของ บล. สินเอเซีย ที่เหลือจากผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นของ บล. สินเอเซีย ตามที่บริษัทฯ เห็นสมควร และตามที่จะตกลงกันกับผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ในราคาเท่ากับราคาซื้อขายหุ้นของ บล. สินเอเซีย ที่บริษัทฯ จะซื้อจากธนาคาร บริษัทฯ และธนาคารได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงดังกล่าวเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552

ต่อมาเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2552 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาของซื้อหุ้นและซื้อขายหุ้นใน บล. สินเอเซีย กับธนาคาร โดยบริษัทฯ ตกลงเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในบริษัทฯ จำนวน 79,000,000 หุ้นให้แก่ธนาคาร และธนาคารจะจองซื้อหุ้นออกใหม่ในราคาเสนอขายเท่ากับ 3.23 บาทต่อหุ้น (ซึ่งเท่ากับ มูลค่าตามบัญชีของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 ซึ่งเท่ากับ 3.63 บาทต่อหุ้น และปรับปรุงด้วย รายการลดทุนจตุระเบี่ยนและทุนชำระแล้วเพื่อการคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามที่ได้รับอนุมัติจาก ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 จำนวน 0.40 บาทต่อหุ้น) และ ธนาคารตกลงขายและบริษัทฯ ตกลงซื้อหุ้นสามัญของ บล. สินเอเซีย จำนวน 86,648,900 หุ้น คิดเป็น ร้อยละ 86.65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บล. สินเอเซีย จากธนาคารในราคาเท่ากับ 4.58 บาทต่อหุ้น (ซึ่งเท่ากับมูลค่าตามบัญชีของ บล. สินเอเซีย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552) ธนาคารและ บริษัทฯ ตกลงว่าการจองซื้อหุ้นออกใหม่ของบริษัทฯจะกระทำภายในวันที่ 15 กันยายน 2552 หรือ ในวันที่อื่นใดตามที่ธนาคารและบริษัทฯ จะตกลงร่วมกันในภายหลัง และการซื้อขายหุ้นของ บล. สินเอเซีย จะทำขึ้นภายในวันเดียวกันกับวันจองซื้อหุ้นออกใหม่

ต่อมา บริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุนในบริษัทฯ ให้แก่ธนาคารจำนวน 79,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 3.23 บาท คิดเป็นเงิน 255,170,000 บาท และธนาคารได้ชำระค่าซื้อหุ้นใหม่เพิ่มทุนให้กับ บริษัทฯ ในวันที่ 15 กันยายน 2552 ส่งผลให้ธนาคารถือหุ้นในบริษัทฯ ประมาณร้อยละ 24.51 ของ จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยราคาซื้อขายหุ้นข้างต้น สูงกว่าราคาเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 15 กันยายน 2552 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นจำนวนรวมประมาณ 26.1 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของ บล. สินเอเซีย จากธนาคารจำนวน 86,648,900 หุ้น ราคาหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 396,851,962 บาท และได้ชำระค่าซื้อหุ้นดังกล่าวในวันที่ 15 กันยายน 2552 และบริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของ บล. สินเอเซีย จากผู้ถือหุ้นรายย่อยของ บล. สินเอเซีย จำนวน 700,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 3,206,000 บาท และได้ชำระค่าซื้อหุ้นดังกล่าวในวันที่ 16 กันยายน 2552 ทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นใน บล. สินเอเซีย เป็นจำนวนร้อยละ 87.35 ของจำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว และส่งผลให้ บล. สินเอเซีย เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ บล. สินเอเซีย ณ วันที่ลงทุน ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

สินทรัพย์

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	177,228
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินสุทธิ	20,762
เงินลงทุนในตราสารทุนสุทธิ	5,710
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	67,533
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	534,623
อุปกรณ์สุทธิ	29,963

	(หน่วย: พันบาท)
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	7,758
สินทรัพย์อื่น	33,478
รวมสินทรัพย์	877,055
หนี้สิน	
เงินกู้ยืม	100,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	56,401
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	226,168
หนี้สินอื่น	32,629
รวมหนี้สิน	415,198
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันซื้อกิจการ	461,857
สัดส่วนการลงทุนของบริษัทฯ (ร้อยละ)	87.35
สินทรัพย์สุทธิในสัดส่วนการลงทุนของบริษัทฯ	403,427
ส่วนของราคาซื้อที่สูงกว่าสินทรัพย์สุทธิ	493
ราคาซื้อ*	403,920
หัก: เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินของบริษัทย่อย	(197,990)
เงินสดจ่ายสุทธิจากการซื้อเงินลงทุนบริษัทย่อย	205,930

* รวมต้นทุนอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการรวมธุรกิจจำนวน 3,862 พันบาท

บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์สุทธิตามมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ซื้อกิจการ เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินส่วนใหญ่ของ บล. สินเอเชีย เป็นสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี ราคาซื้อส่วนที่เกินกว่าสินทรัพย์สุทธิมีจำนวนไม่เป็นสาระสำคัญ บริษัทฯจึงรับรู้ราคาซื้อส่วนที่เกินกว่าสินทรัพย์สุทธิในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีปัจจุบัน

กำไรสุทธิของบริษัทย่อยนับแต่วันที่ลงทุนจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนรวมส่วนที่เป็นของบริษัทฯ มีจำนวนประมาณ 9 ล้านบาท และหากมีการรวมผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยเข้าในงบการเงินรวมเสมือนว่าบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 จะทำให้ยอดครายได้รวมและขาดทุนสุทธิรวมในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปี 2552 มีจำนวน 714 ล้านบาท และ 8 ล้านบาท ตามลำดับ

2. เกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สร/น. 26/2549 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

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

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละของ การถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ร้อยละของ สินทรัพย์ ที่รวมอยู่ใน สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ร้อยละของรายได้ ที่รวมอยู่ในรายได้รวม ณ วันที่ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2552
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์ซื้อขาย ล่วงหน้าและสัญญา	ประเทศไทย	ร้อยละ 87.35	ร้อยละ 30.55	ร้อยละ 9.48

- ข) บริษัทฯ นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ได้มา (วันที่บริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย) จนถึงวันที่บริษัทฯ สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยมีรอบระยะเวลาบัญชีและใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- จ) ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบดุลรวม

2.3 บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ ซึ่งแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อย การร่วมค้าและบริษัทร่วมตามวิธีราคาทุน

3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในเดือนมิถุนายน 2552 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 12/2552 เรื่อง การจัดเลขระบุฉบับมาตรฐานการบัญชีของไทยให้ตรงตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ การอ้างอิงเลขมาตรฐานการบัญชีในงบการเงินนี้ได้ถือปฏิบัติตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับดังกล่าว

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 86/2551 และฉบับที่ 16/2552 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

3.1 มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550)

การตัดยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

(ปรับปรุง 2550)

และการดำเนินงานที่ยกเลิก

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีข้างต้นถือเป็นบังคับกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550) และแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนแม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550) มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) และแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

3.2 มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

		วันที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2555
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2554

อย่างไรก็ตาม กิจการสามารถนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550) และมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 มาถือปฏิบัติก่อนกำหนดได้

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 และมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550) จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- (1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีวงการค้าขายเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีวงการค้าขายเงินเกินกว่าสามเดือนเว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- (4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- (5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ง) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

จ) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ฉ) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ช) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันถึงกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่รวมเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

4.4 เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา หรือที่มีวันที่ถึงกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิม และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

4.5 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และ ณ วันที่ในงบดุลบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเท่านั้น

4.6 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกไปจึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปีและที่จะถือไว้จนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของพันธบัตรและตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association) แล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net asset value) ของกองทุน ณ วันสิ้นปี

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะปรับเปลี่ยนราคาของเงินลงทุนใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนได้บันทึกเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) ในงบกำไรขาดทุนหรือแสดงเป็นส่วนเกินทุนหรือส่วนต่ำกว่าทุนซึ่งแสดงแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น และทยอยตัดจำหน่ายตลอดอายุที่เหลือของตราสารหนี้แล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายตราสารหนี้ที่จะถือไว้จนครบกำหนด เงินลงทุนทั่วไปและเงินลงทุนในบริษัทย่อย (ในงบการเงินเฉพาะกิจการ) ในงบกำไรขาดทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

4.7 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดคุดสุทธิลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และยอดคุดสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดคุดสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันและตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และ บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
 - (2) มูลหนี้ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
- ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะ ดังนี้: -
- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
 - (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือ ดอกเบี้ย ตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
 - (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนของมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4.9 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของอุปกรณ์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

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

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาลำหรับอุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.10 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

ณ วันที่ได้มา บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะวัดมูลค่าสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนด้วยราคาทุน และภายหลังการรับรู้รายการครั้งแรก สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและ ค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

	อายุการให้ประโยชน์	
ซอฟต์แวร์	5	ปี
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	5	ปี
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์	5 - 10	ปี
ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย	2	ปี
ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง		

4.11 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่ในงบดุล บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้อาจจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน

4.12 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดคุดสุทธิเจ้าหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และยอดคุดสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

4.13 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดสุทธิ เจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดและภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ต

4.14 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.15 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานสุทธิจากสิ่งตอบแทนงูใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่าจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

4.16 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์ และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.17 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

บริษัทฯ ได้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ซึ่งจะบันทึกรายการในงบการเงินเมื่อมีการใช้สิทธิ

4.18 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันดังกล่าวและบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.19 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้โดยคำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษีตามกฎหมายภาษีอากร ซึ่งคำนวณขึ้นในอัตราร้อยละ 25 ของกำไรก่อนภาษีหลังจากบวกกลับด้วยสำรองและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณภาษี ทั้งนี้ อัตราดังกล่าวเป็นไปตามพระราชกฤษฎีกาออกความตามในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราภาษี (ฉบับที่ 475) พ.ศ. 2551 ลงวันที่ 29 กรกฎาคม 2551

บริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้โดยคำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษีตามกฎหมายภาษีอากร ซึ่งคำนวณขึ้นในอัตราร้อยละ 30 ของกำไรก่อนภาษีหลังจากบวกกลับด้วยสำรองและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณภาษี

4.20 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทย่อยบันทึกภาระจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทย่อยซึ่งมีไว้เพื่อค้ำเป็นรายการนอกงบดุล เงินวางประกันในการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวบันทึกในบัญชีลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบริษัทย่อยจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานาน การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่นเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการใช้งานและมูลค่าซากเมื่อเลิกใช้งานอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการใช้งานและมูลค่าซากใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้นๆ

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551
เงินสด	240,000	205,000	75,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	126,980,408	97,941,572	108,090,341
เงินฝากประจำที่มีอายุไม่เกินสามเดือน	2,000,000	-	-
ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุไม่เกินสามเดือน	601,450,000	360,000,000	400,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	730,670,408	458,146,572	508,165,341
หัก: เงินฝากในนามบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า	(320,685,451)	(227,871,765)	(85,698,574)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ	409,984,957	230,274,807	422,466,767

7. เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551
ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุเกินกว่าสามเดือน	388,184	-	100,000,000
เงินฝากประจำที่ติดการผูกพัน	21,296,013	1,296,013	1,283,960
รวมเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	21,684,197	1,296,013	101,283,960
หัก: ค่าเผื่อการค้อยค่า	(100,449)	-	-
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินสุทธิ	21,583,748	1,296,013	101,283,960

บริษัทฯ ได้นำเงินฝากประจำจำนวน 1.3 ล้านบาท ไปค้ำประกันหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 30 และบริษัทย่อยได้นำเงินฝากประจำจำนวน 20.0 ล้านบาท ไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทย่อยมีเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานและผิดนัดชำระหนี้จำนวน 0.4 ล้านบาท บริษัทย่อยได้ตั้งสำรองเผื่อผลขาดทุนจากการค้อยค่าของเงินฝากระยะยาวดังกล่าวประมาณ 0.1 ล้านบาท

8. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

8.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม		
2552		
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว		
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>		
หลักทรัพย์หุ้นทุน		
หลักทรัพย์จดทะเบียน	11,727,276	8,841,180
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(2,886,096)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	8,841,180	8,841,180
<u>ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายในหนึ่งปี</u>		
ตราสารหนี้ภาครัฐ	299,123,467	299,123,467
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(299,123,467)	(299,123,467)
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน		
หนึ่งปีสุทธิ	-	-
รวมเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	8,841,180	8,841,180
เงินลงทุนระยะยาว		
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>		
หลักทรัพย์หุ้นทุน		
หลักทรัพย์อื่น	28,906,200	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(12,332,150)	
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	16,574,050	
รวมเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	16,574,050	
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และ		
 ตราสารทุนสุทธิ	25,415,230	

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

	2552		2551	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว				
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	1,810,510	1,627,260	5,539,536	5,539,536
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(183,250)	-	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	1,627,260	1,627,260	5,539,536	5,539,536
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	40,470,382	35,333,000
หน่วยลงทุน	-	-	19,987,046	15,940,509
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	-	(9,183,919)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	-	-	51,273,509	51,273,509
<u>ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายในหนึ่งปี</u>				
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	299,123,467	299,123,467	-	-
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(299,123,467)	(299,123,467)	-	-
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายในหนึ่งปีสุทธิ	-	-	-	-
รวมเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	1,627,260	1,627,260	56,813,045	56,813,045
เงินลงทุนระยะยาว				
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หน่วยลงทุน	-	-	105,148,744	99,619,468
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	-	(5,529,276)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	-	-	99,619,468	99,619,468
<u>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</u>				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	31,700,000	-
รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	-	-	31,700,000	-
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์อื่น	21,015,000	-	19,015,000	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(4,512,150)	-	(1,610,000)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	16,502,850	-	17,405,000	-
รวมเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	16,502,850	-	148,724,468	-
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และ				
 ตราสารทุนสุทธิ	18,130,110	-	205,537,513	-

8.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีตราสารหนี้แยกตามระยะเวลาคงเหลือของสัญญาดังนี้
(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ			
2552			
	ระยะเวลาครบกำหนด		
	ภายใน 1 ปี	2 - 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนดชำระ			
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	299,123,467	-	299,123,467
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(299,123,467)	-	(299,123,467)
สุทธิ	-	-	-

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ			
2551			
	ระยะเวลาครบกำหนด		
	ภายใน 1 ปี	2 - 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนดชำระ			
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	31,700,000	31,700,000

8.3 ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) พอร์ตที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2552	2551
ยอดคงเหลือต้นปี	(14,713,195)	16,029,573
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการตีราคา	-	(32,319,771)
- จากการโอนเปลี่ยนประเภท	-	1,255,354
- จากการขาย	14,713,195	321,649
ยอดคงเหลือปลายปี	-	(14,713,195)

8.4 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	1,759,457	(183,250)	-
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายหลักทรัพย์			
- ประเภทเพื่อค้า	58,537	(996,609)	(4,914,494)
- ประเภทเพื่อขาย	18,513,824	18,513,824	(32,330,570)
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	1,209,557	1,209,557	-
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน			
จากประเภทเพื่อขายเป็นเพื่อค้า	-	-	(3,424,422)
รวม	21,541,375	18,543,522	(40,669,486)

ในระหว่างปี 2551 บริษัทฯ ได้โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนจากหลักทรัพย์เพื่อขายส่วนหนึ่งไปเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า โดยมีขาดทุนที่เกิดจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจำนวน 3.4 ล้านบาท ซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนปี 2551

8.5 ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยได้รับเงินจากการขายเงินลงทุนแยกตามประเภทดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551
เงินลงทุนชั่วคราว			
หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,617.0	181.4	7,936.4
หลักทรัพย์เพื่อขาย	452.3	452.3	372.4
เงินลงทุนระยะยาว			
หลักทรัพย์เพื่อขาย	153.5	153.5	0.2
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	52.9	52.9	-
รวม	2,275.7	840.1	8,309.0

8.6 ดอกเบี้ยและเงินปันผล

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้รับดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนแต่ละประเภทดังนี้: -

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551	
ดอกเบี้ย				
เงินฝากสถาบันการเงิน ตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงิน	7,168,393	6,610,371	15,707,267	
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด	2,190,763	2,190,763	1,591,325	
อื่นๆ	80,995	76,375	282,957	
เงินปันผล				
หลักทรัพย์เพื่อค่า	90,719	90,719	-	
หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,170,073	1,170,073	2,680,534	
รวม	10,700,943	10,138,301	20,262,083	

8.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทย่อยมีเงินลงทุนทั่วไปในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานจำนวน 7.9 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทย่อยได้ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนดังกล่าวแล้วจำนวน 7.8 ล้านบาท

9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน	เงินลงทุน - วิธีราคาทุน
		ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท
บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,000	87.35	403.9

10. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551	
ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	110,436,065	59,201,710	115,865,677	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	36,955,254	26,138,159	10,322,600	
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า	(30,681,741)	(20,159,746)	(9,676,800)	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	6,273,513	5,978,413	645,800	
รวม	116,709,578	65,180,123	116,511,477	

11. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์			
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	461,377,365	387,687,785	117,897,567
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	683,711,230	468,593,691	128,815,677
ลูกหนี้อื่น	83,150,383	70,041,819	70,182,203
รวม	1,228,238,978	926,323,295	316,895,447
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	2,879,281	2,879,281	890,041
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(82,478,993)	(69,370,429)	(69,370,429)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	1,148,639,266	859,832,147	248,415,059
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,194,017	2,872,830	36,881
รวม	1,151,833,283	862,704,977	248,451,940

11.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระหว่างการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 83.2 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ : 70.0 ล้านบาท 2551 : 70.2 ล้านบาท)

11.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2552	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้ปกติ	1,147.9	-	1,147.9
ลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.7	-	0.7
ลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	82.5	(82.5)	-
รวม	1,231.1	(82.5)	1,148.6

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

	2552			2551		
	ลูกหนี้และ คอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญที่ โดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ คอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญที่ โดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	859.1	-	859.1	247.6	-	247.6
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.7	-	0.7	0.8	-	0.8
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	69.4	(69.4)	-	69.4	(69.4)	-
รวม	929.2	(69.4)	859.8	317.8	(69.4)	248.4

12. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551	
ยอดต้นปี	69,370,429	69,370,429	9,145,989	
บวก: หนี้สงสัยจะสูญ ที่บริษัทย่อยระหว่างปี	-	-	60,224,440	
	13,108,564	-	-	
ยอดปลายปี	82,478,993	69,370,429	69,370,429	

13. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
31 ธันวาคม 2551	91,969,827	50,641,599	19,745,000	362,700	162,719,126
ซื้อเพิ่ม	36,944,240	21,202,576	2,308,694	17,292,263	77,747,773
ซื้อบริษัทย่อยระหว่างปี	82,755,684	33,420,758	22,587,980	-	138,764,422
จำหน่าย	(3,000,622)	(212,801)	(4,935,000)	-	(8,148,423)
โอน	1,985,294	15,669,669	-	(17,654,963)	-
31 ธันวาคม 2552	210,654,423	120,721,801	39,706,674	-	371,082,898
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
31 ธันวาคม 2551	86,905,206	49,646,971	11,439,927	-	147,992,104
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	11,809,558	6,025,303	4,227,099	-	22,061,960
ซื้อบริษัทย่อยระหว่างปี	66,776,587	21,684,083	19,412,468	-	107,873,138
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(2,985,502)	(29,539)	(4,356,529)	-	(7,371,570)
31 ธันวาคม 2552	162,505,849	77,326,818	30,722,965	-	270,555,632

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม

	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ค่าเผื่อการด้อยค่า					
ซื้อบริษัทย่อยระหว่างปี	928,397	-	-	-	928,397
ค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(26,544)	-	-	-	(26,544)
31 ธันวาคม 2552	901,853	-	-	-	901,853
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2551	5,064,621	994,628	8,305,073	362,700	14,727,022
31 ธันวาคม 2552	47,246,721	43,394,983	8,983,709	-	99,625,413

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี

2552 (รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์)

22,061,960

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
31 ธันวาคม 2551	91,969,827	50,641,599	19,745,000	362,700	162,719,126
ซื้อเพิ่ม	43,410,748	29,437,974	2,308,694	17,292,263	92,449,679
จำหน่าย	(18,320)	(212,801)	(4,935,000)	-	(5,166,121)
โอน	1,985,294	15,669,669	-	(17,654,963)	-
31 ธันวาคม 2552	137,347,549	95,536,441	17,118,694	-	250,002,684
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
31 ธันวาคม 2551	86,905,206	49,646,971	11,439,927	-	147,992,104
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	8,793,683	5,191,903	2,890,386	-	16,875,972
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(8,122)	(29,539)	(4,356,529)	-	(4,394,190)
31 ธันวาคม 2552	95,690,767	54,809,335	9,973,784	-	160,473,886
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2551	5,064,621	994,628	8,305,073	362,700	14,727,022
31 ธันวาคม 2552	41,656,782	40,727,106	7,144,910	-	89,528,798

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี

2551 (รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์)

11,354,155

2552 (รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์)

16,875,972

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 147.2 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 139.3 ล้านบาท 2551: 117.1 ล้านบาท)

14. สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม						
2552						
	อายุการตัดจำหน่าย คงเหลือ (เดือน)	ยอดยกมา ต้นปี	ซื้อบริษัทย่อย ระหว่างปี	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ปลายปี
ซอฟต์แวร์	2 - 59	4,314,587	5,616,673	21,665,647	(4,470,421)	27,126,486
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	390,890	1,495,069	2,660,640	-	4,546,599
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	16 - 98	4,585,700	646,576	-	(618,082)	4,614,194
ค่าซื้อส่วนงานนายหน้า ลูกค้ารายย่อย	8	5,334,575	-	-	(3,192,000)	2,142,575
รวม		14,625,752	7,758,318	24,326,287	(8,280,503)	38,429,854

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
2552					
	อายุการตัดจำหน่าย คงเหลือ (เดือน)	ยอดยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ปลายปี
ซอฟต์แวร์	2 - 59	4,314,587	22,523,269	(3,707,503)	23,130,353
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	390,890	2,641,380	-	3,032,270
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	98	4,585,700	-	(499,726)	4,085,974
ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย	8	5,334,575	-	(3,192,000)	2,142,575
รวม		14,625,752	25,164,649	(7,399,229)	32,391,172

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 10.5 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 10.5 ล้านบาท 2551: 10.1 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ
	2552	2552	2551
ดอกเบี้ยค้างรับ	203,368	29,795	2,554,506
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	10,343,935	8,491,020	4,260,671
เงินมัดจำ	16,030,602	10,413,205	4,034,183
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	41,261,153	27,527,207	9,706,210
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	10,115,414	5,057,707	5,178,188
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	3,444,159	200,000	520,000
เงินทศรองจ่าย - ดำเนินคดี	2,878,477	2,741,377	2,939,256
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	2,958,405	1,879,567	1,407,064
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	196,844	1,292,424	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	89,437	89,437	188,123
อื่นๆ	1,269,095	700,452	262,966
รวม	88,790,889	58,422,191	31,051,167
หัก: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(3,006,353)	(3,006,353)	(2,794,737)
สุทธิ	85,784,536	55,415,838	28,256,430

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัทฯ จำนวน 0.1 ล้านบาท คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.05 ต่อปี (2551: 0.2 ล้านบาท คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 3.60 ต่อปี)

16. เงินกู้ยืม

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ						
2552						
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ				รวม
		ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	5 - 10 ปี	10 ปี ขึ้นไป	
เงินกู้ยืม	MLR	140,000,000	-	-	-	140,000,000

เงินกู้ยืมของบริษัทฯ เป็นเงินกู้ยืมในสกุลเงินบาทที่ไม่มีหลักประกัน สัญญาเงินกู้ยืมได้ระบุข้อปฏิบัติและข้อกำหนดบางประการ เช่น การดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประการ การดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นให้ไม่น้อยกว่า 700 ล้านบาท และการดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 2 รายมีอัตราส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายในบริษัทไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดย บริษัทฯ เป็นต้น

17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์			
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	546,438,917	425,471,989	230,664,420
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,545,600	4,104,200	273,300
รวม	550,984,517	429,576,189	230,937,720

18. เจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551
เจ้าหนี้อื่น - ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	1,315,724	1,315,724	19,189,112
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3,256,835	20,420,807	-
เจ้าหนี้อื่น - หลักทรัพย์	-	-	510,592
รวม	4,572,559	21,736,531	19,699,704

เจ้าหนี้อื่น - ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) เป็นเจ้าหนี้จากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ตามสัญญา Loan Management Agency Agreement แทนธนาคารดังกล่าว โดยธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ได้เปลี่ยนชื่อมาจากธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) ในปี 2552

19. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	5,273,731	4,819,471	1,044,599
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	5,737,017	4,038,001	774,357
อื่นๆ	2,039,066	1,814,899	1,105,818
รวม	13,049,814	10,672,371	2,924,774

20. **ทุนเรือนหุ้น / ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ / สำรองตามกฎหมาย**

20.1 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ อนุมัติมติดังต่อไปนี้

- ▶▶ ให้นำสำรองตามกฎหมายจำนวนเงิน 19.7 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวนเงิน 96.3 ล้านบาท มาชดเชยขาดทุนสะสมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 จำนวนเงิน 116.0 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ดำเนินการแล้วในไตรมาสที่หนึ่งของปีปัจจุบัน
- ▶▶ ให้ลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ โดยวิธีลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นลงหุ้นละ 0.40 บาท จากมูลค่าหุ้นละ 2 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งจะส่งผลให้ทุนจดทะเบียนลดลงเป็นจำนวนเงิน 98.4 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 492 ล้านบาท เป็น 393.6 ล้านบาท และทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ลดลงเป็นจำนวนเงิน 95.6 ล้านบาท จากทุนชำระแล้วจำนวน 477.9 ล้านบาท เป็น 382.3 ล้านบาท บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการลดทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2552 และต่อมาเมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินลดทุนจำนวน 95.6 ล้านบาท ให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

20.2 เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติมติดังต่อไปนี้

- ▶▶ ให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 128 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 80,000,000 หุ้น โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท โดยการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนจะดำเนินการก็ต่อเมื่อบริษัทฯ ได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนโดยวิธีลดมูลค่าที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 2 บาท เป็นหุ้นละ 1.60 บาท ตามหมายเหตุ 20.1 กับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นจำนวน 521.6 ล้านบาท กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2552
- ▶▶ ให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 80,000,000 หุ้น ดังนี้
 - 1) หุ้นจำนวน 79,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่ ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) และผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นของ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด (“บล. สินเอเซีย”) จำนวนรวมไม่เกิน 37 ราย โดยหุ้นจำนวน 68,452,631 หุ้น เสนอขายให้แก่ธนาคาร และหุ้นจำนวน 10,547,369 หุ้นเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นของ บล. สินเอเซีย ในกรณีที่หุ้นเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นของ บล. สินเอเซีย ให้คณะกรรมการนำหุ้นที่เหลือนั้นมาเสนอขายให้แก่ธนาคารได้
 - 2) หุ้นจำนวน 1,000,000 หุ้น เพื่อสำรองไว้เพิ่มเติมในกรณีที่อาจมีการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ ESOP

ต่อมา บริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุนในบริษัทฯ ให้แก่ธนาคารจำนวน 79,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 3.23 บาท คิดเป็นเงิน 255,170,000 บาท (ซึ่งประกอบด้วยทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 126,400,000 บาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 128,770,000 บาท) และธนาคารได้ชำระค่าซื้อหุ้นใหม่เพิ่มทุนให้กับบริษัทฯ ในวันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นจำนวน 511.5 ล้านบาท กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552

20.3 ในระหว่างปี 2552 บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงาน ครั้งที่ 1 (ESOP-1) ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจำนวน 6,968,274 บาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้นจำนวน 641,526 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

วันที่ใช้สิทธิ	จำนวน ที่ใช้สิทธิ	จำนวนหุ้นสามัญ ที่ออก เนื่องจากการใช้สิทธิ	ราคาใช้สิทธิ	วันที่จดทะเบียน กับ กระทรวงพาณิชย์	วันที่ตลาดหลักทรัพย์ รับเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียน
31 ก.ค. 52	1,246,139	1,425,402	1.748	11 ส.ค. 52	18 ส.ค. 52
31 ส.ค. 52	270,183	309,048	1.748	11 ก.ย. 52	16 ก.ย. 52
30 ก.ย. 52	666,254	762,100	1.748	9 ต.ค. 52	15 ต.ค. 52
31 ต.ค. 52	212,528	243,100	1.748	9 พ.ย. 52	13 พ.ย. 52
30 พ.ย. 52	1,412,324	1,615,521	1.748	11 ธ.ค. 52	18 ธ.ค. 52
รวม	3,807,428	4,355,171			

20.4 รายการกระทบจำนวนหุ้นสามัญ

(หน่วย: หุ้น)

	งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2551
<u>หุ้นสามัญจดทะเบียน</u>		
จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันต้นปี	246,000,000	246,000,000
เพิ่มทุนจดทะเบียนตามมติของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น	80,000,000	-
จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันปลายปี	326,000,000	246,000,000
<u>หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว</u>		
จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันต้นปี	238,926,400	237,557,000
เพิ่มจากการเสนอขายให้ ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน)	79,000,000	-
เพิ่มจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	4,355,171	1,369,400
จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันปลายปี	322,281,571	238,926,400

21. ใบสำคัญแสดงสิทธิ

เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2548 บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ภายใต้โครงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไรส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (ESOP-1) จำนวน 11,000,000 หน่วย ประเภทรุ่นซื้อผู้ถือและเปลี่ยนมือไม่ได้ โดยไม่มีราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว มีอายุ 4 ปีนับแต่วันที่ออก โดยมีอัตราการใช้สิทธิ คือใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 2 บาท ต่อ 1 หุ้นสามัญ

เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้ปรับอัตราการใช้สิทธิใหม่เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.14388 หุ้น และราคาใช้สิทธิใหม่เป็น 1.748 บาท ต่อ 1 หุ้นสามัญ อันเป็นผลจากการลดทุนเพื่อเงินทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 20.1

โดยวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรก คือ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 การใช้สิทธิครั้งต่อไปจะกำหนดให้เป็น 6 เดือน หลังจากการใช้สิทธิครั้งก่อน และสามารถใช้อัตราใช้สิทธิครั้งสุดท้ายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2552 โดยจะสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของทุกเดือนตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

สัดส่วนการใช้สิทธิเป็นดังนี้: -

วันที่ใช้สิทธิครั้งแรก	ใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรร
วันที่ใช้สิทธิครั้งที่สอง	ใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 35 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรร
วันที่ใช้สิทธิครั้งที่สาม	ใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 45 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรร
วันที่ใช้สิทธิครั้งที่สี่	ใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 55 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรร
วันที่ใช้สิทธิครั้งที่ห้า	ใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 65 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรร
วันที่ใช้สิทธิครั้งที่หก	ใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 75 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรร
วันที่ใช้สิทธิครั้งต่อไป	ใช้สิทธิได้ตามจำนวนของใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ได้รับจัดสรร

รายการกระหนดยอดจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ

(หน่วย: หน่วย)

	งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2551
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันต้นปี	5,010,600	6,823,500
หัก: ใช้สิทธิระหว่างปี	(3,807,428)	(1,304,900)
ยกเลิกสิทธิเนื่องจากพนักงานลาออกระหว่างปี	(1,166,842)	(508,000)
หมดอายุในระหว่างปี	(36,330)	-
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันปลายปี	-	5,010,600

22. ดำรงตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

23. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2552	2551
รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	4,384,219	4,384,219	202,710
ที่ปรึกษาทางการเงิน	5,734,579	1,950,000	6,475,000
รวม	10,118,798	6,334,219	6,677,710

24. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทฯ ไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2552 เนื่องจาก บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานทางภาษีเป็นขาดทุนสุทธิ

25. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยผลรวมของจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนักที่ออกอยู่ในระหว่างปีกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯ อาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญ โดยสมมติว่าได้มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือ ณ วันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลดแสดงการคำนวณได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		
	2552		
	กำไรสุทธิ	จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	กำไรต่อหุ้น
	บาท	หุ้น	บาท
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	18,544,955	263,420,735	0.07
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด			
การแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	1,434,342	
กำไรต่อหุ้นปรับลด			
กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ สมมติว่า มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญจากใบสำคัญ แสดงสิทธิ	18,544,955	264,855,077	0.07

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
จำนวนหุ้นสามัญ							
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น			
2552	2551	2552	2551	2552	2551		
บาท	บาท	หุ้น	หุ้น	บาท	บาท		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน							
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็น							
ของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่		9,913,601	(112,841,643)	263,420,735	238,654,825	0.04	(0.47)
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่า							
ปรับลด การแปลงสภาพของ							
ใบสำคัญแสดงสิทธิ		-		1,434,342			
กำไรต่อหุ้นปรับลด							
กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ							
สมมติว่า มีการใช้สิทธิซื้อหุ้น							
สามัญจากใบสำคัญแสดงสิทธิ		9,913,601		264,855,077		0.04	

ไม่มีการแสดงกำไรต่อหุ้นปรับลดในงบการเงินสำหรับปี 2551 เนื่องจากกำไรต่อหุ้นปรับลดกลับเป็นปรับเพิ่ม

26. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินการใน 3 ส่วนงานหลักคือ (1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) ส่วนงานวาณิชธนกิจ และ (3) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์		ส่วนงาน		ส่วนงาน		การดำเนินงาน		การตัดรายการ		งบการเงินรวม	
	และสัญญาซื้อขาย		วานิชธนกิจ		การลงทุน		อื่นๆ		บัญชี			
	ล่วงหน้า								ระหว่างกัน			
	2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551
รายได้	503.2	151.1	10.1	6.5	28.6	(35.9)	0.7	0.9	-	-	542.6	122.6
ขาดทุนจากการค้า	-	-	-	-	(2.9)	(1.6)	-	-	-	-	(2.9)	(1.6)
กำไร (ขาดทุน) จากการ												
ดำเนินงานตามส่วนงาน	211.8	22.9	1.9	3.4	27.5	(40.6)	0.3	0.6			241.5	(13.7)
รายได้และค่าใช้จ่าย												
ที่ไม่ได้ปันส่วน:												
ดอกเบี้ยรับ											7.2	15.7
รายได้อื่น											3.6	1.8
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน											(229.5)	(116.4)
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน											(2.9)	(0.2)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ											19.9	(112.8)

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์		ส่วนงาน และสัญญาซื้อขาย		ส่วนงาน งานบริหารกิจ		ส่วนงาน การลงทุน		การดำเนินงาน อื่นๆ		การตัดรายการ บัญชี ระหว่างกัน		งบการเงินรวม	
	ล่วงหน้า													
	2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551
อุปการณ์สุทธิ														
- ส่วนงาน	77.7	3.6	1.0	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	78.7	3.7
- ส่วนกลาง													20.9	11.0
รวม													99.6	14.7
สินทรัพย์ส่วนกลาง													1,849.8	1,137.2
รวมสินทรัพย์													1,949.4	1,151.9

27. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงานของบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานของแต่ละบริษัทจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ถึง 7 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสองแห่ง และจะถูกจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในระหว่างปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2552	2551	2552	2551
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	9,352,288	8,758,540	3,435,663	

28. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2552	2551	2552	2551	
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย (ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าบริการดำเนินงานสนับสนุน	-	1,093.4	-	-	ตามต้นทุนที่คำนวณได้จริงบวกกำไรส่วนเพิ่มร้อยละ 5
ค่าเช่าจ่าย	-	30.4	-	-	ตามที่ตกลงร่วมกัน
ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์	-	15,860.8	-	-	ราคาตามบัญชี

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2552	2552	2551		นโยบายการกำหนดราคา
<u>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร					
รายได้ค่านายหน้า	272.0	257.2	54.8		ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยรับ	3.3	3.3	10.0		อัตราร้อยละ 2.00 - 3.60 ต่อปี (2551: ร้อยละ 3.60 - 4.60 ต่อปี)
ผู้ถือหุ้น					
รายได้ค่านายหน้า	2,032.2	222.5	13.6		ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยรับ	481.4	-	-		ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	2,621.9	2,617.8	-		MLR
ค่าใช้จ่ายอื่น	61.2	-	-		ตามที่ตกลงร่วมกัน
บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้ค่านายหน้า	9.1	9.1	13.5		ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	2,450.0	2,410.0	2,619.3		โปรตุ (1)

(1) ค่าเช่าเดือนละ 159,075 บาท 55,600 บาท และ 7,000 บาท ค่าบริการเดือนละ 159,075 บาท และ 55,600 บาท ค่าไฟฟ้าหน่วยละ 3.75 บาท และตามที่ตกลงร่วมกัน

นอกจากนี้ ในระหว่างไตรมาสที่สามของปี 2552 บริษัทฯ ได้ซื้อสินทรัพย์และรับโอนสินทรัพย์และหนี้สินจากบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นรายใหญ่แห่งหนึ่งตามรายละเอียดในหมายเหตุ 1.2 และได้ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่อีกแห่งหนึ่งตามรายละเอียดในหมายเหตุ 1.3

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ความสัมพันธ์	2552	2552	2551	
เงินฝากสถาบันการเงินในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อย					
ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	143,532	82	-	
เงินฝากสถาบันการเงินเพื่อลูกค้า					
ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	98,000	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์					
ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	33,050	-	-	
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน					
พนักงานชั้นบริหาร	-	89	89	188	
ลูกหนี้อื่น					
บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อย	-	1,096	-	
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน	197	197	-	

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
ความสัมพันธ์		2552	2552	2551
สินทรัพย์อื่น				
ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	55	-	-
บริษัท สยามสินทรัพย์พัฒนา จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	334
เงินกู้ยืม				
ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	140,000	140,000	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	46,881	-	-
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย				
บริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	52	52	-
บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	254	254	-
บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	14	14	-
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3	-	-
กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร	-	714	714	129
เจ้าหนี้อื่น				
บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด	บริษัทย่อย	-	17,164	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน	3,257	3,257	-
เงินวางประกันเพื่อการซื้อขาย				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	562	-	-

ในระหว่างปี เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ยอดคงเหลือ	ในระหว่างปี		ยอดคงเหลือ
	ณ วันที่			ณ วันที่
	1 มกราคม 2552	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2552
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน)	-	140,000	-	140,000

ยอดคงเหลือของเงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีดังต่อไปนี้: -

(หน่วย: พันบาท)

	ความสัมพันธ์	งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2552	2551
ราคาทุน - กองทุนเปิดไครส์ โมนเมนต์ ฟันด์	ผู้ถือหน่วยลงทุน	-	30,000
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า		-	(6,144)
สุทธิ		-	23,856

29. การผูกพัน

29.1 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร รถยนต์ และอุปกรณ์ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 4 ปี และสัญญาบริการอื่นๆ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 3 ปี สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
จ่ายชำระภายใน		
ภายใน 1 ปี	53.2	47.9
1 ถึง 5 ปี	30.6	28.6

29.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือน เดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

29.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในอัตราร้อยละ 1 ต่อปี ของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำ 500,000 บาทต่อปี และกำหนดสูงสุดไม่เกิน 5,000,000 บาท ต่อปี

29.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือน ในอัตราร้อยละ 0.008 ร้อยละ 0.012 หรือร้อยละ 0.016 ของมูลค่าการชำระ และรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในแต่ละเดือน

- 29.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมสมาชิกกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.0005 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์
- 29.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายแบบออนไลน์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.0025 ถึง 0.04 ของมูลค่าการซื้อขาย ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 40,000 บาทต่อเดือน
- 29.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยคิดค่าธรรมเนียมรายปี 500,000 บาท และมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อสัญญาในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- 29.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด โดยคิดค่าธรรมเนียมรายปี 300,000 บาท และมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ และการล้างฐานะต่อสัญญา ในอัตราที่กำหนดโดย บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด
- 29.9 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทย่อยมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์เป็นรายเดือน ในอัตราสัญญาละ 5 บาท จนกว่าค่าธรรมเนียมสมาชิกดังกล่าวเมื่อรวมกับค่าธรรมเนียมสมาชิกที่ชำระครั้งแรกแล้วจำนวน 2 ล้านบาท มีจำนวนเท่ากับ 7 ล้านบาท นับตั้งแต่วันแรกของการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (28 เมษายน 2549)
- 29.10 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีฟ้องร้อง
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความที่ถูกฟ้องร้องค่าเสียหายโดยอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยในคดีแรงงาน โดยมีทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้องประมาณ 75 ล้านบาท จากคำวินิจฉัยของอธิบดีผู้พิพากษาศาลแรงงานกลางที่ 61/2552 ได้ระบุว่าคดีดังกล่าวไม่อยู่ในอำนาจพิจารณาพิพากษาของศาลแรงงาน ต่อมาอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยได้ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำวินิจฉัยของศาลแรงงานกลาง ซึ่งศาลแรงงานกลางมีคำสั่งไม่รับอุทธรณ์ของอดีตผู้บริหารดังกล่าว ดังนั้น บริษัทย่อยจึงไม่ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินไว้ในส่วนของคดีดังกล่าว นอกจากนั้น บริษัทย่อยและธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และเคยเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทย่อยได้ทำประกันความรับผิดของกรรมการและเจ้าหน้าที่ของธนาคารฯ และบริษัทย่อย ซึ่งรวมถึงความคุ้มครองคดีแรงงานไว้แล้ว ปัจจุบันอดีตผู้บริหารดังกล่าวได้ยื่นอุทธรณ์อีกครั้งเพื่อคัดค้านคำสั่งไม่รับอุทธรณ์ และคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาคำร้องอุทธรณ์คัดค้านคำสั่งไม่รับอุทธรณ์ของศาลแรงงานกลาง พร้อมกันนี้ บริษัทย่อยก็ได้ยื่นคัดค้านคำร้องของอุทธรณ์ของอดีตผู้บริหารด้วย

นอกจากนี้ อดีตผู้บริหารซึ่งเป็นโจทก์ในคดีดังกล่าวข้างต้นได้ดำเนินการยื่นฟ้องธนาคารฯ และบริษัทย่อยในคดีแพ่งเพื่อเรียกค่าเสียหายในมูลฐานละเมิดและผิดสัญญา โดยมีทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้องประมาณ 117 ล้านบาท ซึ่งคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ทั้งนี้ ที่ปรึกษากฎหมายในคดีนี้มีความเห็นว่าคดีดังกล่าวมีความเป็นไปได้น้อยมากที่บริษัทย่อยจะต้องจ่ายชำระค่าเสียหาย ดังนั้นบริษัทย่อยจึงไม่ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินไว้ในส่วนของคดีดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2552 ธนาคารฯ ได้ลงนามในสัญญากับบริษัทฯ เพื่อรับประกันว่า หากศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดให้บริษัทย่อยแพ้คดีที่มีอยู่กับอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยตามย่อหน้าก่อน ธนาคารฯ จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่บริษัทฯ เท่ากับค่าเสียหายที่บริษัทย่อยจะต้องชำระให้แก่อดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยตามคำพิพากษาของศาล

30. หนังสือค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนาม บริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 1.6 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ 1.2 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

31. เครื่องมือทางการเงิน

31.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเงินกู้ยืม บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้น บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีฐานของลูกหนี้ที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่แสดงอยู่ในงบดุล

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ บางส่วนของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และเงินกู้ยืมที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ และ บริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม										
31 ธันวาคม 2552										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ										
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	49.2	328.6	2.0	-	-	-	30.2	410.0	0.25-0.50	0.50-3.00
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน										
สุทธิ	-	-	21.6	-	-	-	-	21.6	-	0.50-3.00
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ										
ตราสารทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	-	25.4	25.4	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	116.7	116.7	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์										
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	683.7	-	-	-	-	0.7	467.4	1,151.8	6.00-6.50	-
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืม	140.0	-	-	-	-	-	-	140.0	6.50	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	3.8	3.8	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	551.0	551.0	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2552

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลง	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ลูกหนี้ค้ำยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
		ตามอัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี				มากกว่า 5 ปี	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน											
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	26.6	180.0	-	-	-	-	23.7	230.3	0.25-0.50	1.05	
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	-	1.3	-	-	-	-	1.3	-	0.75	
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ											
ตราสารทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	-	18.1	18.1	-	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	65.2	65.2	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์											
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	468.6	-	-	-	-	0.7	393.4	862.7	6.50	-	
หนี้สินทางการเงิน											
เงินกู้ยืม	140.0	-	-	-	-	-	-	140.0	6.50	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ											
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	429.6	429.6	-	-	

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม

31 ธันวาคม 2552

สินทรัพย์ทางการเงิน	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ค้ำยคุณภาพ	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	408.0	2.0	-	-	-	-	410.0
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินสุทธิ	-	21.6	-	-	-	-	21.6
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ	-	-	-	-	25.4	-	25.4
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	116.7	-	-	-	-	116.7
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	467.4	-	-	683.7	0.7	1,151.8
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืม	-	140.0	-	-	-	-	140.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	3.8	-	-	-	-	3.8
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	551.0	-	-	-	-	551.0

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2552

	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้วยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	230.3	-	-	-	-	-	230.3
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	1.3	-	-	-	-	1.3
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ	-	-	-	-	18.1	-	18.1
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	65.2	-	-	-	-	65.2
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าสุทธิ	-	393.4	-	-	468.6	0.7	862.7
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืม	-	140.0	-	-	-	-	140.0
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	-	429.6	-	-	-	-	429.6

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่อง จากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และมีรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯไม่ได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน (ล้านบาท)	หนี้สินทางการเงิน (ล้านบาท)	อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)
ดอลลาร์	1,185.8	-	0.0018

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ ย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

31.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจาก สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบดุล

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ ในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน ในกรณีของเครื่องมือทางการเงินที่มีการซื้อขายในตลาด มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด แต่หากไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินจะกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม เช่น การคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ ดังนี้:

ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุล รวมถึง เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจาก มูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้ถ้านักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ถือตามราคาตามบัญชีหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจาก มีกำหนดชำระระยะสั้น

ข) หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้ถ้านักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเงินกู้ยืม ถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจาก มีกำหนดชำระระยะสั้น

32. การบริหารจัดการทุนของบริษัทหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในการบริหารทุนของบริษัทฯ คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง การดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

33. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

33.1 เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2553 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ สินเเอเซีย จำกัด (“บริษัทย่อย”) จากผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทย่อยจำนวน 1,166,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 5,340,280 บาท โดยได้ชำระค่าซื้อหุ้นในวันดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 87.35 เป็นร้อยละ 88.51

33.2 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2552 ในอัตรา 0.02 บาทต่อหุ้น หรือจำนวนรวม 6.4 ล้านบาท สำหรับเงินปันผลครั้งนี้คณะกรรมการบริษัท จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติในวันที่ 27 เมษายน 2553 และมีกำหนดจ่ายวันที่ 14 พฤษภาคม 2553

34. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปีปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อขาดทุนสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้น การจัดประเภทรายการใหม่มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	86,370,326	124,814,700
ค่าตอบแทนกรรมการ	-	1,300,000
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	39,744,374	-

35. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2553