



FINANSIA SYRUS

www.fnsyrus.com

รายงานประจำปี
2553

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

หน้า

- 1 สรุปข้อมูลทางการเงิน
- 2 คณะกรรมการบริษัท
- 4 คณะกรรมการบริหาร
- 6 คณะกรรมการตรวจสอบ
- 7 สารจากประธานกรรมการ
- 8 รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ
- 9 ข้อมูลทั่วไป
- 12 ประเภทธุรกิจ
- 13 การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทบริการ
- 25 ปัจจัยความเสี่ยง
- 30 การกำกับดูแลกิจการ
- 37 โครงสร้างเงินทุน
- 39 การจัดการ
- 53 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท
- 59 รายการระหว่างกัน
- 66 ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น
- 67 รายงานการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
- 71 รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

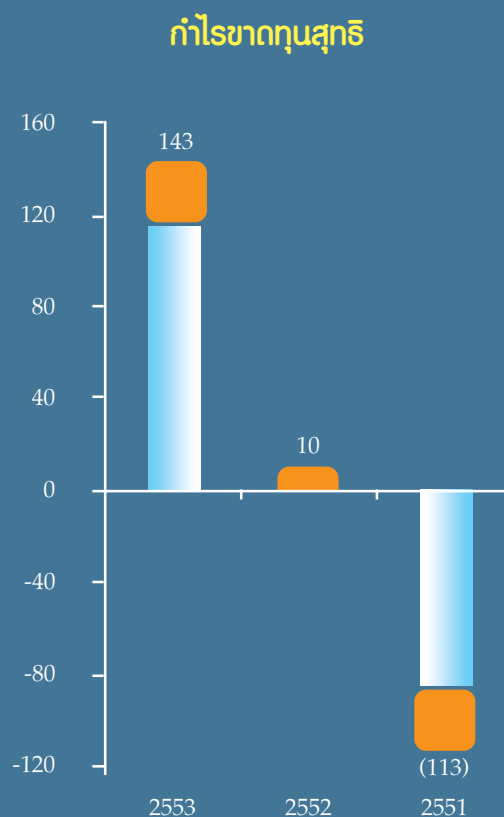
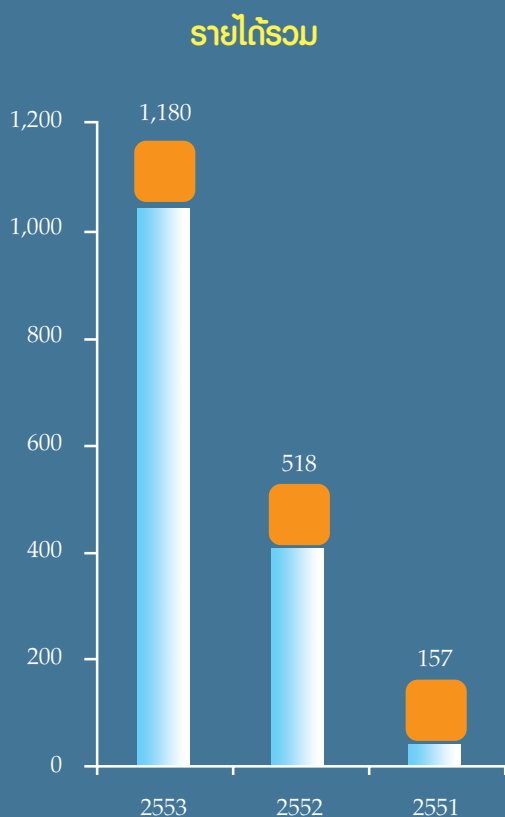
สรุปข้อมูลทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			เปลี่ยนแปลง (%)
	2553	2552	2553	2552	2551	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้รวม	1,290	571	1,180	518	157	128
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	128	20	143	10	(113)	1,343
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) *	0.44	0.07	0.40	0.04	(0.47)	1,000
สินทรัพย์รวม	2,733	1,949	2,871	1,759	1,152	63
หนี้สินรวม	1,468	800	1,654	678	263	144
ส่วนผู้ถือหุ้น	1,264	1,149	1,217	1,081	889	13
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.76	3.38	3.77	3.35	3.72	13
อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้น (%)	11.20	1.88	12.41	1.01	(11.76)	1,133
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	5.50	1.20	6.16	0.68	(9.47)	804
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	-	-	54.60	76.87	329.88	(29)

* กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นคำนวณด้วยถ้อยคำย่อ

ข้อมูลเปรียบเทียบเฉพาะกิจการ





นายชวัลย์ เจียรวนนท์
ประธานกรรมการ



นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร
กรรมการ



นายวรার্থ สุจริตกุล
กรรมการ



นายช่วงชัย นะวงศ์
กรรมการ



นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการ



พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
กรรมการ



นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร
กรรมการ



นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์
กรรมการ

คณะกรรมการบริหาร



นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์
ประธานกรรมการบริหาร



นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร
กรรมการบริหาร



นายช่วงชัย นะวงศ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
และกรรมการผู้อำนวยการ



นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการผู้อำนวยการ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการผู้อำนวยการ



นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล
ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน



นายกันทรา อดาวัลย์ ณ อยุธยา
กรรมการผู้จัดการ



นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ
กรรมการผู้จัดการ



นายชัยพร ธรรมพิร
กรรมการผู้จัดการ



นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร
กรรมการผู้จัดการ



นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์
กรรมการผู้จัดการ



นางวิไล พงศ์ปรีชา
กรรมการผู้จัดการ



นายวิวัฒน์ วิชญธีรพงศ์
กรรมการผู้จัดการ

คณะกรรมการตรวจสอบ



พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานกรรมการตรวจสอบ



นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร
กรรมการตรวจสอบ



นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์
กรรมการตรวจสอบ

สารจากประธานกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ย้อนไปเมื่อ ปี 2552 อันเป็นเวลาที่เรากำลังตัดสินใจที่จะควบรวมธุรกิจกับบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ ลินเอเชีย จำกัด เรามีความกังวลว่าผลของการควบรวมจะออกมาในรูปใด และจะมีผลกระทบอย่างไรบ้าง แต่วันนี้ด้วยผลประกอบการใน ปี 2553 เรามีความยินดีที่จะกล่าวว่า การตัดสินใจที่รวดเร็วและความมุ่งมั่น ได้ก่อให้เกิดผลอันคุ้มค่า โดยการก่อกำเนิดของบริษัทใหม่ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ทำให้เกิดโครงสร้างองค์กรอันแข็งแกร่งที่เอื้ออำนวยต่อการขยายหน่วยงาน และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ทำให้สามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็ว ส่วนแบ่งการตลาดของเราเพิ่มขึ้นจากประมาณ 3% หลังควบรวมกิจการใหม่ๆ เมื่อกลาง ปี 2552 มาเป็นมากกว่า 4.5% เมื่อสิ้น ปี 2553 ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว จำนวนเจ้าหน้าที่การตลาดของเราเพิ่มขึ้น 200 คน รวมเป็น 570 คน และจำนวนสาขาเพิ่มขึ้นเป็น 28 สาขา เมื่อสิ้นปี

อันที่จริง เราไม่ได้ขยายตัวแค่เพียงตัวเลขเท่านั้น บริษัทฯ ได้มีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อเสริมขีดความสามารถด้านการตลาดอย่างต่อเนื่อง ผลิตภัณฑ์ใหม่ที่เพิ่มขึ้นใน ปี 2553 ประกอบด้วยการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ลูกค้าสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ใน 17 ตลาด ทั่วโลก) และระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ Direct Markets Access (DMA) บริการเหล่านี้ และบริการที่จะมีขึ้นในอนาคตจากนี้ไปจะถูกสรรค์สร้างขึ้นเพื่อให้บริษัทสามารถให้บริการได้อย่างครบถ้วน และสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างแท้จริง ไม่ว่าลูกค้ารายบุคคลหรือลูกค้าสถาบัน ทั้งลูกค้าในประเทศ หรือลูกค้าในต่างประเทศ สำหรับฝ่ายการตลาดต่างประเทศนอกจากความสามารถในการซื้อขาย ยังประกอบด้วยเจ้าหน้าที่การตลาด 5 คน ซึ่งรวมผู้เชี่ยวชาญสำหรับตลาดฮ่องกง 3 คน และผู้เชี่ยวชาญสำหรับตลาดเวียดนาม 1 คน เพื่อให้คำปรึกษาด้านการลงทุนในต่างประเทศตลอดจนจัดหาข้อมูลให้แก่นักลงทุนด้วย

สำหรับธุรกิจพาณิชย์ แม้ว่าจะระหว่าง ปี 2553 สภาวะโดยรวมจะอยู่ในลักษณะค่อนข้างซบเซาแต่เราก็สามารถเป็นแกนนำในการจัดจำหน่ายหุ้นของ 2 บริษัท และเข้าร่วมการจัดจำหน่ายหุ้นของอีก 4 บริษัท ด้วยขีดความสามารถในการกระจายหุ้นที่เพิ่มขึ้น คาดว่าธุรกรรมพาณิชย์จะเพิ่มปริมาณสูงขึ้นในปีต่อไป

สำหรับ บริษัทหลักทรัพย์ ลินเอเชีย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เราถือหุ้นอยู่ 90% หลังจากที่ได้มีการโอนธุรกิจหลักทรัพย์ลูกค้ารายย่อยมารวมกันที่ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) เมื่อกลาง ปี 2553 แล้ว ก็ได้มีการลงนามในข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจกับ BNP Paribas Asia Securities ที่จะร่วมกันบริหารเพื่อให้บริการด้านการซื้อขาย และการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าสถาบันของ BNP Paribas

กล่าวโดยสรุป ปี 2553 เป็นปีที่มีทั้งเหตุการณ์รุนแรงทางการเมือง และภาวะตลาดขาขึ้นที่รวดเร็ว ซึ่งทำให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลายเป็นตลาดที่มีอัตราผลตอบแทนการลงทุนสูงเป็นอันดับ 2 ของโลก ส่วนในปีนี้ และปีถัดไปที่เราคาดว่าจะเต็มไปด้วยอุปสรรค และความไม่แน่นอนต่างๆ ค่อบริษัทฯ และทั้งอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม เรามีความเชื่อมั่นว่าเราจะไม่เพียงพินฝ่าผ่านไปเท่านั้น แต่จะสามารถช่วงชิงโอกาสทำให้กลายเป็นผู้นำของอุตสาหกรรมนี้ ข้าพเจ้าขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านซึ่งให้ความอุปการคุณ และความเชื่อถืต่อบริษัทฯ มาโดยตลอด ขอขอบคุณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร ตลอดจนพนักงาน ซึ่งได้ทุ่มเทแรงใจ และร่างกาย จนทำให้ ปี 2553 เป็นปีแห่งความสำเร็จ และขอตั้งความหวังว่าความสำเร็จนี้จะดำเนินต่อเนื่องต่อไป



นายชวัลลภ เจียรนนท์
ประธานกรรมการ
เมษายน 2554

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

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

ในปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการประชุมทั้งหมด 12 ครั้ง ซึ่งมีรายละเอียดของกิจกรรมที่สำคัญๆ โดยสรุปดังต่อไปนี้ :-



1. สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินของบริษัทฯทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้พิจารณาพร้อมกับผู้สอบบัญชี ผู้รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวได้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและจัดทำขึ้นตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้เปิดเผยข้อมูลและรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน โดยได้พิจารณาพร้อมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งได้ประเมินระบบการควบคุมภายในด้านต่างๆ แล้วเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้มีการดำเนินการสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และสมาคมที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การปฏิบัติงานส่วนใหญ่สอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
4. พิจารณาการทำธุรกรรม และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และยุติธรรม รวมทั้งได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งให้ความเห็นและความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัท ในการได้รับแต่งตั้งและได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯต่อไปอีกวาระหนึ่ง
6. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งการรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะ เพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายในมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

1. ข้อมูลบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) หรือ Finansia Syrus Securities Public Company Limited “FSS” ทะเบียนบริษัทมหาชนเลขที่ บมจ. 0107547000079 มีสถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และสาขา ดังนี้
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ชั้น 17, 18 อาคาร ดี ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์

เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2658-9500 โทรสาร 0-2658-9292

สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาจำนวน 28 แห่ง ประกอบด้วย
กรุงเทพมหานคร และปริมณฑล

1. สำนักงานอัลมาลิ่งค์

ชั้น 9, 14, 15 อาคาร อัลมาลิ่งค์

เลขที่ 25 ซ.ชิดลม ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2646-9999 โทรสาร 0-2646-9889

2. สำนักงานอัมรินทร์

ชั้น 20 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์

เลขที่ 496-502 ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2660-5000, 0-2264-6000 โทรสาร 0-2660-5050

3. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1

ชั้น 14 ห้อง 1404 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า

เลขที่ 7/129-221 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย

กรุงเทพฯ 10700

โทรศัพท์ 0-2878-5999 โทรสาร 0-2878-5998

4. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 2

ชั้น 14 ห้อง 1408 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์บี ปิ่นเกล้า

เลขที่ 7/3 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700

โทรศัพท์ 0-2882-6090 โทรสาร 0-2882-6091

5. สาขาบางกะปิ

ชั้น 3 ห้อง A3 R02 อาคาร เอ็นมาร์ค

เลขที่ 3105 ถ.ลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

โทรศัพท์ 0-2378-4545 โทรสาร 0-2378-4544

6. สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์

ชั้น 11 ยูนิต 11-07/1 อาคาร อิตัลไทย ทาวเวอร์

เลขที่ 2034/52 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 0-2716-0559 โทรสาร 0-2716-0560

7. สาขาบางนา

ชั้น 19 ห้อง 1093/105 อาคารชุด ทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ

เลขที่ 1093 หมู่ที่ 12 ถ.บางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

โทรศัพท์ 0-2740-7100 โทรสาร 0-2740-7199

8. สาขาสินธร 1
ชั้น 2 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 1
เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2690-4100 โทรสาร 0-2690-4101
9. สาขาสินธร 2
ชั้น 24 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 3
เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2263-2220 โทรสาร 0-2263-2219
10. สาขาสินธร 3
ชั้น 19 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 3
เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2263-2144 โทรสาร 0-2263-2145
11. สาขาลาดพร้าว
ชั้น 11 ยูนิค 1106 อาคารรสา ทาวเวอร์ 2
เลขที่ 555 ถ.พหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2513-7477 โทรสาร 0-2513-7430
12. สาขาประชาชื่น
ชั้น 4 อาคาร บี
เลขที่ 105/1 ถ.เทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2580-9130 โทรสาร 0-2580-9138
13. สาขาเซ็นทรัลพลาซ่า
เลขที่ 35-39 ซอยจันทน์ 18/7 แยก 3 แขวงทุ่งวัดดอน เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
โทรศัพท์ 0-2673-0195 โทรสาร 0-2673-0196
14. สาขาไทยซัมมิต
ชั้น 2 อาคารไทยซัมมิต ทาวเวอร์
เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320
โทรศัพท์ 0-2658-5388 โทรสาร 0-2658-5383 0-2658-5384
15. สาขารัตนาธิเบศร์
เลขที่ 68/127 หมู่ที่ 8 ถ.รัตนธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี
จ.นนทบุรี 11000
โทรศัพท์ 0-2831-8300 โทรสาร 0-2831-8388 0-2969-9117
16. สาขาสุโขุมวิท 21
ชั้น 15 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส
เลขที่ 50 ถ.สุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2261-4199 โทรสาร 0-2261-4198
17. สาขาศูนย์วิจัย
เลขที่ 499/5 ชั้น 2 (2 อาร์) ซอยศูนย์วิจัย ถ.เพชรบุรีตัดใหม่
แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2718-0357 โทรสาร 0-2369-3984

18. สาขาสุขุมวิท 16

เลขที่ 199/9 ถ.สุขุมวิท 16 (สามมิตร) แขวงคลองเตย เขตคลองเตย
กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2663-3108 โทรสาร 0-2663-3109

ต่างจังหวัด

1. สาขาขอนแก่น

เลขที่ 311/16 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ 043-321-333 โทรสาร 043-321-955

2. สาขาหาดใหญ่ 1

ชั้น 6 ยูนิคที่ 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

3. สาขาหาดใหญ่ 2

เลขที่ 106 ถ.ประชาธิปไตย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-243-777 โทรสาร 074-244-955

4. สาขาฉะเชิงเทรา

เลขที่ 233-233/2 ชั้น 1 หมู่ที่ 12 ถ.สุขประยูร ต.หน้าเมือง อ.เมืองฉะเชิงเทรา
จ.ฉะเชิงเทรา 24000
โทรศัพท์ 038-981-587 โทรสาร 038-981-591

5. สาขาเชียงใหม่ 1

เลขที่ 191/28, 30-33 ศูนย์การค้า ช้างคลาน พลาซ่า
ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ 053-820-699 โทรสาร 053-272-369

6. สาขาเชียงใหม่ 2

เลขที่ 191/26 ศูนย์การค้า ช้างคลาน พลาซ่า
ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ 053-235-889 โทรสาร 053-235-890

7. สาขาสุราษฎร์ธานี

เลขที่ 173/83-84 หมู่ที่ 1 ถ.วัดโพธิ์-บางใหญ่ ต.มะขามเตี้ย อ.เมืองสุราษฎร์ธานี
จ.สุราษฎร์ธานี 84000
โทรศัพท์ 077-222-595 โทรสาร 077-222-596

8. สาขานครปฐม

เลขที่ 28/16-17 ถ.ยิงเป้า ต.สนามจันทร์ อ.เมืองนครปฐม จ.นครปฐม 73000
โทรศัพท์ 034-294-000 โทรสาร 034-294-098

9. สาขาแม่สาย

เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ต.แม่สาย อ.แม่สาย จ.เชียงราย 57130
โทรศัพท์ 053-640-599 โทรสาร 053-733-819

10. สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต

เลขที่ 22/16-17 ถ.หลวงพ่อดวงลง ต.ตลาดใหญ่ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต 83000
โทรศัพท์ 076-210-499 โทรสาร 076-210-498

บุคคลอ้างอิง

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

ผู้สอบบัญชี : นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ
นายโสภณ เพิ่มศิริวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือ
นางสาวสุมาลี รวีราบันฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3970

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด
193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2264-0777, 0-2661-9190
โทรสาร 0-2264-0789-90, 0-2661-9192

1.1 ข้อมูลบริษัทย่อย

(บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 88.56 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด)

บริษัทหลักทรัพย์ ลินเอเชีย จำกัด หรือ ACL Securities Company Limited ทะเบียนนิติบุคคล
ที่ 0105542091678 มีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และสาขา ดังนี้

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ชั้น 17 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์
เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2658-9000 โทรสาร 0-2658-9149

สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทย่อยมีสำนักงานสาขาจำนวน
1 แห่ง คือ
สาขาอับดุลราฮิม
ห้องเลขที่ 1210 ชั้น 12 อาคารอับดุลราฮิมเพลส
เลขที่ 990 ถ.พระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551

2. ประเภทธุรกิจ

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขาย
ตราสารหนี้ไทย ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

4. การจัดทำนายหลักทรัพย์
5. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
และได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่
 - ที่ปรึกษาทางการเงิน
 - ตัวแทนซื้อ/ขายสินทรัพย์ลงทุน
 - ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - ตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

2.1 ประเภทธุรกิจของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 15 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่

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

และได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ตัวแทนซื้อ/ขายสินทรัพย์ลงทุน
- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3. การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทการบริการ

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็นกลุ่มธุรกิจหลัก ดังนี้ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน ธุรกิจตราสารหนี้ ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขาย/ขาย หน่วยลงทุน และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยลักษณะของธุรกิจในแต่ละกลุ่ม มีดังนี้

3.1 ลักษณะการให้บริการ

3.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2545 เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 และลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 สมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 15 บริษัทฯ ได้ให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคล รายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,082.60 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,039.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83.94 และ 88.17 ของรายได้รวม ปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 461.30 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 426.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.84 และ 82.33 ของรายได้รวม ปี 2551 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 145.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 92.65 ของรายได้รวม

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัทฯ

	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ ตลท. (ล้านบาท)	3,919,874.3	4,338,479.3	6,937,889.9
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท)	61,335.7	90,499.9	96,057.6
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	38	38	35
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท) *	78,208.5	186,084.6	560,482.0
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	0.98	2.15	4.53
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	33	20	7
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)			
- บัญชีของบริษัทฯ **	16,057.0	768.1	26,552.6
- สถาบัน	14,202.6	9,894.8	53,250.0
- ลูกค้าทั่วไป	47,948.9	176,320.1	507,232.0
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)			
- Cash Account	65,472.3	156,646.4	404,382.3
- Credit Balance Account	6,801.3	18,598.7	30,969.9
- Internet Account	5,934.9	11,737.9	151,682.4

* ข้อมูลตั้งแต่ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2552 เป็นต้นไป ไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท

** ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งได้เป็น 6 ประเภท ดังนี้

1. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด (Cash Account) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ ภายใน 3 วันทำการนับถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 3 นับถัดจากวันที่ส่งขายหลักทรัพย์ได้ นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2551 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ และเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น
2. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท Cash Balance คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องทำการวางเงินประกันเพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ โดยให้ถือว่าเงินจำนวนดังกล่าวเป็นวงเงินที่ลูกค้าสามารถทำการสั่งซื้อหลักทรัพย์ได้ และวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจะเปลี่ยนแปลงตามยอดวงเงินสดคงเหลือในบัญชีของลูกค้า แต่จะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติให้ ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 เป็นต้นไป ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ประกาศให้ลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอัตราการซื้อขายหมุนเวียนสูง (Turnover List) และมีลักษณะตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ประกาศกำหนด ด้วยบัญชีประเภท Cash Balance

3. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) คือ บัญชีที่มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงินหรือหลักทรัพย์เป็นการประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำของจำนวนเงินที่จะให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Initial Margin Rate) ไม่ต่ำกว่าอัตราที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้เปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ อยู่ก่อนแล้วเป็นหลัก เมื่อพิจารณาแล้วเห็นว่าลูกค้าดังกล่าวมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและไม่เคยมีปัญหาในการผิคนัดชำระเงิน บริษัทฯ จะพิจารณาอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าตามหลักเกณฑ์การพิจารณาอนุมัติและการควบคุมที่เคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดวงเงินสูงสุดในการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายไว้ และการอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมรวม ณ ขณะใดขณะหนึ่งนั้นจะต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดซึ่งจะถูกกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าโดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์จำกัด (“TSFC”) แทนการปล่อยกู้เองโดยตรงอีกด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) จำนวน 493 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 930.99 ล้านบาท และมี มูลค่าทรัพย์สินรวม (Assets) จำนวน 2,299.27 ล้านบาท และมีลูกค้าใช้บริการผ่าน TSFC จำนวน 188 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 145.49 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (Assets) จำนวน 293.05 ล้านบาท

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี ลูกค้าสามารถเลือกที่จะซื้อขายผ่านโครงข่ายอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองได้ แต่มูลค่าการซื้อขายจะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติได้

4. บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX Account) คือ บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นในตลาดอนุพันธ์ ซึ่งลูกค้าต้องวางเงินเป็นหลักประกันเริ่มต้นก่อนทำการซื้อขายตามอัตราที่ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures Industry Club) กำหนดไว้ในแต่ละประเภทสินค้า ปัจจุบันประเภทสินค้าที่ทำการซื้อขายมี 3 ประเภทคือ SET50 Index, Single Stock และ Gold
5. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Outbound Account) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าต้องการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยลูกค้าจะต้องทำการวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการซื้อขายซึ่งลูกค้าจะทำการซื้อขายได้ตามจำนวนเงินที่เป็นประกัน สำหรับการซื้อขายนั้นลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้โดยตรงหรือผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทก็ได้ และคำสั่งซื้อขายนั้นจะถูกส่งไปยังบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่เป็นตัวแทนของบริษัทซึ่งสามารถทำการซื้อขายได้ในหลายประเทศ เช่น เวียดนาม, ฮองกง, สิงคโปร์, อเมริกา เป็นต้น
6. บัญชียืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending Account) คือบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมได้ 2 สถานะในบัญชีเดียวกัน โดยทำธุรกรรมเกี่ยวกับการยืมหลักทรัพย์เพื่อทำการขายชอร์ตซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการขายและต้องเสียค่าธรรมเนียมในการยืม และการทำธุรกรรมเกี่ยวกับการให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งลูกค้าจะต้องมีหลักทรัพย์ที่ปลอดภาระเพื่อการให้ยืมและจะได้รับค่าธรรมเนียมในการให้ยืม

งานวิจัย

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

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์ทำการวิเคราะห์หมวดอุตสาหกรรมที่สำคัญ รวมถึงบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทในหมวดอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าตลาดไม่สูงแต่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระดับที่ดี ในปัจจุบันบทวิเคราะห์ของบริษัทฯ ครอบคลุมหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประมาณ 90 หลักทรัพย์ หรือประมาณร้อยละ 83 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรูปแบบรายงานที่หลากหลายตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

3.1.2 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยทีมงานซึ่งประกอบด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญอีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยังได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย

ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 11.45 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 8.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.89 และ 0.68 ของรายได้รวม ปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 10.12 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 6.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.77 และ 1.22 ของรายได้รวม ปี 2551 บริษัทฯ มีรายได้ค่าจากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 6.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.24 ของรายได้รวม

ตารางแสดงแยกรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจ

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	• ปี 2551	• ปี 2552 *	• ปี 2553 *
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	202,710	4,384,219	4,729,092
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	6,475,000	5,734,579	6,716,309
รวม	6,677,710	10,118,798	11,445,401

* งบการเงินรวม

นอกจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออก และเสนอขายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อีก เช่น

- การควบรวมกิจการ และการเข้าครอบงำกิจการ
- การปรับปรุงโครงสร้างทางการเงิน
- การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการหรือบริษัท

- การประเมินมูลค่ากิจการ
- การเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เช่น การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น

ผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในปี 2553 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2553

บริษัทลูกค้า	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	ที่ปรึกษาทางการเงินในการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ
Industrial and Commercial Bank of China Limited	ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์สำหรับการทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของ บมจ. ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
บจ. บีที โฮลดิ้ง	ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์สำหรับการทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของ บมจ. รongเท้าบาจาแห่งประเทศไทยจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
บมจ. ประกันคุ้มภัย	ที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่ากิจการ
บมจ. เออาร์ไอพี	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ในปี 2553 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 6 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 2 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 4 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2553 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2553

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. ธีระมงคล อุตสาหกรรม	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เออาร์ไอพี	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ไชเบอร์แพลนเน็ต อินเตอร์แอคทีฟ	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ไอเอฟเอส แคปิตอล (ประเทศไทย)	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริง	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เนชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็ดดูเทนเมนท์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

ซึ่งนอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

3.1.3 ธุรกิจการลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หุ้นกู้ หน่วยลงทุน หรือลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้กฎระเบียบที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้าในระยะสั้น และลงทุนในระยะยาว คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาจัดสรรวงเงิน กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์ ระเบียบวิธีปฏิบัติ และนโยบายการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งบริษัทได้รับผลตอบแทนจากกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เงินปันผล และดอกเบี้ยรับ

นโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท

1. กำหนดวงเงินลงทุนที่เหมาะสม และมูลค่าเงินลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินมูลค่ารวมที่บริษัทกำหนด
2. รายชื่อหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัท และ มูลค่าการถือครองหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ ของแต่ละบัญชี ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินที่บริษัทกำหนด
3. ให้ทำการขายหลักทรัพย์เพื่อจำกัดจำนวนผลขาดทุนรวมที่อาจเกิดขึ้น (Stop Loss) ทันทีเมื่อผลขาดทุนรวม (Total Loss) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ถึงเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
4. ไม่ทำการซื้อขายในลักษณะที่ผิดกฎ ระเบียบ หรือประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัทรับผิดชอบดูแลธุรกิจการลงทุนของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) เป็นผู้ดูแลบริหารการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยชำระค่าธรรมเนียมการบริหารกองทุนให้กับ บลจ. สำหรับนโยบายการลงทุนนั้น บลจ. จะเป็นผู้พิจารณาเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ โดยประเมินจากข้อมูลต่างๆ จากการกรอกแบบสอบถามของบริษัทฯ ได้แก่ ผลตอบแทนที่คาดหวัง ระดับของความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ระยะเวลาของการถือหลักทรัพย์ เป็นต้น โดย บลจ. จะรายงานการเคลื่อนไหวของพอร์ตลงทุนให้ผู้บริหารระดับสูงที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ และในระหว่างปี 2553 บริษัทฯ ได้ทยอยลดการลงทุน ที่ผ่าน บลจ. ลงจนหมด เพื่อนำเงินจากการลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการหมุนเวียนของบริษัทฯ

ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 54.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.22 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 26.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.26 ของรายได้รวม ปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน

จำนวน 33.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.85 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 28.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.52 ของรายได้รวม ปี 2551 ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน -20.41 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ -12.97 ของรายได้รวม

3.1.4 ธุรกิจตราสารหนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยและตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ โดยนักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่ไปกับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้

ภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนรายย่อยน้อย ทำให้บริษัทฯ พิจารณาที่ยังคงจะเน้นการให้บริการด้านตลาดทุนเป็นหลัก

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

ปี 2553 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 1,867 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 263,611 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ และบริษัท ย่อยจำนวน 67.80 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 58.96 ล้านบาท ปี 2552 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 588 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 103,506 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 32.79 ล้านบาท ปี 2551 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 63 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 16,829 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส่วนของบริษัทฯ จำนวน 5.51 ล้านบาท

แผนงานธุรกิจ และแผนงานด้านตลาด ของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะสร้างฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับบริษัทฯ เนื่องจากลูกค้ากลุ่มนี้จะมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกค้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกค้าที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการอบรมให้ความรู้กับลูกค้าและผู้สนใจ ให้เข้าใจถึงกลยุทธ์การลงทุน ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เพื่อให้สามารถใช้ประโยชน์จากตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน หรือใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงได้

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ปี 2551	ปี 2552 *	ปี 2553 *
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (สัญญา)	2,148,620	3,075,318	9,038,872
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	36	41	41
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	16,829	103,506	263,611
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	0.30	1.68	2.92
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	28	20	13

3.1.6 ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายหุ้น

การทำธุรกรรมในการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อหุ้น (Selling Agent) เป็นอีกหนึ่งผลิตภัณฑ์ที่มีไว้รองรับและตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ครบวงจร และเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทในระยะยาว โดยตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทมีการพัฒนา และให้บริการหลากหลายบริการเพิ่มขึ้น เช่น ซื้อขายหุ้นผ่านบริการกองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market) และมุ่งมั่นที่จะพัฒนาระบบการซื้อขายให้ดียิ่งขึ้นต่อไปเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการใช้บริการ

ในปี 2553 บริษัทได้เข้าเป็นตัวแทนสนับสนุนฯ เพิ่มขึ้นอีก 2 แห่ง รวมทั้งหมด 15 แห่ง ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นครหลวงไทย จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรม จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ออยุธยา จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บีที จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมีโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซทพลัส จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน จำกัด

ตารางแสดงขนาดของกองทุน

	ปี 2552	ปี 2553	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	293.09	557.29	264.2	90.14

3.1.7 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 และเริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 เป็นต้นมา

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจัดให้ลูกค้าผู้มีความประสงค์จะยืมหลักทรัพย์ หรือให้ยืมหลักทรัพย์สามารถดำเนินการได้ตามความประสงค์ ธุรกิจนี้ช่วยพัฒนาให้นักลงทุนมีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในสภาวะที่ตลาดมีความผันผวน รายละเอียดโดยสรุปของธุรกิจมีดังนี้

1. บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ต ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาตให้ขายชอร์ตได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี SET 50 เท่านั้น และการขายชอร์ตสามารถกระทำผ่านบัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์
2. ผู้ยืมจะเสียค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ให้กับบริษัทฯ ผู้ให้ยืมจะได้รับค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ
3. สิทธิประโยชน์จากการถือหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืมยังคงเป็นของผู้ให้ยืม

ปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 0.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของรายได้รวม

3.2 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามงบการเงิน ปี 2551 - 2553 จำแนกได้ดังนี้
ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2551		ปี 2552 *		ปี 2553 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	145,830	92.65	461,295	80.84	1,082,603	83.94
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,505	3.50	36,433	6.38	67,795	5.26
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	6,678	4.24	10,119	1.77	24,016	1.86
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(40,669)	(25.84)	21,541	3.78	39,679	3.08
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	-	-	1,140	0.20	1,816	0.14
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	20,262	12.87	10,701	1.87	12,972	1.01
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	14,799	9.40	24,880	4.36	50,898	3.95
รายได้ค่าบริการอื่น	2,694	1.71	-	-	-	-
รายได้อื่น	2,307	1.47	4,540	0.80	10,026	0.78
รวม	157,406	100.00	570,649	100.00	1,289,805	100.00

* งบการเงินรวม

3.3 การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

3.3.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 1,032.76 จุด เพิ่มขึ้นจาก 298.22 จุด เมื่อสิ้นปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 40.6 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 29,066 ล้านบาท จาก 18,226 ล้านบาท ในปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 59.5 จำนวนบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้น 11 บริษัท เป็น 541 บริษัท ณ สิ้นปี 2553 และมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดเพิ่มขึ้นเป็น 8,389,812 ล้านบาท จาก 5,912,232 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 เพิ่มขึ้นร้อยละ 42

ในปี 2553 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ สดใ้ตลอดทั้งปี เช่นเดียวกับตลาดหุ้นภูมิภาค โดยเฉพาะในตลาดหุ้นเกิดใหม่ ซึ่งเติบโตสวนทางกับเศรษฐกิจที่หดตัวในประเทศสหรัฐอเมริกาและยุโรป ซึ่งต่างประสบกับปัญหานี้สาธารณะ ทั้งนี้ ปัจจัยหลักที่มีอิทธิพลต่อการเคลื่อนย้ายเงินทุนเข้ามาในภูมิภาคเอเชียรวมถึงประเทศไทย มาจากการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายในเชิงปริมาณรอบแรก (QE1) และอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าซีกโลกตะวันตก และค่าเงินสกุลเอเชียที่แข็งค่าขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งกว่าโดยเปรียบเทียบ เป็นปัจจัยดึงดูดให้นักลงทุนกู้เงินดอลลาร์ที่มีต้นทุนต่ำเพื่อนำมาลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง และส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงทุกประเภทปรับตัวสูงขึ้น โดยราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 29.0 จากสิ้นปี 2552ราคาน้ำมัน (WTI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.0 ดัชนีตลาดหุ้นในประเทศเกิดใหม่ (MSCI EM) ปรับตัวขึ้นร้อยละ 14.9 มากกว่าดัชนีตลาดหุ้นโลก (MSCI World) ที่เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 9.5 และมากกว่ามากเมื่อเทียบกับดัชนีตลาดหุ้นยุโรปที่ปรับลดลงร้อยละ 3.4 ในขณะที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นร้อยละ 9.6 มาปิดที่ 30.15 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับผลตอบแทนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ของไทยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.6 นั้น ให้ผลตอบแทนสูงเป็นอันดับ 2 ในเอเชีย รองจากตลาดหุ้นอินโดนีเซีย การลงทุนเป็นไปอย่าง คึกคักด้วยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 59.5 เป็น 2.9 หมื่นล้านบาท เป็นระดับที่สูงที่สุดในประวัติการณ์

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	449.96	734.54	1,032.76
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	476	535	541
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	3,568,223	5,912,232	8,389,812
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	3,981,210	4,428,979	7,033,947
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	16,118	18,226	29,066
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	7.0	25.6	15.4
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	1.0	1.6	2.0
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	6.6	3.6	2.9

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2553 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 41 บริษัท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเปิดดำเนินการจำนวน 35 บริษัท การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งด้าน การโยกย้ายพนักงานการตลาด รวมถึงการแข่งขันด้านคุณภาพ ผลักดันทางการเงินที่ให้ ทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้น และความหลากหลายในการให้บริการ

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	78,208.5	186,084.6	560,482.0
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	0.9	2.15	4.53
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	33	20	7

ธุรกิจพาณิชย์

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของ ประเทศมีผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เข้ามาทำการ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้ง นโยบายส่งเสริมให้มีการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ฯ ด้วยการออกมาตรการจูงใจต่างๆ เช่น การลดอัตราภาษีเงินได้บุคคลของ บริษัท จดทะเบียน แต่อย่างไรก็ตามในปี 2551 ภาวะเศรษฐกิจมีความผันผวนอย่างรุนแรง โดยเฉพาะ ผลกระทบจากวิกฤตเศรษฐกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั่วโลก รวม ทั้งการปิดสนมบินสุวรรณภูมิของกลุ่มพันธมิตรฯ ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ลดลงจาก 858.10 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2550 เป็น 449.96 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 โดย นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิถึงจำนวน 162,357.05 ล้านบาท โดยบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ในปี 2551 มี จำนวน 9 บริษัท และ 3 บริษัท ตามลำดับ คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 18,389.30 ล้านบาท และ 375.00 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเข้าจดทะเบียนดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2551 ทั้งสิ้น สำหรับปี 2552 ภาวะเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวขึ้น ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 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 ในปี 2553 ภาวะเศรษฐกิจได้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ทำให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่น ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 734.54 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 เป็น 1,032.76 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิถึงจำนวน 81,723.80 ล้านบาท ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 4 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 49,644.06 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 2,816.96 ล้านบาท

ตารางแสดงรายละเอียดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	449.96	734.54	1,032.76
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์	9	7	4
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	18,389.30	4,852.40	49,644.06
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	9	8	5
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	476	475	474
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	3,568,223.48	5,873,100.93	8,334,684.11
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	162.93	215.30	272.79
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	3	11	7
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท)	375.00	1,316.22	2,816.96
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	-	-	-
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	49	60	66
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก MAI ไป SET	1	-	1
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	22,152.86	39,130.85	55,128.36

หมายเหตุ * มูลค่าการระดมทุนไม่นับรวมในส่วนของหลักทรัพย์ที่จำหน่ายให้กับกรรมการและพนักงานของบริษัทจดทะเบียน

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจงานหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจวาณิชธนกิจ จนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดย ณ วันที่ 24 มกราคม 2554 มีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 75 บริษัท และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

จำนวน 41 บริษัท โดยในการแข่งขันส่วนใหญ่จะเน้นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญของการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่ม ในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

3.3.2 ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่ม ส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการ แข่งขันดังนี้

1. บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็วและการสร้างสรรค์ใหม่ๆ

บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการคุณภาพเหนือระดับและการสร้างสรรค์ในรูปแบบ ใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า เช่น การเสนอบริการยืมและให้ยืม หลักทรัพย์ บริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ และระบบซื้อขายหลักทรัพย์ DMA นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนที่จะเสนอบริการใหม่ๆ อย่างต่อเนื่องในอนาคต

2. การพัฒนาบุคลากรด้านการตลาด

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่เน้นการบริการ บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญ เกี่ยวกับบุคลากรด้านการตลาดเป็นอย่างมาก โดยเริ่มตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากรที่มีความ รู้ความสามารถ และในระหว่างการทำงาน บริษัทฯ ยังจัดให้มีโครงการอบรมพัฒนา ความรู้ความสามารถในด้านต่างๆ ให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาดอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการ ฝึกอบรมจากหน่วยงานทั้งภายในและภายนอก เช่น การอบรมความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ ทางการเงินเพิ่มเติม การวิเคราะห์ทางเทคนิค รวมถึงการอบรมต่างๆ ที่เกี่ยวกับตลาดการ เงิน ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ ได้รับบริการที่ดีที่สุดอย่างต่อเนื่อง

3. การพัฒนางานวิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้ความสำคัญสนับสนุนการพัฒนางานวิจัยควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์มาโดยตลอด โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีสายงานวิจัยเพื่อทำการวิเคราะห์ หลักทรัพย์ที่ครอบคลุมการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถึงจำนวน 90 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าตลาด คิดเป็นประมาณร้อยละ 83 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยเจ้าหน้าที่ วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลัก ทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับซึ่งสามารถเห็นได้จากการที่มีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของ บริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ

4. การพัฒนาบริการด้านวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมีคุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการ สร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับ นอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้ บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุน ให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง

5. การควบคุมต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับความสามารถในการหารายได้ การลงทุนในทรัพย์สิน และบุคลากร ฝ่ายจัดการจะร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นที่ประสิทธิภาพและความสามารถในการให้บริการสูงสุด และไม่มีรายจ่ายที่เกินความจำเป็น เพื่อให้มีความสามารถในการทำกำไรแม้ในภาวะที่ตลาดซบเซา

6. การเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเจาะลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพและมีความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน โดยบริษัทฯ จะใช้วิธีการพบปะกับลูกค้าโดยตรงเพื่อเริ่มสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการให้ความรู้และความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ในการขยายฐานลูกค้าเพื่อเพิ่มจำนวนลูกค้ารายใหม่นั้น บริษัทฯยังได้จัดทำข้อตกลงกับธนาคารพาณิชย์ในการติดต่อหรือแนะนำบริการของบริษัทฯให้แก่ลูกค้าที่มีธุรกรรมกับธนาคารและสนใจลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์อีกด้วย

7. การสนับสนุนที่ดีจากกลุ่มผู้ถือหุ้น

เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความกว้างขวางในวงการธุรกิจ จึงทำให้มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจต่างๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยเหลือลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

3.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 และ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 76.87 และร้อยละ 54.60 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. **ปัจจัยความเสี่ยง**

4.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย รวมถึงเศรษฐกิจมหภาค สภาพะของตลาดการเงินและความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งหากเกิดความผันผวนของเศรษฐกิจและตลาดทุน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552) รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทย่อยในปี 2553 และปี 2552 จำนวน 1,082.60 ล้านบาท และ 461.30 ล้านบาท ในส่วนเฉพาะของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2553 ปี 2552 และปี 2551 จำนวน 1,039.99 ล้านบาท, 426.18 ล้านบาท และ 145.83 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการลดความเสี่ยงจากการพึ่งรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยการเพิ่มรายได้ในธุรกิจด้านอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งได้แก่ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกิจ

ตัวแทนซื้อและขายสินทรัพย์ลงทุน ธุรกิจการซื้อขายหุ้นในต่างประเทศ อีกทั้งบริษัทฯ จะนำเสนอธุรกิจใหม่ ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มแหล่งรายได้ของบริษัทให้มีความหลากหลายในอนาคต

4.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่ใกล้เคียงกัน มีจำนวนผู้ให้บริการที่เปิดดำเนินงานในปัจจุบันถึง 35 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ในปี 2553-2554 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์คิดแบบขั้นบันได (Sliding scale) คือ มีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลง ตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และเมื่อปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นถึงระดับหนึ่ง อัตราค่าธรรมเนียมสามารถเปลี่ยนเป็นแบบต่อรองกันได้ หลังจากนั้นนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี ซึ่งคาดว่าจะการแข่งขันด้านราคาจะเป็นไปอย่างรุนแรง

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ จึงเป็นแกนในการรวบรวมธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจาก บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เพื่อสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ รองรับการค้าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี และเป็นการลดต้นทุนการดำเนินการ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและสร้างสรรค์ในด้านต่าง ๆ

4.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2553 และ 2552 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 114,958.71 ล้านบาท และ 35,138.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.51 และร้อยละ 18.83 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมรายปีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยมีจำนวนลูกค้ารายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 32,465 บัญชี ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 17,902 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2551 จำนวน 5,871 บัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพยายามขยายฐานลูกค้าสถาบันใหม่ทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

4.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

แม้ว่าการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์สามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ และเป็นปัจจัยหนึ่งในการรักษาและขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ แต่บริษัทฯ มีความเสี่ยงหากบริษัทฯ ในฐานะผู้รับประกันการจำหน่ายไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันไว้ บริษัทฯ จะต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจำหน่ายเข้าไว้ในพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ อันอาจทำให้บริษัทฯ ต้องรับรู้ผลขาดทุนหากราคาของหลักทรัพย์ดังกล่าวภายหลังที่เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วลดลงต่ำกว่าราคาที่รับประกันการจำหน่าย นอกจากนี้ ยังส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ อีกด้วย ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นนี้อาจเป็นผลมาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การกำหนดราคาขายหลักทรัพย์ที่ไม่เหมาะสมกับความต้องการของนักลงทุน และความไม่แน่นอนในตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น

เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ถึงราคาที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย ตรวจสอบข้อมูลและความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อย่างรอบคอบ พิจารณา

ถึงความต้องการของลูกค้าในหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย และสภาวะของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยก่อนการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้ประเมินความเสี่ยงในการอนุมัติการรับประกันการจำหน่าย ทำให้การดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ไม่เคยประสบกับปัญหาอันสืบเนื่องมาจากความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Rule: NCR) ในอัตราที่สูงเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งกำหนดที่ร้อยละ 7 มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธির้อยละ 54.60

4.5 ความเสี่ยงจากการผิณคชำระเงินของลูกค้าและหนี้สูญ

บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากการผิณคชำระราคา โดยได้พิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง พร้อมกันนี้ ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการดำเนินการพิจารณาทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า กรณีลูกค้ามีการผิณคชำระราคา โดยบริษัทฯ จะมีขั้นตอนในการดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วลูกค้าจะมีหลักทรัพย์ในบัญชี ทำให้บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อการชำระหนี้ของลูกค้าได้ทันที ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้ลูกค้ารายย่อยทุกรายต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีบริการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและการควบคุมติดตามอย่างเคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) และมีการทบทวนรายชื้อหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบริษัทฯ มีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้น และหากทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขาย แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 1,951.1 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 71.9 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.09 และร้อยละ 3.69 ของยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้ และดำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดชั้นสงสัยจะสูญดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะตัดหนี้สูญต่อเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

4.6 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านการตลาด วาณิชธนกิจ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การโยกย้ายบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อเนื่องของการดำเนินงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ อันเนื่องมาจากการโยกย้ายบุคลากร บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการพัฒนาและเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและสายงานเพื่อให้สามารถทำงานทดแทนกันได้ในกรณีที่มีการโยกย้ายบุคลากร นอกจากนี้ การที่ตลาด

หลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดมาตรการ เพื่อควบคุมอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด ถือเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ช่วยลดความรุนแรงของปัญหาการโยกย้ายเจ้าหน้าที่การตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีมาตรการจูงใจพนักงานด้วยการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะตลาดในรูปแบบต่างๆ เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เป็นต้น รวมไปถึงการดูแลที่ดีจากคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ให้ความใส่ใจในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน ทั้งยังมีนโยบายมุ่งเน้นการเสริมสร้างความผูกพันของบุคลากรภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกันเป็นทีมงานที่ดี พร้อมกับมีแผนในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เกิดการพัฒนาขีดความสามารถในการทำงาน และเกิดความก้าวหน้าในอาชีพอย่างมั่นคง

4.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญอีกปัจจัยหนึ่งในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อการค้าดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ใช้ระบบซอฟต์แวร์ Intelligent Integrated Brokerage Application (IIBS) สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบคอมพิวเตอร์หลักที่ใช้ในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยระบบ IIBS ประกอบด้วยส่วนสำคัญได้แก่ ส่วนระบบ Front Office Integrated System (IFIS) ซึ่งเป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์แบบเรียลไทม์ (Real Time) และระบบ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) ที่เชื่อมต่อกับระบบ Front และ Back office ส่วนระบบที่ทาง บริษัท มีให้บริการแก่ลูกค้า คือระบบ iTrade ที่ทำให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้โดยการเชื่อมต่อผ่านระบบอินเทอร์เน็ต รวมถึงระบบที่ลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading) ได้ด้วย และอีกส่วนเป็นระบบ Securities Back-Office Automation System (SBA) ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ ระหว่างลูกค้าและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น และยังมีระบบ Integrated Business Solution (IBS) ซึ่งเป็นระบบบริหารจัดการด้านบัญชีและการเงินที่มีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ระบบงานด้านหลักทรัพย์แล้วบริษัทฯ ยังมีระบบงาน ด้านอนุพันธ์ โดยใช้ระบบ Front Office Integrated Derivatives System (IFISD) และ SBAด ซึ่งเป็นระบบการซื้อขาย Derivatives แบบเรียลไทม์ และระบบการประมวลผลจัดการข้อมูลทางด้าน Back Office

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

ในส่วน of สาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและเซิร์ฟเวอร์ MPLS เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามายังสำนักงานใหญ่รวดเร็วยิ่งขึ้น พร้อมกับเซิร์ฟเวอร์สำรองเพื่อติดต่อกับสำนักงานใหญ่โดยตรงหากระบบคอมพิวเตอร์สาขาเกิดขัดข้อง ทำให้ความเสี่ยงในเรื่องการส่งข้อมูลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขาลดลง อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งระบบไฟฟ้าสำรองในกรณีที่เกิดเหตุไฟฟ้าขัดข้อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการทดสอบระบบคอมพิวเตอร์เป็นประจำทุกเดือนในเรื่องการทำงานของระบบโดยรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องไฟฟ้าขัดข้อง อีกทั้งยังมีพนักงานจากบริษัทเจ้าของระบบมาตรวจสอบทุก 3 เดือน โดยตั้งแต่บริษัทฯ เปิดดำเนินงานมา บริษัทฯ ยังไม่มีเหตุขัดข้องเรื่องระบบดังกล่าว

ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการเลือกใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน และการบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า ทำให้ความเสี่ยงที่เกิดจากความขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์จึงไม่เกิดขึ้น

4.8 ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด รวมถึงข้อผิดพลาดในการประกอบธุรกิจ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ

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

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานควบคุมดูแลและตรวจสอบให้พนักงานทุกระดับปฏิบัติตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด และเมื่อมีการแก้ไขข้อกำหนด และ/หรือกฎเกณฑ์ต่างๆ บริษัทฯ จะจัดให้มีการแจ้งประกาศ กฎเกณฑ์ให้พนักงานที่เกี่ยวข้องทุกคนได้รับทราบอย่างทั่วถึงกันให้เป็นปัจจุบันทุกครั้ง

4.9 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งมีคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน) (Thailand Futures Exchange “TFEX”) และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) (Thailand Clearing House “TCH”) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา โดยในปี 2553 บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน) ไม่มีการรับบริษัทสมาชิกรายใหม่ ปัจจุบันมีจำนวนบริษัทสมาชิกรวมทั้งสิ้น 41 ราย

จากภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2553 พบว่า บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 263,611 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 2.92 ของส่วนแบ่งการตลาด โดยเพิ่มขึ้นจากในปี 2552 ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 103,506 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 1.68 ของส่วนแบ่งการตลาด ซึ่งเห็นว่านักลงทุนทั่วไปและนักลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็น

อย่างมาก และตั้งแต่บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนฯ ลูกค้าของบริษัทฯ ก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ก็มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2553 และปี 2552 จำนวน 67.79 ล้านบาท และจำนวน 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2553 และปี 2552 จำนวน 58.96 ล้านบาท และจำนวน 32.79 ล้านบาท

เนื่องจาก การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีความเสี่ยงสูงจากความผันผวนของราคาและความซับซ้อนของลักษณะสินค้า 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 2553 ขึ้น และสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (The Rights of Shareholders)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น การส่งเสริมสิทธิของผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง ในปี 2553 บริษัทฯ ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553 เวลา 14.00 น. ณ ห้อง Diamond ชั้น 2 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรั่ม กรุงเทพฯ โดยคณะกรรมการ ได้เข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ในการดำเนินการเพื่อจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ แผนที่แสดงสถานที่ประชุม และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจให้กับผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา ทั้งนี้ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการ ดังนี้

- 1.1 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุมและข้อมูลที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุม
- 1.2 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อดำเนินการ ดังนี้
 - ก.) การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ และ/หรือการเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการลงคะแนนเพื่อเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล
 - ข.) การกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ โดยได้กำหนดจำนวนเงินค่าตอบแทนและหลักเกณฑ์ในการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ
 - ค.) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
 - ง.) การพิจารณาเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผล

- จ.) การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นหรือมอบอำนาจให้ประธานกรรมการหรือกรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 17 ราย จากทั้งหมด 39 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน
- 1.3 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิและมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- 1.4 บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอเรื่องที่จะบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อกรรมการได้ล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของ บริษัทฯ ที่ www.fnsyrus.com
- 1.5 บริษัทฯ มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของ บริษัทฯ เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 10 วัน ซึ่งสอดคล้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ทางการกำหนด
- 1.6 บริษัทฯ ได้นำหนังสือเชิญประชุมไปไว้ที่ www.fnsyrus.com ก่อนวันประชุม 14 วัน ส่วนรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้นำไป Post ไว้ที่ www.fnsyrus.com

จากที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้จัดเก็บข้อมูลที่สามารถอ้างอิงไปแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ที่กำหนดได้ดังนี้

รายละเอียด	อ้างอิงจาก www.fnsyrus.com
1) สิทธิต่าง ๆ ที่ให้แก่ผู้ถือหุ้น	• นโยบาย CG ของบริษัทฯ
2) ข้อมูลที่ให้ในแต่ละวาระการประชุม	• หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น
3) สิทธิผู้ถือหุ้นที่จะซักถามในที่ประชุม	• รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
4) รายชื่อกรรมการบริษัทที่เข้าประชุมผู้ถือหุ้น	

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)

2.1 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- ก.) กรณีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองไม่ได้ สามารถมอบฉันทะ

บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

- ข.) กรณีการเสนอชื่อกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ เสนอให้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนได้

อนึ่ง สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 ไม่มีผู้ถือหุ้น รายใดมอบอำนาจให้ประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบอำนาจให้ออกเสียงแทน

2.2 การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อเสนอเรื่องบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยในวันที่ 19 มกราคม 2553 บริษัทฯ ได้เผยแพร่จดหมายถึงผู้ถือหุ้นผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัทฯ

2.3 มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือผู้อื่นในทางมิชอบ ดังนี้

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

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2553 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่ปรากฏว่ามี การซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้ามแต่อย่างใด

3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (The Role of Stakeholders)

บริษัทฯ ตระหนักและส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รวมทั้งให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบอย่างเพียงพอ ทั้งนี้เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการมีส่วนร่วมหรือเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ มีส่วนร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

1) ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนเท่าเทียมกันทุกคน เว้นแต่ผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้นั้นจึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

2) พนักงาน

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อพนักงานทุกรายอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยให้ความสำคัญเกี่ยวกับการดูแลเรื่องความปลอดภัย สวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงานอย่างเหมาะสม
- ข. บริษัทฯ สนับสนุนและให้ความสำคัญเพื่อให้พนักงานทุกรายได้เข้ารับการอบรม/สัมมนาเพื่อเพิ่มความรู้ความเข้าใจและเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้มากยิ่งขึ้น
- ค. บริษัทฯ เน้นการทำงานร่วมกันเป็นทีม และสร้างเจตคติที่ดีต่อองค์กรหรือสถาบันที่อยู่ร่วมกัน

3) ลูกค้า

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการให้บริการต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน
- ข. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ
- ค. บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของข้อมูลของลูกค้าทุกราย ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะนำข้อมูลความลับของลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้รับทราบแต่อย่างใด

4) คู่ค้าและเจ้าหนี้

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าและ/หรือ สัญญาที่ทำร่วมกัน

5) คู่แข่ง

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของคู่แข่ง ทั้งนี้ เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดี ภายใต้กรอบกติกาตามที่ทางการกำหนด

- ข. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำลายคู่แข่งหากแต่จะดำเนินธุรกิจให้ก้าวหน้าและอยู่บนพื้นฐานที่มั่นคงและเทียบเคียงกับคู่แข่งชั้นในตลาดโดยรวมได้
 - ค. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีฉ้อฉล ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ปฏิบัติตามที่กำหนดในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่อย่างใด
- 6) ชุมชนและสังคม
- บริษัทฯ มีนโยบายในการช่วยเหลือชุมชนและสังคม เช่น การบริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติ หรือประสบภัยจากความไม่สงบในจังหวัดภาคใต้ การจัดบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษา หรือนักลงทุนทั่วไป การบริจาคอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพื่อการศึกษา
- 7) สิ่งแวดล้อม
- บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาสีเขียวและช่วยบรรเทาผลกระทบสิ่งแวดล้อม โดยเชิญชวนพนักงานให้ประหยัดการใช้ พลังงานภายในสำนักงาน
- 8) การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน
- บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ได้รับมอบหมายในการรับแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจากลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมาที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้โดยตรง ผ่าน 3 ช่องทางดังนี้
- ก. จัดส่งให้กับฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน โดยตรงที่
ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
999/9 อาคาร ดิอออฟฟิศ แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1
แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10300
 - ข. แจ้งทางโทรศัพท์ ที่หมายเลข 0-2658-9001-6
หรือจัดส่งทางโทรสาร ที่หมายเลข 0-2658-9009
 - ค. จัดส่งทาง E-mail ที่ compliance@fnsyrus.com

4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินรวมทั้งข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ได้ดำเนินการอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส และสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

- 4.1 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี
 - บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯและสำนักงาน ก.ล.ต. โดยการจัดส่งทาง Online และจัดส่งสำเนาให้รับทราบ
- 4.2 การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี
 - บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเปิดเผยให้ลูกค้าได้เห็นและได้รับทราบไว้ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาของบริษัท

4.3 รายงานทางการเงิน และข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยรายงานทางการเงินและข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผ่านช่องทางที่สำคัญ ดังนี้
 - จัดส่งข้อมูลหรือรายงานทางการเงินผ่านช่องทาง Elcid ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต
 - ประกาศลงทางหนังสือพิมพ์
 - ดิฉประกาศที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาไว้ในที่เปิดเผย

5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Responsibilities of The Board of Directors)

5.1 ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

ก.) กรรมการอิสระ

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการอิสระมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน โดยสามารถให้ความเห็นได้ โดยอิสระตามขอบเขตหน้าที่หรือภารกิจที่ได้รับมอบหมาย พร้อมทั้งไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด รวมทั้งไม่มีสถานการณ์ใดๆ ที่จะมาบับบงคับให้ไม่สามารถแสดงความเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

ข.) บทบาทหน้าที่

กรรมการของบริษัททุกท่านได้ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ที่รับผิดชอบ โดยใช้ความระมัดระวัง ความซื่อสัตย์ สุจริต เพื่อให้เหมาะสมกับการได้รับความไว้วางใจให้จัดการทรัพย์สินของบริษัทแทนผู้ถือหุ้น

5.2 ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

ก.) คุณสมบัติ - ทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน

บริษัทฯ กำหนดความเหมาะสมเกี่ยวกับคุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้านของกรรมการไว้อย่างชัดเจนในรายงานประจำปี 2553

ข.) การอุทิศเวลา

สำหรับปี 2553 กรรมการของบริษัททุกท่านได้อุทิศเวลาและเข้าร่วมประชุมตามวัน และเวลาที่บริษัทฯ กำหนด และโดยส่วนใหญ่คณะกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม เพื่อให้ความเห็นในที่ประชุมตามวาระที่บริษัทฯ กำหนดอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

5.3 ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ โดยแจ้งผ่าน Website ของบริษัทฯล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลและเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม น่าไว้วางใจ เพื่อให้ได้บุคคลที่เป็นอิสระและมีคุณสมบัติเหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ และกรรมการที่ครบวาระเข้าดำรงตำแหน่งซ้ำ เพื่อเข้ารับการพิจารณา เลือกเป็นกรรมการ

5.4 ประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ

ก.) การกำหนดนโยบายต่างๆ

ด้วยผู้ถือหุ้นที่ลงทุนในบริษัทฯ ย่อมต้องมุ่งหวังผลตอบแทนเป็นสำคัญ ดังนั้น บทบาทที่สำคัญยิ่งของคณะกรรมการ คือ การกำหนดทิศทางนโยบายของบริษัทที่สำคัญ เช่น การกำหนดทิศทาง เป้าหมาย นโยบาย รวมทั้งงบประมาณและกลยุทธ์สำคัญในการดำเนินงาน ร่วมกับฝ่ายจัดการ

ข.) คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยขึ้น เพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการบางส่วนได้ตามความจำเป็น โดยคณะกรรมการยังมีหน้าที่ติดตามการดำเนินงานของผู้ได้รับมอบหมายให้เป็นไปตามเป้าหมายและขอบเขตที่คณะกรรมการมอบหมาย

สำหรับปี 2553 บริษัทได้กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 5 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ค.) การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบ การประชุมของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ราย โดยเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย (ลำดับที่ 7-9) ทั้งนี้ ในปี 2553 มีการประชุมคณะกรรมการ เดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2553
1. นายชวัลย์ เจียรนนท์	10/12
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	12/12
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	11/12
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	10/12
5. นายวรวิทย์ สุจริตกุล	8/12
6. นายชัยพันธ์ พงศ์นาคกร	12/12
7. พล.ต.ต.วิสิณุ ปราสาททองโอสถ *	12/12
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร *	12/12
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ *	12/12

* กรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริหาร

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 13 ราย ทั้งนี้ ในปี 2553 มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร เดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริหารแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2553
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	8/12
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	12/12
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	11/12
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	12/12
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	12/12
6. นายกันทรลา ลดาวัลย์ ณ ออยุธยา	11/12
7. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	12/12
8. นายประจวบ ศิริรัตนบุญขจร	10/10
9. นายชัยพร ธรรมพิร	8/10
10. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์	8/10
11. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	10/10
12. นางวิไล พงศ์ปรีชา	4/6
13. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	4/4

คณะกรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ในปี 2553 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2553
1. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	12/12
2. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	11/12
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	12/12

การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการส่งเสริมเพื่อให้กรรมการและผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรม ตามหลักสูตรที่สถาบันกรรมการบริษัทไทยจัดขึ้น และ/หรือตามหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการและผู้บริหารสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี

ปัจจุบัน มีกรรมการบริษัทที่เข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการ Director Certification Program (DCP) จำนวน 5 ท่าน หลักสูตร Director Accreditation (DAP) จำนวน 5 ท่าน และหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการตรวจสอบ Audit Committee and Continuing Development Program (ACP) จำนวน 3 ท่าน นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการสมัครเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ให้กรรมการทุกท่าน เพื่อประโยชน์ในการรับรู้ข่าวสารและเพิ่มเติมความรู้ และหากบริษัทฯ ได้รับเอกสารแจ้งการอบรมหรือเอกสารประกอบการอบรมที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริษัทบริษัทฯ จะนำส่งข้อมูลดังกล่าวให้แก่กรรมการทราบเพื่อศึกษาต่อไป

ทั้งนี้ สามารถสรุปการเข้ารับการอบรมหลักสูตรหลักของคณะกรรมการบริษัท ได้ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	Director Certification Program (DCP)	Director Accreditation Program (DAP)	Audit Committee and Continuing Development Program (ACP)
1. นายชวัลย์ เจียรนนท์	-	รุ่นที่ 71 ปี 2551	-
2. นายช่วงชัย นววงศ์	-	รุ่นที่ 23 ปี 2547	-
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	-	รุ่นที่ 16 ปี 2547	-
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	รุ่นที่ 105 ปี 2551	รุ่นที่ 48 ปี 2548	-
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	รุ่นที่ 7 ปี 2544	-	-
6. นายวราห์ สุจริตกุล	รุ่นที่ 21 ปี 2545	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	-	รุ่นที่ 11 ปี 2547	รุ่นที่ 7 ปี 2548
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	รุ่นที่ 105 ปี 2551	-	รุ่นที่ 28 ปี 2552
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	รุ่นที่ 70 ปี 2549	-	รุ่นที่ 32 ปี 2553

6. โครงสร้างเงินทุน

6.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

- ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
 ทุนจดทะเบียน : 521,600,000 บาท ประกอบด้วย ทุนสามัญจำนวน 326,000,000 หุ้น
 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
 ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 515,650,514 บาท ประกอบด้วย ทุนสามัญจำนวน 322,281,571 หุ้น
 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
- ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อออกและเสนอขายหลักทรัพย์
 หรือการบริหารงานของบริษัทฯ โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย
 -ไม่มี-

6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จำนวน 1,362,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.42 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้หุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวถูกแปลงสภาพเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ถึงแม้ว่าผู้ถือหุ้น NVDR จะได้รับสิทธิในผลประโยชน์ทางการเงิน ได้แก่ เงินปันผล และสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน เช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่ผู้ถือ NVDR จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการออกเสียงเพื่อพิจารณาเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงของ NVDR อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ที่ www.set.or.th

6.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ถือหุ้นสูงสุด 11 รายแรก ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	79,000,000	24.51
2. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED	63,305,900	19.64
3. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	41,362,000	12.83
4. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	28,112,825	8.72
5. นายอนุชา ลิขิตทกกุล	11,872,042	3.68
6. นางสุพร วัฒนเวคิน	10,579,342	3.28
7. นางเพ็ชรารักษ์ วัชรพล	7,434,770	2.31
8. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients	5,415,345	1.68
9. น.ส. พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี	5,020,000	1.56
10. นายอริย์ สันตาคคุณ	4,982,200	1.55
11. อื่นๆ	65,197,147	20.24
รวม	322,281,571	100.00

ผู้ถือหุ้นของ ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2553 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งล่าสุด ประกอบด้วย Industrial and Commercial Bank of China Limited ถือหุ้นร้อยละ 97.24 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 2.76

ผู้ถือหุ้นของ FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED ณ วันที่ 18 มีนาคม 2553 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งล่าสุด ประกอบด้วย Morgan Stanley & Co. International Plc ถือหุ้นร้อยละ 28.11 Jefferies & Company, Inc ถือหุ้นร้อยละ 6.98 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 5.81 นายวรสิทธิ์ โกคาชัยพัฒน์ ถือหุ้นร้อยละ 5.57 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 53.53

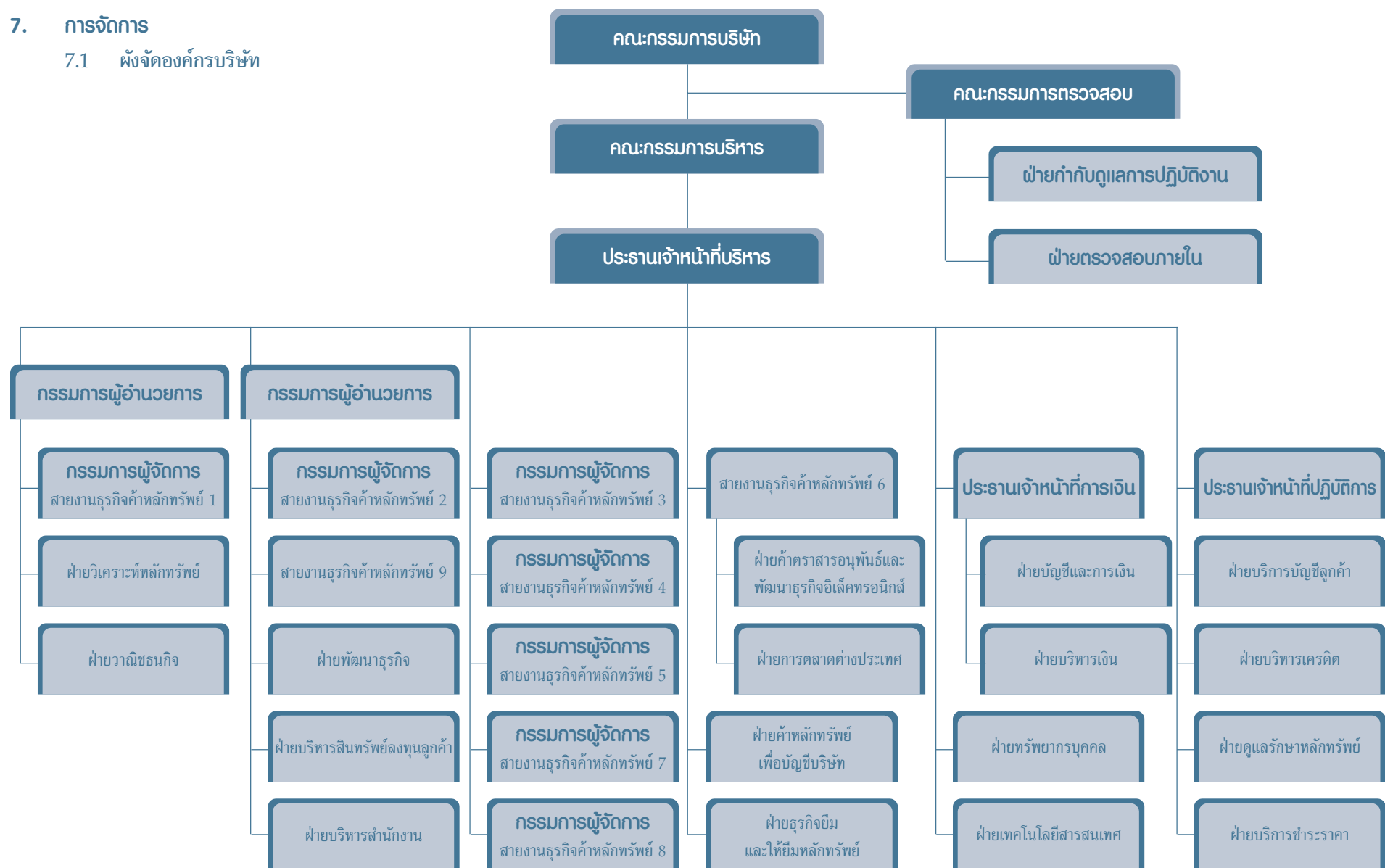
RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED เป็นผู้ถือหุ้นแทน Amethyst Holdings Limited โดยมี Thai Strategic Partner II LP. ถือหุ้นใน Amethyst Holdings Limited 100%

6.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

7. การจัดการ

7.1 ฟังก์ชันองค์กรบริษัท



7.2 โครงสร้างการจัดการ

7.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

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

หมายเหตุ : * กรรมการอิสระ

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ประกอบด้วย นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร นายช่วงชัย นววงศ์ และนายชวัลย์ เจียรนนท์ สองในห้าคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. บริหารจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งจะต้องระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด
2. กำหนดนโยบาย เป้าหมาย ทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ แผนงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนการดำเนินการให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
3. มีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งให้เป็นกรรมการบริหาร โดยให้มีอำนาจหน้าที่บริหารงานของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นคณะกรรมการบริหารเป็นประธานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการอีกท่านหนึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการ นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติภารกิจอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
4. รับผิดชอบในการจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและแสดงถึงฐานะของบริษัทฯ ที่เป็นจริง และถูกต้องซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ซึ่งได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาและอนุมัติ

5. ให้ความสำคัญต่อหน้าที่การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ประชาชนทราบ
6. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นขึ้น เพื่อดำเนินกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการหรือกรรมการผู้จัดการ หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจนั้นได้ ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวจะไม่ใช่การมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย และหากมีการมอบอำนาจให้บุคคลใดต้องเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ที่มีกรรมการอิสระเข้าร่วมด้วย
7. พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อการเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนแก่กรรมการ เป็นต้น โดยเป็นการดำเนินการผ่านการพิจารณาและนำเสนอโดยคณะกรรมการบริหาร เพื่อนำเสนออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
8. พิจารณามติค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในวงเงินที่เกินอำนาจกรรมการผู้จัดการหรือคณะกรรมการบริหาร ให้นำเสนอขออนุมัติหรือขอสัตยาบันต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อไปแล้วแต่ความเร่งด่วนและความจำเป็นในการดำเนินงาน

การสรรหากรรมการ

องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีคณะกรรมการสรรหาเพื่อคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ แต่บริษัทฯ มีนโยบายที่จะสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทฯ ได้ ทั้งนี้ จะต้องพิจารณาจากปัจจัยหลายประการประกอบ เช่น ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ เป็นต้น โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการดังนี้

1. คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน แต่ไม่เกิน 11 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดคนนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และกรรมการของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่ก็ได้
2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่ง (1) หุ้น ต่อหนึ่ง (1) เสียง
 - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงคนเดียวไม่ได้
 - บุคคลที่ได้รับคะแนนสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือพึงจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่พึงจะมี ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้นให้ใช้วิธีจับสลากกัน ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้
4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวน ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
5. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลคนหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน ซึ่งมีมติของคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

การกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทได้กำหนดนโยบายการกำหนดจำนวนวาระที่กรรมการจะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุดดังนี้

“ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งกรรมการที่เหมาะสม ไม่ควรเกิน 3 วาระติดต่อกัน เว้นแต่กรรมการคนใดมีความเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งนานกว่านั้น คณะกรรมการจะพิจารณาความเป็นอิสระและประสิทธิภาพของการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการรายดังกล่าว และชี้แจงเหตุผลพร้อมผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้น”

จริยธรรมธุรกิจและจรรยาบรรณ

ในการดำเนินธุรกิจไปสู่ความสำเร็จ และบรรลุเป้าหมายสูงสุด รวมถึงการมีระบบการปฏิบัติงานที่มี ประสิทธิภาพ ซึ่งปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่ง คือ การมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการบริษัท ได้ตระหนักถึงความสำคัญดังกล่าว จึงได้จัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) เพื่อมุ่งเน้นถึงการมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และการปฏิบัติตามข้อบังคับของทางการเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ ลูกค้า ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม รวมถึงได้กำหนดบทลงโทษทางวินัยสำหรับผู้ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามไว้ด้วย โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายใน ในการทำหน้าที่ติดตามและควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติดังกล่าวเป็นประจำ

วิสัยทัศน์และภารกิจ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีความรู้ และมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ มีความหลากหลายของทักษะ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท เต็มใจที่จะอุทิศเวลา ทั้งนี้ บริษัทได้มีการกำหนดบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตลอดจนการสรรหา การแต่งตั้ง และการถอดถอนกรรมการของบริษัท ปัจจุบันคณะกรรมการมุ่งปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

มีความเข้าใจในภาพรวมของธุรกิจหลักทรัพย์และของบริษัท สามารถควบคุมดูแล และให้คำแนะนำต่อฝ่ายบริหารให้นโยบายของบริษัทไปใช้ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยติดตามดูแลให้มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งสามารถใช้ในการประเมินการบริหารงานของฝ่ายจัดการตามนโยบายและกลยุทธ์ที่วางไว้ได้อย่างเป็นรูปธรรม

การปฐมนิเทศกรรมการใหม่

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการปฐมนิเทศสำหรับกรรมการใหม่ โดยได้จัดให้มีการบรรยายนำเสนอภาพรวมกิจการบริษัทฯ ให้กรรมการใหม่ได้รับทราบในหัวข้อดังต่อไปนี้

1. กรอบในการดำเนินกิจการ (กฎหมาย มติ ครม. ข้อบังคับ ระเบียบ)
2. ข้อมูลการดำเนินงานและกิจกรรมของบริษัทฯ
3. โครงการสำคัญของบริษัทฯ
4. การพัฒนาองค์กร การพัฒนาธุรกิจ
5. นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ
6. ความรับผิดชอบต่อสังคม

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้กรรมการใหม่เข้าเยี่ยมชมกิจการของบริษัทฯ ทั้งในส่วนของสำนักงานใหญ่ และสาขา พร้อมทั้งได้จัดทำ “คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน” ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เพิ่มข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร เพื่อเป็นคู่มือ/คำแนะนำเกี่ยวกับบริษัทฯ ให้แก่กรรมการใหม่ ใช้เป็นหลักในการกำกับดูแลกิจการ ในหัวข้อดังต่อไปนี้

1. วิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม และเป้าหมายของบริษัทฯ
2. การพัฒนาองค์กร การพัฒนาธุรกิจ
3. ประวัติโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร
4. คุณสมบัติและค่าตอบแทนของกรรมการ
5. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการ
6. โครงสร้างการบริหารงาน
7. ข้อมูลเกี่ยวกับการจัดตั้งบริษัทฯ
8. นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และคู่มือการบริหารความเสี่ยง
9. หนังสือบริคณห์สนธิ หนังสือรับรอง ข้อบังคับ และระเบียบบริษัทฯ

ทั้งนี้ บริษัทจะจัดส่งเอกสารและข้อมูลเกี่ยวกับบทบาทของกรรมการและลักษณะธุรกิจของบริษัทที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อให้กรรมการใหม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

7.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

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

ทั้งนี้ นายไพบูลย์ ศิริภานุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการตรวจสอบงบการเงินของบริษัท โดยมี นายวัชร สหัสสานนท์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

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

องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการอิสระ

กรรมการอิสระ หมายความว่า กรรมการที่ไม่มีธุรกิจเกี่ยวข้อง หรือมีส่วนร่วมในการบริหารงาน หรือมีผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินอื่นอันอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจโดยอิสระของตน และต้องมีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาเบื้องต้นถึงคุณสมบัติของบุคคลที่จะมาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระ โดยมีหลักเกณฑ์และแนวทางพิจารณาคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของบุคคลดังกล่าว ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ

1. บริษัทจะคัดเลือกกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่พระราชบัญญัติมหาชนและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง
2. บริษัทจะพยายามคัดเลือกกรรมการอิสระจากผู้ทรงคุณวุฒิ และเป็นบุคคลที่มีความรู้และประสบการณ์ในการทำงานและความเหมาะสมด้านอื่นๆ ประกอบกันที่สามารถช่วยคณะกรรมการบริษัทในเรื่องต่างๆ ได้

คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท

กรรมการอิสระของบริษัท ต้องมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ สำนักงาน ก.ล.ต. ดังต่อไปนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น นั้นด้วย

2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
 3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
 4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้ วิจารณ์อย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
- ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำ เป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์ หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้ บริษัทหรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง หนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
 6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษา กฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
 7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในทางหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลาบัญชี 2553 กรรมการอิสระของบริษัทที่มีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ กับบริษัท

องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ

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

7.2.3 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชวัลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายช่วงชัย นววงศ์	กรรมการบริหาร
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการบริหาร
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการบริหาร
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการบริหาร
6. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร
7. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร
8. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร
9. นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร
10. นายประจวบ ศิริรัตนบุญขจร	กรรมการบริหาร
11. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่านสกุล	กรรมการบริหาร
12. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร
13. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	กรรมการบริหาร

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่านสกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. พิจารณากำหนดนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติ
2. ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และกำหนดให้ผู้บริหารของบริษัทฯ รายงานผลงานให้คณะกรรมการบริหารทราบ เพื่อพิจารณาให้นโยบาย ดังนี้
 - 2.1 ผลการดำเนินงานตามแผนงานต่างๆ
 - 2.2 ผลการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - 2.3 ผลการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - 2.4 ผลการประเมินคุณภาพงานภายในบริษัทฯ
3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
4. มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อนุมัติเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชี Credit Balance และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
5. มีอำนาจอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพาณิชย์ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
6. กำหนดโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารจัดการ โดยให้ครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
7. ขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สิน ณ วันที่ขาย จำหน่าย จ่าย โอน รวมถึงการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ค่อยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
 ทั้งนี้ ฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบ เกี่ยวกับหนี้ด้อยคุณภาพ การดำเนินการของบริษัทฯ เกี่ยวกับหนี้ด้อยคุณภาพดังกล่าว รวมทั้งความคืบหน้าในการติดตามหนี้จากลูกหนี้ค้างชำระเงินกับบริษัทฯ อยู่เป็นประจำ
8. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิกเปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
9. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
 ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

7.2.4 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

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

โดยมี นางสาววรินทร์ธร ภิรมย์รัตน์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

หมายเหตุ : บริษัทฯได้ประกาศแต่งตั้งคณะกรรมการฯ ชุดดังกล่าว มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 19 มีนาคม 2553 เป็นต้นไป

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย ได้แก่ การพิจารณาความเสียหายในกรณีที่มีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด และการพิจารณาความเสียหายในกรณีต่างๆ ที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องถือปฏิบัติ

7.2.5 คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 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. ตัวแทนจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

บริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า เพื่อดำเนินการรวบรวมเอกสาร หลักฐาน ข้อเท็จจริง ตลอดจนหาข้อยุติเกี่ยวกับข้อร้องเรียนในเบื้องต้น ก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย เพื่อพิจารณาดำเนินการต่อไป

7.2.6 คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานคณะกรรมการ
2. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ
3. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ

โดยมี นายช่วงชัย นววงศ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

1. กำหนดนโยบายของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกำหนดค่าจ้างหรือค่าตอบแทน รวมทั้งผลประโยชน์อื่น ๆ ที่บริษัทฯ ให้กับกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
2. กำหนดวิธีการจ่ายค่าจ้างหรือค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและชัดเจน
3. พิจารณางบประมาณการขึ้นค่าจ้าง การเปลี่ยนแปลงค่าจ้างและผลตอบแทน เงินโบนัสประจำปีของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 11 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นววงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ
2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ
4. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
5. นายกัณทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการผู้จัดการ
6. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการผู้จัดการ
7. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการผู้จัดการ
8. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการผู้จัดการ
9. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	กรรมการผู้จัดการ
10. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการผู้จัดการ
11. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	กรรมการผู้จัดการ

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. บริหารและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมายแผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร
2. กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติงาน ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมถึงออก หรือยกเลิกระเบียบ คำสั่ง ข้อบังคับ ประกาศใดๆ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทฯ กำหนด
3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ตามระเบียบอำนาจอนุมัติหรือตามงบประมาณประจำปี ที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
4. มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ
5. มีอำนาจอนุมัติซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องใช้สำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 3.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ
6. มีอำนาจอนุมัติการก่อสร้าง หรือซ่อมแซมปรับปรุงอาคารสำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 1.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ

7. มีอำนาจในการบริหารจัดการ โดยครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
8. มีอำนาจแต่งตั้งทนายความเพื่อฟ้องร้องดำเนินคดี หรือเข้าสู่คดีใด ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
9. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนตนตามที่เห็นสมควรได้ และสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้น ๆ ได้
10. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

7.3 แผนการสืบทอดตำแหน่ง และการพัฒนาผู้บริหาร

7.3.1 แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีแผนการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารสูงสุดคือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ และผู้บริหารระดับรองลงมา บุคคลภายนอกหรือบุคคลภายในที่มีคุณสมบัติเหมาะสมสามารถเข้ารับการคัดเลือกในตำแหน่งนี้ได้ โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในช่วงเวลาหนึ่ง ๆ และเพื่อจัดเตรียมบุคลากรภายในองค์กรให้ปฏิบัติหน้าที่แทนกรณีผู้บริหารสูงสุด และหรือผู้บริหารระดับรองลงมาที่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ หรือครบวาระการดำรงตำแหน่ง ตลอดจนลดความเสี่ยงหรือผลกระทบจากการขาดความต่อเนื่องในการบริหารจัดการบริษัทฯ จึงได้มีการจัดทำแผนการสืบทอดงาน โดยมีแนวทางดังนี้

1. ตำแหน่งผู้บริหารที่ต้องจัดทำแผนการสืบทอดงาน ประกอบด้วย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้จัดการทุกสายงาน
2. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดความรู้ความสามารถและประสบการณ์ พร้อมระดับที่ต้องการของแต่ละตำแหน่งงาน
3. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่ายเหมาะสมที่สามารถสืบทอดงานของแต่ละตำแหน่งงาน
4. คณะกรรมการบริษัทจะประเมินการปฏิบัติงานและความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย เทียบกับระดับ ความสามารถที่ต้องการ เพื่อจัดทำแผนการพัฒนารายบุคคล
5. คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ ทำหน้าที่ดูแลการอบรมและพัฒนาความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย

6. คณะกรรมการบริษัทอาจกำหนดให้มีการหมุนเวียนหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย รวมทั้งให้ผู้บริหารระดับรองกรรมการผู้จัดการ เข้าร่วมในการประชุมคณะกรรมการบริษัทด้วย เพื่อให้มีความเข้าใจ มีประสบการณ์ และความพร้อมในการบริหารองค์กรโดยรวม
7. คณะกรรมการบริษัทอาจร่วมหารือผลการปฏิบัติงานและผลการพัฒนาตามแผนพัฒนารายบุคคลของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

7.4 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

7.4.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

หน่วย : บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2552		ปี 2553	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่นๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่นๆ
1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	81,250	-	145,000	1,000,000
2. นายอนุชา สิทธาทกถากุล ⁽¹⁾	30,000	-	-	-
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	70,000	-	5,000	-
4. นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมั่น ⁽²⁾	20,000	-	-	-
5. นางสาวพัชรี เจียรนวนนท์	35,000	-	-	-
6. นายสุรชัย คณิตังตระกูล	180,000	-	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	217,500	200,000	490,000	1,000,000
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	240,000	100,000	320,000	650,000
9. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	70,000	-	5,000	-
10. นายช่วงชัย นะวงศ์ ⁽³⁾	30,000	-	5,000	-
11. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ⁽⁴⁾	60,000	1,300,000	100,000	1,850,000
12. นายวราห์ สุจริตกุล ⁽⁵⁾	20,000	-	75,000	650,000
13. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	40,000	100,000	320,000	650,000
รวม	1,093,750	1,700,000	1,465,000	5,800,000

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

⁽²⁾ นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมั่น ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2552

⁽³⁾ นายช่วงชัย นะวงศ์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552

⁽⁴⁾ นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2552

⁽⁵⁾ นายวราห์ สุจริตกุล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552

(2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

หน่วย : บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2552		ปี 2553	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน	จำนวนราย	ค่าตอบแทน
เงินเดือน โบนัส และอื่น ๆ	19	76,124,213	11	105,252,894
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	19	2,785,267	11	3,927,689
รวม		78,909,480		109,180,583

(3) ค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้แก่คณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

7.4.2 ค่าตอบแทนอื่น

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

(2) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงานในปี 2553 เป็นเงินจำนวน 585,483 บาท

(3) การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นสามัญ เพิ่มขึ้น (ลดลง) ระหว่างปี	จำนวนหุ้นสามัญ ณ 31 ธ.ค. 53
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ	-	28,112,825
2. นายช่วงชัย นวะศรี	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ	-	-
3. นายสมภพ ภิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ	-	1,857,200
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ	-	-
6. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ	156,000	2,298,900
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	-	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	-	-
10. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหลาสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	-	-
11. นายกัมธรา อดาว์ชัย ณ อยุธยา	กรรมการผู้จัดการ	-	777,200
12. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการผู้จัดการ	-	-
13. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการผู้จัดการ	-	-
14. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการผู้จัดการ	-	-
15. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	กรรมการผู้จัดการ	-	-
16. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการผู้จัดการ	-	-
17. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	กรรมการผู้จัดการ	-	-

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ชื่อ-สกุล	อายุ	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) /1	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
1 นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	49	28,112,825	ปริญญาตรี - Business Administration University of Southern California, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 71/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2550	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2540	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ทรี วิชั่นส์	ธุรกิจสื่อสาร
					2542	ปัจจุบัน	ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.ทรี มัลติมีเดีย	ธุรกิจสื่อสาร
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.อออนอินสินทรัพย์(ไทยแลนด์)	บริการสินเชื่อรายย่อย
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และประธานคณะผู้บริหาร	บจ.เทเลคอมโฮลดิ้ง	ธุรกิจสื่อสาร
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ.เมโทรสตาร์พร็อพเพอร์ตี้	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	กรรมการในคณะกรรมการผู้ช่วยประธานกรรมการ	บจ.เครือเจริญโภคภัณฑ์	
					2545	2550	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
2 นายวราห์ สุจริตกุล	46	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration University of New Hamshire, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 21/2002 ประกาศนียบัตร CSP รุ่นที่ 27/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.การบินไทย	ธุรกิจการบิน
					2553	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ฟินันซ่า แคปปิตอล	ธุรกิจบริหารลูกหนี้
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการผังเมือง	กรมโยธาธิการและผังเมือง	หน่วยงานราชการ
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ฟินันซ่า	สถาบันการเงิน
					2549	2553	กรรมการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2547	กรรมการ	บจ.เงินทุน ฟินันซ่า	ธุรกิจเงินทุน
					2544	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
3 นายชัยพันธ์ พงศ์อนาการ	57	ไม่มี	ปริญญาเอก - Ph.D. (Agricultural Economics) Oklahoma State Univesity, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 7/2001 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2551	กรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{1/}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
4 นายช่วงชัย นะวงศ์	50	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 23/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2546	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคียเฮียน (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
5 นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	44	1,857,200	ปริญญาโท MBA General Administration Pittsburg State University, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 16/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2552	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2546	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
6 นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	53	ไม่มี	ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 48/2005 ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 7 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และ กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	2552	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2550	2551	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2539	2550	Chief Operating Officer	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{/1}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
7 พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ.	49	2,298,900	ปริญญาโท - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต	ไม่มี	2547	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			University of San Francisco, USA		2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ปริญญาโท - รัฐศาสตรมหาบัณฑิต		2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
			มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาราช				และประธานกรรมการตรวจสอบ		
					2547	2552	กรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 11/2004		2549	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ไทยโค โพลีอุตสาหกรรมพลาสติก	อุตสาหกรรมพลาสติก
			ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 7/2005		2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.การบินกรุงเทพ	ธุรกิจการบิน
			ประกาศนียบัตร FND รุ่นที่ 19/2005		2553	ปัจจุบัน	รองผู้บัญชาการ	สำนักงานตรวจคนเข้าเมือง	หน่วยงานราชการ
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2552	2553	ผู้บังคับการ	กองบังคับการตำรวจ	หน่วยงานราชการ
			ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง					ตรวจคนเข้าเมือง 2	
			รุ่นที่ 2 สถาบันวิทยาการตลาดทุน		2552	2552	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ	หน่วยงานราชการ
			ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย					สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	
					2551	2552	ผู้บังคับการ และปฏิบัติหน้าที่ผู้อำนวยการบริหาร	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
								สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ	
								สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	
					2550	2551	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ	หน่วยงานราชการ
								สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	
					2547	2550	รองผู้บังคับการ และปฏิบัติหน้าที่รองผู้อำนวยการบริหาร	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
								สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ	
								สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{/1}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
8 นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	48	ไม่มี	ปริญญาโท - รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 28/2009 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2551	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ ลินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	ธนาคารออมสิน	สถาบันการเงิน
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.เมโทรสตาร์ พร็อพเพอร์ตี้	ธุรกิจพัฒนา อสังหาริมทรัพย์
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.ผลิตไฟฟ้า	ธุรกิจผลิตไฟฟ้า
					2551	ปัจจุบัน	เลขานุการ	คณะกรรมการธิการ การเงินการคลัง และสถาบันการเงินวุฒิสภา	หน่วยงานราชการ
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ.ทรินิตี้พลัส	ธุรกิจผลิตสื่อโฆษณา
					2547	2549	ผู้อำนวยการ	คณะกรรมการธิการติดตามการบริหาร งบประมาณสภาผู้แทนราษฎร	
					2545	2547	ผู้พิพากษาสมทบ	ศาลแรงงานกลาง กระทรวงยุติธรรม	
9 นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	62	ไม่มี	ปริญญาตรี - บริหารธุรกิจและ เศรษฐศาสตร์บัณฑิต University of Wisconsin, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 70/2006 ประกาศนียบัตร ACP รุ่น 32/2010 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ ลินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2554	ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
					2542	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ.พรีเมียร์ โปรเคอร์เรจ	ธุรกิจนายหน้าประกันภัย
					2553	ปัจจุบัน	กรรมการที่ปรึกษา	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
							- สายธุรกิจการเงิน		
					2541	2553	กรรมการผู้จัดการใหญ่	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
10 นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	54	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 13/2001 ประกาศนียบัตร CSP รุ่น 37/2010 ประกาศนียบัตร EMT รุ่น 18/2010 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่	บจ.หลักทรัพย์ ลินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2539	2548	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บมจ.เงินทุนหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{/1}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
11 นายกัมปนาท ลาวัลย์ ณ อยุธยา	42	777,200	ปริญญาโท การเงิน University of La Verne, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2544	2545	ผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์ อินเทลวิชั่น	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2544	2544	ผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์ ทรินิตี้	ธุรกิจหลักทรัพย์
12 นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	51	ไม่มี	ปริญญาตรี การตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2551	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2547	2549	ที่ปรึกษาอิสระ	-	
					2545	2547	ผู้อำนวยการอาวุโส	บมจ.หลักทรัพย์ แอลเซท พลัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2542	2545	ผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ชิกโก้	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2537	2542	ผู้อำนวยการ	บมจ.เงินทุนหลักทรัพย์ พูนทรัพย์ ชโรเดอร์	เงินทุนหลักทรัพย์
13 นายชัยพร ธรรมพิร	50	ไม่มี	ปริญญาโท - การจัดการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 45/2005 ประกาศนียบัตร FND รุ่นที่ 8/2004 ประกาศนียบัตร RCP รุ่นที่ 16/2007 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
14 นายโพธิ์ร เชื้อมวรศาสตร์	53	ไม่มี	ปริญญาโท - Management and Human Relation Abilene Christian University, Texas, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
15 นายประจวบ ศิริรัตนบุญขจร	45	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ การพัฒนาระดับบริหารธนาคารและ สถาบันการเงิน รุ่นที่ 5 สถาบันการศึกษาการธนาคารและ การเงินไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2544	2546	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ⁽¹⁾	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
16 นางสาววิไล พงศ์ปรีชา	57	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตรบัณฑิต	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์		2552	2553	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 100/2008		2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2547	2548	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา	ธุรกิจหลักทรัพย์
17 นายวิทวัส วิชญธิระพงศ์	55	ไม่มี	ปริญญาตรี - การเงินการธนาคาร	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ		2552	2553	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
			วุฒิบัตร DRG/2548				และรักษาการ กรรมการผู้จัดการ		
			สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน		2547	2553	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส		
			ประกาศนียบัตร โครงการอบรมกฎหมาย		2545	2547	และผู้อำนวยการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ ทรีนิตี้	ธุรกิจหลักทรัพย์
			และบรรยายบรรณของผู้จัดการกองทุน						
			รุ่นที่ 1/2540						
			สมาคมบริษัทจัดการการลงทุน						
			English for Securities Analyst						
			Association						
			Members Personnel Course						
			Chulalongkorn University						

8. รายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2552 และปี 2553 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2552	ปี 2553
1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ค่านายหน้ารับ		
	- กรรมการบริษัท	ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
	1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	0.26	0.06
	2. นางพัชรี เจียรนวนนท์	กรรมการบริษัท (ปี 2552 แต่งตั้งกรรมการใหม่ 4 ท่าน แทนกรรมการที่ลาออก)	-	-
	3. นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมั่น		0.72	0.80
	4. นายอนุชา สิทธนาถกถากุล	- ปี 2552 กรรมการลำดับที่ 1 , 6 , 10 , และ 13 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ		
	5. นายสุรชัย คนัยตั้งตระกูล	และกรรมการจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 1, 6, 13) ได้ซื้อขายผ่านบริษัท		
	6. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 125 ล้านบาท		
	7. นายช่วงชัย นววงศ์			
	8. นายวราห์ สุจริตกุล	(กรรมการลำดับที่ 2 , 3 , 4 , 5 ระหว่างปี 2552 ได้ลาออกจากการเป็น		
	9. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการบริษัท และบริษัทได้แต่งตั้งกรรมการลำดับที่ 7 - 9 และ 11 ดำรง		
	10. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	ตำแหน่งกรรมการบริษัทแทน)		
	11. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์			
	12. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร			
	13. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ			

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2552	ปี 2553
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 - <u>กรรมการบริษัท</u> 1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ 2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 3. พล.ต.ท.วิมล ปราสาททองโอสถ 4. นายไพบูลย์ ศิริภานุเสถียร 5. นางพรพริ้ง สุขสันต์สุวรรณ 6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 7. นายช่วงชัย นะวงศ์ 8. นายวราห์ สัจจิตกุล 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	- ปี 2552 กรรมการลำดับที่ 1 , 6 , 10 , และ 13 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 1, 6, 13) ได้ซื้อขายผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 125 ล้านบาท - ปี 2553 กรรมการลำดับที่ 1 , 2 , 3 และ 5 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 3) ได้ซื้อขายผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 14.49 ล้านบาท		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 - <u>ผู้บริหาร</u> 1. นายกันธรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายทวีรัชต์ มัททวีวงศ์ 3. นางสาวสมศรี อาริวัฒน์ 4. นางสาววิลาวัลย์ กุลตั้งวัฒนา 5. นายอนุ คาวรัตน์ 6. นางสาวกัญญารัตน์ ประพัฒน์ชัย 7. นางอุทัยวรรณ บุญย้อยหยด 8. นางสาวจิตรา อมรธรรม 9. นายณรงค์ ถนนศิลป์ 10. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 11. นายชัยพร ธรรมพีร 12. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์ 13. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร 14. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่านกุล	- ปี 2552 ผู้บริหารลำดับที่ 1 และ 11 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 0.46 ล้านบาท (ระหว่างปี 2552 มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารจำนวน 10 ท่าน (ลำดับที่ 2 - 9) ออกจากการเป็นผู้บริหาร) (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2552	ปี 2553
	ณ 31 ธันวาคม 2553 - <u>ผู้บริหาร</u> 1. นายกันทร ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพิร 4. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เทล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	- ปี 2553 ผู้บริหารลำดับที่ 2 และ 4 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 4) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 24.12 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตรากำไรสุทธิที่บริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตรากำไรสุทธิขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) 2. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED 3. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 4. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ 5. นายอนุชา สิทธาทกฤตกุล 6. นางสุพร วัฒนเวคิน 7. DBS BANK A/C DBS NOMINEES 8. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 9. นายอรุณ สันตาคุณ 10. นางดวงใจ ปัญญาทวีกุล	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2552 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 2, 4, 5, 6 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 118.81 ล้านบาท	0.22	0.94

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2552	ปี 2553
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก - ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) - FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED. - RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED - นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ - นายอนุชา ลิขิตาทกกุล - นางสุพร วัฒนเวคิน - นางเพ็ชรภรณ์ วัชรพล - DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients - น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี - นายอริญ สันตคุณ	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2553 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 4, 5, 6, 7, 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 479.03 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์) <u>ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u> - ปี 2553 บริษัทฯ ได้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ให้แก่ Industrial and Commercial Bank of China Limited		
3. บริษัท สยามสินทรัพย์พัฒนา จำกัด	วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ญาติสนิทของนายอนุชา ลิขิตาทกกุล เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของ บจ.สยามสินทรัพย์พัฒนา (นายอนุชาลาออก จากการเป็นกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 7 พค. 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	-	-
			0.75	-

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2552	ปี 2553
4. บริษัท โฟกัส เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“FOCUS”)	บริษัทฯ และ FOCUS มีกรรมการร่วมกันคือ นายอนุชา สิทธิทาถกถากุล (นายอนุชาลาออก จากการเป็นกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 7 พค. 52)	<u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u> <u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2552 FOCUS ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 3.6 ล้านบาท	- 0.01	- -
5. บริษัท ทู วีนส์ จำกัด (มหาชน)	วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 31 ธันวาคม 2553 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทู วีนส์ จำกัด	<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u> <u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์กับ บริษัท ทู วีนส์ จำกัด <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	- 0.20	- 0.55
6. บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์ เจนซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 31 ธันวาคม 2553 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2552	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์ เจนซ์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	- 0.13	0.04 3.93
7. ผู้บริหารของบริษัทฯ		<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงานสำหรับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ พร้อมกับการเสนอขายแก่ประชาชน ซึ่งปัจจุบันคงเหลือผู้บริหารเพียง 1 ราย ที่มีเงินกู้ค้างกับบริษัทฯ <u>ดอกเบี้ยรับ</u> - ตั้งแต่ เดือนกุมภาพันธ์ 2549 บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงินกู้ยืมแก่พนักงานในอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประเภทเพื่อเรียกที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันการเงิน บวกร้อยละ 1.00 ต่อปี - ปี 2551 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.60 - 4.60 ต่อปี - ปี 2552 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.00 - 3.60 ต่อปี	0.01 0.09	0.47 -

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2552	ปี 2553
8. บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552	<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน	0.003	-
		ในกิจการเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2553		
		<u>ลูกหนี้</u> บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการด้านงานสนับสนุนจากบริษัทย่อย		
		และบริษัทย่อยยังค้างชำระอยู่	-	230.00
		<u>เจ้าหนี้</u> บริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคามูลค่าตามบัญชี		
		เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 จำนวนเงิน 15.86 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น		
		ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ชำระเงิน และบริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตาม	1.10	0.62
		ราคาบัญชีและราคาตลาด เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553 จำนวนเงิน 8.34		
		ล้านบาท พร้อมรับโอนลูกหนี้และเจ้าหนี้ที่เกี่ยวกับการเกี่ยวกับการประกอบ		
		ธุรกิจ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญา		
9. ธนาคาร โอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน))	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ซื้อขายล่วงหน้าจากบริษัทย่อยที่บริษัทยังไม่ได้ชำระเงิน		
		<u>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</u> จากเงินกู้ยืม	17.16	30.56
		<u>รายได้ค่าบริการด้านงานสนับสนุน</u>		
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> คัดอัตราดอกเบี้ย = 6.75 ต่อปี	-	1.15
		<u>เงินฝาก</u> บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภท	1.09	5.75
		กระแสรายวันและตั๋วสัญญาใช้เงิน		
		<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคารเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน	-	5.26
		ในกิจการเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552		
		<u>เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
		<u>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</u> จากเงินกู้ยืม	0.08	1.83
		<u>ดอกเบี้ยรับ</u> จากตั๋วสัญญาใช้เงิน	140.00	40.00
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> ธนาคารคัดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี	-	0.57

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2552	ปี 2553
10. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ลูกหนี้อื่น บริษัทฯ ได้ซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ นายหน้าซื้อ	-	0.02
		ขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจาก	-	0.08
		บล. ฟินันซ่า ในราคา 69.2 ล้านบาท เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2552 และมี	2.62	4.12
		สินทรัพย์บางส่วนที่ไม่พบ	0.20	-
		เจ้าหนี้อื่น บริษัทฯ ยังคงชำระค่านายหน้าจ่ายและค่าใช้จ่ายบางส่วนใน	3.26	-
		ระหว่างการควบรวมกิจการกับ บล.ฟินันซ่า จก.		

ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น

ค่านายหน้ารับ

บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามปกติธุรกิจ โดยคิดค่าบริการในอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

การใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียม

บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมจากบริษัท ทู วีสันส์ จำกัด ทั้งสำหรับภายในสำนักงานและให้บริการลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่บริษัท ทู วีสันส์ จำกัด เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู วีสันส์ จำกัด คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

การใช้บริการ NETWORK

บริษัทฯ ใช้บริการ NETWORK บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด สำหรับธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยสำหรับรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง และรายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว โดยขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันแบ่งได้เป็นดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง

เนื่องจากรายการบางรายการ เช่น ค่านายหน้ารับ เป็นรายการที่จะยังคงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต เนื่องจากเป็นรายการปกติธุรกิจดังนั้นบริษัทฯ จะกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติสำหรับรายการดังกล่าว โดยมีการระบุเงื่อนไขการดำเนินการสำหรับแต่ละรายการให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป และเป็นไปตามราคาที่ยุติธรรม สมเหตุสมผลและสามารถตรวจสอบได้ โดยนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาอนุมัติหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบ จะพิจารณาตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการที่เกิดขึ้นทุกไตรมาส

2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว

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

รายงานการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงาน

รายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,289.81 ล้านบาท และ 1,179.56 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 719.16 ล้านบาท และ 661.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 126.02 และร้อยละ 127.86 ตามลำดับ

รายได้หลักของบริษัท คือ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 88.17 ของรายได้รวม รายได้จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,082.60 ล้านบาท และ 1,039.99 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 621.31 ล้านบาท และ 613.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 134.69 และร้อยละ 144.02 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ มาอยู่ที่ 2,316.04 ล้านบาท ขณะเดียวกันบริษัทก็มีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 4.53

รายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 67.80 ล้านบาท และ 58.96 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 31.36 ล้านบาท และ 26.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 86.08 และร้อยละ 79.81 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 2.92

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 50.90 ล้านบาท และ 38.28 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 26.02 ล้านบาท และ 19.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 104.58 และร้อยละ 106.13 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวมจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,138.68 ล้านบาท และ 1,013.61 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 587.93 ล้านบาท และ 505.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 106.75 และร้อยละ 99.62 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเนื่องมาจาก

ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่ายจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 90.22 ล้านบาท และ 77.50 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 59.03 ล้านบาท และ 50.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 189.28 และร้อยละ 187.83 ตามลำดับ สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าธรรมเนียมและบริการอื่นๆ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายดำเนินงานจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,012.83 ล้านบาท และ 917.86 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 498.97 ล้านบาท และ 442.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 97.10 และร้อยละ 93.08 ตามลำดับ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 577.97 ล้านบาท และ 524.98 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 318.69 ล้านบาท และ 283.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 122.91 และร้อยละ 117.47 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารและสถานที่และอุปกรณ์จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 203.16 ล้านบาท และ 181.30 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 97.01 ล้านบาท และ 88.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 91.39 และร้อยละ 95.03 ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีการขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นมากขึ้นในปี 2553

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะจำนวน 127.72 ล้านบาท และ 142.54 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อน เพิ่มขึ้น 107.81 ล้านบาท และ 132.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 541.72 และร้อยละ 1,337.85 ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 652.67 ล้านบาท ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 26.02 ล้านบาท จากปีก่อน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 498.97 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 59.03 ล้านบาท และหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น 24.79 ล้านบาท จากปีก่อน

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 2,732.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จาก 1,949.37 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 ส่วนของบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 2,870.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,758.84 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 1,883.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 65.59 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก 862.71 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ประกอบกับการที่บริษัทฯ ได้มีการขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด จำนวน 87,348,900 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 400.06 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.35 ของจำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว และส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ใน ปี 2553 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทย่อยจำนวน จำนวน 1,216,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 5.57 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 87.35 เป็นร้อยละ 88.56

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 2,048.00 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3.88 ล้านบาท หรือคิด เป็นร้อยละ 74.94 และร้อยละ 0.15 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 959.51 ล้านบาท และ เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 951.68 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ จำนวน 1,951.11 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 67.97 และ 0.15 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 926.13 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 923.73 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตาม มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของ ลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2552 *		ปี 2553 *	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,147.9	-	1,938.9	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.7	-	1.8	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	82.5	(82.5)	107.3	(107.3)
รวม	1,231.1	(82.5)	2,048.0	(107.3)

* งบการเงินรวม

ในปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 107.3 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.24 และร้อยละ 0.09 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

ส่วนของบริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2551		ปี 2552		ปี 2553	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	247.6	-	859.1	-	1,877.4	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.8	-	0.7	-	1.8	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	69.4	(69.4)	69.4	(69.4)	71.9	(71.9)
รวม	317.8	(69.4)	929.2	(69.4)	1,951.1	(71.9)

ในปี 2553 ส่วนของบริษัทฯ มีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 71.9 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.69 และร้อยละ 0.09 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 107.81 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากการใช้ไปให้กิจการดำเนินงาน 27.63 ล้านบาท จากการเพิ่มของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 104.52 ล้านบาท เนื่องจากการที่บริษัทฯ ขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมหาเงิน 106.45 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ยืม ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2553 ลดลง 238.60 ล้านบาท คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 171.39 ล้านบาท

ส่วนของบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 132.63 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากการใช้ไปให้กิจการดำเนินงาน 173.02 ล้านบาท จากการเพิ่มของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 125.30 ล้านบาท ในการซื้ออุปกรณ์จากการควบรวมกิจการกับบริษัทย่อยและจากการที่บริษัทขยาย

กิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น และกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมทางการเงิน 123.55 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงิน ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2553 ลดลง 174.76 ล้านบาท คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 55.52 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 1,468.47 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 800.44 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 ส่วนของบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 1,654.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 678.33 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 1,034.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 62.54 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจาก 429.58 ล้านบาท ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ส่วนเงินกู้ยืมจำนวน 270.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.32 ของหนี้สินรวม ใช้สำหรับเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,264.48 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 1,261.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,080.51 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 เนื่องจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นในปี 2553 จำนวน 142.54 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อยู่ที่ระดับ 1.16 เท่า ส่วนของบริษัทฯ อยู่ที่ 1.36 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2553 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นจำนวนเงินรวม 900,000 บาท บริษัทฯ ไม่มีค่าบริการอื่นที่ต้องชำระให้กับผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีหรือสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

รุ้งนภา เลิศสุวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 16 กุมภาพันธ์ 2554

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2553	2552	2553	2552
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	171,385,561	409,984,957	55,517,335	230,274,807
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินสุทธิ	7	21,301,120	21,583,748	1,301,120	1,296,013
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ	8	22,931,853	25,415,230	22,371,903	18,130,110
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	-	-	409,489,306	403,920,026
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	10	287,507,104	116,709,578	254,007,855	65,180,123
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพ์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	11, 12	1,944,594,855	1,151,833,283	1,883,112,380	862,704,977
อุปกรณ์สุทธิ	13	125,927,600	99,625,413	123,625,129	89,528,798
สินทรัพ์ไม่มีตัวตนสุทธิ	14	52,003,693	38,429,854	48,748,949	32,391,172
สินทรัพ์อื่นสุทธิ	15	107,302,344	85,784,536	72,742,809	55,415,838
รวมสินทรัพ์		2,732,954,130	1,949,366,599	2,870,916,786	1,758,841,864

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืม	16	40,000,000	140,000,000	270,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		98,750,601	3,785,001	77,958,523
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	1,080,594,724	550,984,517	1,034,666,667
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		173,016,712	88,046,782	164,698,480
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		20,834,598	-	20,834,598
เจ้าหนี้อื่น	19	1,550,427	4,572,559	32,108,207
หนี้สินอื่น	20	53,725,373	13,049,814	54,043,628
รวมหนี้สิน		1,468,472,435	800,438,673	1,654,310,103
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น	21			
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 326,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท		521,600,000	521,600,000	521,600,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 322,281,571 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท		515,650,514	515,650,514	515,650,514
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		554,945,298	554,945,298	554,945,298
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	22	7,622,825	495,680	7,622,825
ยังไม่ได้จัดสรร		133,277,528	18,049,275	138,388,046
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		1,211,496,165	1,089,140,767	1,216,606,683
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย		52,985,530	59,787,159	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,264,481,695	1,148,927,926	1,216,606,683
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		2,732,954,130	1,949,366,599	2,870,916,786
		-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นางช่วงชัย นະวงศ์
กรรมการผู้อำนวยการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการผู้อำนวยการ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
รายได้				
ค่านายหน้า				
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,082,603,351	461,295,012	1,039,988,103	426,182,643
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	67,794,994	36,432,965	58,956,849	32,789,087
ค่าธรรมเนียมและบริการ	23 24,016,330	10,118,798	8,091,012	6,334,219
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์	8.4 39,679,006	21,541,375	15,922,509	18,543,522
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	1,816,295	1,140,081	(146,905)	(125,719)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	8.6 12,971,809	10,700,943	10,844,655	10,138,301
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	50,898,099	24,879,639	38,280,742	18,571,215
รายได้อื่น	10,025,411	4,540,545	7,623,587	5,236,599
รวมรายได้	<u>1,289,805,295</u>	<u>570,649,358</u>	<u>1,179,560,552</u>	<u>517,669,867</u>
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	10,829,365	5,691,437	15,742,267	5,442,564
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	90,215,730	31,185,859	77,500,918	26,926,101
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	24,804,171	12,181	2,502,744	12,181
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	577,971,205	259,281,996	519,086,513	241,397,298
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	203,160,842	106,151,025	181,297,420	92,956,794
ค่าภาษีอากร	2,390,865	1,622,765	1,723,519	1,389,280
ค่าตอบแทนผู้บริหารและกรรมการ	117,859,683	81,872,864	116,445,583	81,703,231
ค่าใช้จ่ายอื่น	111,446,129	64,929,087	99,306,373	57,928,817
รวมค่าใช้จ่าย	<u>1,138,677,990</u>	<u>550,747,214</u>	<u>1,013,605,337</u>	<u>507,756,266</u>
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	<u>151,127,305</u>	<u>19,902,144</u>	<u>165,955,215</u>	<u>9,913,601</u>
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	24 (23,412,314)	-	(23,412,314)	-
กำไรสุทธิสำหรับปี	<u>127,714,991</u>	<u>19,902,144</u>	<u>142,542,901</u>	<u>9,913,601</u>
การแบ่งกำไร (ขาดทุน) สุทธิ				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	128,801,029	18,544,955	142,542,901	9,913,601
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	(1,086,038)	1,357,189		
	<u>127,714,991</u>	<u>19,902,144</u>		
กำไรต่อหุ้น	25			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	0.40	0.07	0.44	0.04
กำไรต่อหุ้นปรับลด				
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่		0.07		0.04

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม							
		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่						ส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนน้อยของบริษัทย่อย	
		ส่วนเกิน (ต่ำกว่า)						รวม	
		ทุนที่เกิดจาก						ส่วนของผู้ถือหุ้น	
		การเปลี่ยนแปลง						ส่วนน้อยของ	
		มูลค่าเงินลงทุน						บริษัทย่อย	
		ส่วนเกิน						รวม	
		มูลค่าหุ้น						รวม	
หมายเหตุ	หุ้นสามัญ	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	การเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	สำรองตามกฎหมาย	กำไร (ขาดทุน) สะสม	- ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัทใหญ่	ส่วนน้อยของ บริษัทย่อย	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	-	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	21.1	-	(96,333,573)	-	(19,657,236)	115,990,809	-	-	-
คืนทุนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้	21.1	(95,570,560)	-	-	-	-	(95,570,560)	-	(95,570,560)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	21.2	126,400,000	128,642,750	-	-	-	255,042,750	-	255,042,750
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	21.3	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
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
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี		-	-	-	-	128,801,029	128,801,029	(1,086,038)	127,714,991
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ทั้งสิ้นที่รับรู้สำหรับปี		-	-	-	-	128,801,029	128,801,029	(1,086,038)	127,714,991
เงินปันผลจ่าย	28	-	-	-	-	(6,445,631)	(6,445,631)	-	(6,445,631)
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นระหว่างปี		-	-	-	-	-	-	(5,715,591)	(5,715,591)
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็น									
สำรองตามกฎหมาย		-	-	-	7,127,145	(7,127,145)	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		515,650,514	554,945,298	-	7,622,825	133,277,528	1,211,496,165	52,985,530	1,264,481,695
		-	-	-	-	-	-	-	-
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้		-	-	-	-	-	-	-	-

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

งบการเงินเฉพาะกิจการ

			ส่วนเกิน (ต่ำกว่า)				
			ส่วนเกิน	ทุนที่เกิดจาก		กำไร (ขาดทุน)	
	หมายเหตุ	หุ้นสามัญ	มูลค่าหุ้น	การเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	สำรองตามกฎหมาย	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
นำสำรองตามกฎหมายและส่วนเกินมูลค่าหุ้นมาลดเซช							
ขาดทุนสะสม	21.1	-	(96,333,573)	-	(19,657,236)	115,990,809	-
คืนทุนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้	21.1	(95,570,560)	-	-	-	-	(95,570,560)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	21.2	126,400,000	128,642,750	-	-	-	255,042,750
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	21.3	6,968,274	641,526	-	-	-	7,609,800
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย		-	-	-	495,680	(495,680)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		<u>515,650,514</u>	<u>554,945,298</u>	<u>-</u>	<u>495,680</u>	<u>9,417,921</u>	<u>1,080,509,413</u>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		515,650,514	554,945,298	-	495,680	9,417,921	1,080,509,413
กำไรสุทธิสำหรับปี		-	-	-	-	142,542,901	142,542,901
รวมรายได้ทั้งสิ้นที่รับรู้สำหรับปี		-	-	-	-	142,542,901	142,542,901
เงินปันผลจ่าย	28	-	-	-	-	(6,445,631)	(6,445,631)
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย		-	-	-	7,127,145	(7,127,145)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		<u>515,650,514</u>	<u>554,945,298</u>	<u>-</u>	<u>7,622,825</u>	<u>138,388,046</u>	<u>1,216,606,683</u>
		-	-	-	-	-	-
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้		-	-	-	-	-	-

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิก่อนภาษี	151,127,305	19,902,144	165,955,215	9,913,601
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิก่อนภาษี				
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	63,052,943	30,342,463	52,546,342	24,275,201
ขาดทุน (กำไร) จากการขายอุปกรณ์	(3,695,241)	(987,633)	36,409	(985,078)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	1,013,512	-	1,013,512	-
ปรับปรุงสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่าย	83,998	-	83,998	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์อื่น	1,105,701	-	1,105,701	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	2,502,743	223,797	2,502,744	223,797
ขาดทุน (กำไร) จากการตีราคาหลักทรัพย์	(2,802,837)	(1,759,457)	(99,991)	183,250
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	1,124,697	2,902,150	1,613,447	2,902,150
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าเงินฝากระยะยาวสถาบันการเงิน	(100,449)	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	-	(8,609,429)	-	(8,609,429)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(12,971,809)	(10,700,943)	(10,844,655)	(10,138,301)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(50,898,099)	(24,879,639)	(38,280,742)	(18,571,215)
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	10,829,365	5,691,437	15,742,267	5,442,564
ราคาซื้อบริษัทย่อยส่วนที่เกิน (ต่ำ) กว่าสินทรัพย์สุทธิ	(146,311)	493,158	-	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	160,225,518	12,618,048	191,374,247	4,636,540
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	383,077	79,700,212	(5,107)	99,987,947
เงินลงทุนชั่วคราว	4,161,517	23,552,269	(5,755,249)	23,184,682
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	(170,797,526)	67,334,652	(188,827,732)	51,331,354
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(744,366,216)	(343,891,062)	(984,629,405)	(595,694,003)
สินทรัพย์อื่น	(23,881,248)	(26,228,045)	(19,180,165)	(29,423,232)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี	94,965,600	(52,615,972)	77,958,523	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	529,610,207	93,878,934	605,090,478	198,638,469
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	84,969,930	47,794,196	86,972,724	66,849,324
เจ้าหนี้อื่น	(4,400,528)	(15,127,145)	27,342,730	(14,934,227)
หนี้สินอื่น	40,447,462	6,882,172	41,994,161	7,471,297
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(28,682,207)	(106,101,741)	(167,664,795)	(187,951,849)
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	13,035,144	13,312,830	10,770,676	12,663,012
จ่ายค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	(10,601,268)	(5,433,028)	(14,365,171)	(5,166,264)
รับคืนภาษีเงินได้	1,376,647	585,592	821,472	585,592
จ่ายภาษีเงินได้	(2,759,959)	(1,231,480)	(2,577,716)	(1,058,095)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(27,631,643)	(98,867,827)	(173,015,534)	(180,927,604)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย (หมายเหตุ 1.4 และ 9)	(5,569,280)	(205,930,056)	(5,569,280)	(403,920,026)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	-	(22,000,000)	-	(22,000,000)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	-	206,459,945	-	206,459,945
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	5,168,551	1,764,486	1,327,430	1,757,009
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(78,038,760)	(76,734,595)	(93,853,286)	(76,556,781)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(26,082,633)	(24,255,753)	(27,201,171)	(24,086,493)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(104,522,122)	(120,695,973)	(125,296,307)	(318,346,346)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	255,042,750	-	255,042,750
เงินสดจ่ายการจากลดทุน	-	(95,570,560)	-	(95,570,560)
เงินสดรับจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	7,609,800	-	7,609,800
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	-	140,000,000	230,000,000	140,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม	(100,000,000)	(100,000,000)	(100,000,000)	-
เงินปันผลจ่าย	(6,445,631)	-	(6,445,631)	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(106,445,631)	207,081,990	123,554,369	307,081,990
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(238,599,396)	(12,481,810)	(174,757,472)	(192,191,960)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	409,984,957	422,466,767	230,274,807	422,466,767
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)	171,385,561	409,984,957	55,517,335	230,274,807
	-	-	-	-
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
รายการซื้ออุปกรณ์ที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ	1,378,396	1,110,256	1,378,396	16,971,054
การเพิ่มขึ้นของส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
มูลค่าเงินลงทุน	-	14,713,195	-	14,713,195
โอนเงินลงทุนชั่วคราวเป็นเงินลงทุนระยะยาว	-	41,001,772	-	41,001,772

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมี
ภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯมีที่อยู่ที่ตามทีจดทะเบียนและสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 999/9
อาคารดิ ออฟฟิศเสต แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร

บริษัทฯและบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯประกอบกิจการใน
ประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

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

เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 บริษัทฯได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังในการประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยต้องดำเนินงานตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ
วิธีการที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีพนักงานทั้งสิ้น 705 คน (เฉพาะบริษัทฯ: 698
คน) (2552: 589 คน เฉพาะบริษัทฯ: 501 คน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสาขาจำนวน 29 สาขา (เฉพาะบริษัทฯ: 28
สาขา) (2552: 20 สาขา เฉพาะบริษัทฯ: 17 สาขา)

1.2 สัญญาการร่วมมือทางธุรกิจ

เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2553 บริษัทย่อยและบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาการร่วมมือทางธุรกิจ (Cooperation Agreement) กับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่ง โดยบริษัทย่อยจะจัดตั้งฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ ฝ่ายการตลาดและฝ่ายซื้อขายหลักทรัพย์และให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่บริษัทดังกล่าว สัญญานี้มีอายุ 2 ปี นับจากวันที่ลงนามในสัญญาและจะต่ออายุโดยอัตโนมัติครั้งละ 1 ปี เว้นแต่จะได้มีการยกเลิกสัญญา สัญญาดังกล่าวได้ระบุข้อปฏิบัติและข้อกำหนดบางประการ เช่น กำหนดให้บริษัทย่อยดำรงมูลค่าทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว เงินสดและวงเงินสินเชื่อตามที่ระบุไว้ในสัญญา และในกรณีที่บริษัทย่อยและ/หรือบริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา บริษัทย่อยและบริษัทฯ จะต้องจ่ายค่าชดเชยแก่บริษัทในต่างประเทศดังกล่าว

นอกจากนี้ สัญญาดังกล่าวได้ระบุให้บริษัทฯ คุ้มครองการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อย และกำหนดว่าภายใน 18 เดือนแรกของสัญญา บริษัทฯ จะต้องดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยให้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 88.5 และห้ามโอนหรือขายหุ้นของบริษัทย่อย หรือนำหุ้นของบริษัทย่อยไปจำนำ

1.3 การซื้อสินทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า 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 และในวันเดียวกันบริษัทฯ ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงกับบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด (“บล. ฟินันซ่า”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของฟินันซ่าเพื่อซื้อสินทรัพย์ของ บล. ฟินันซ่า รวมทั้งการโอนย้ายพนักงานและบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่บริษัทฯ โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้ขายหุ้นจำนวนดังกล่าวให้แก่ฟินันซ่าในวันที่ 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	<u>191,561</u>

1.4 การเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด

เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ อนุมัติให้บริษัทฯ ทำบันทึกข้อตกลงกับธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) เพื่อการเสนอขายหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุนให้แก่ธนาคาร และเพื่อการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด (“บล. สินเอเซีย”) จากธนาคาร รวมทั้งอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นของ บล. สินเอเซีย ที่เหลือจากผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นของ บล. สินเอเซีย ตามที่บริษัทฯ เห็นสมควร และตามที่จะตกลงกันกับผู้ถือหุ้นรายย่อยนั้นๆ ในราคาเท่ากับราคาซื้อขายหุ้นของ บล.สินเอเซีย ที่บริษัทฯ จะซื้อจากธนาคาร บริษัทฯ และธนาคารได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงดังกล่าวเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 (หมายเหตุ: เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2553 ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อธนาคารเป็น “ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)”)

ต่อมาเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2552 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาจองซื้อหุ้นและซื้อขายหุ้นใน บล. สินเอเซีย กับธนาคาร โดยบริษัทฯ ตกลงเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในบริษัทจำนวน 79,000,000 หุ้นให้แก่ธนาคาร และธนาคารจะจองซื้อหุ้นออกใหม่ในราคาเสนอขายเท่ากับ 3.23 บาทต่อหุ้น (ซึ่งเท่ากับมูลค่าตามบัญชีของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 ซึ่งเท่ากับ 3.63 บาทต่อหุ้น และปรับปรุงด้วยรายการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเพื่อการคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 จำนวน 0.40 บาทต่อหุ้น) และธนาคารตกลงขายและบริษัทฯ ตกลงซื้อหุ้นสามัญของ บล. สินเอเซีย จำนวน 86,648,900 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 86.65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บล. สินเอเซีย จากธนาคารในราคาเท่ากับ 4.58 บาทต่อหุ้น (ซึ่งเท่ากับมูลค่าตามบัญชีของ บล. สินเอเซีย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552) ธนาคารและบริษัทฯ ตกลงว่าการจองซื้อหุ้นออกใหม่ของบริษัทฯ จะกระทำภายในวันที่ 15 กันยายน 2552 หรือในวันที่อื่นใดตามที่ธนาคารและบริษัทฯ จะตกลงร่วมกันในภายหลัง และการซื้อขายหุ้นของ บล. สินเอเซีย จะทำขึ้นภายในวันเดียวกันกับวันจองซื้อหุ้นออกใหม่

ต่อมา บริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุนในบริษัทให้แก่ธนาคารจำนวน 79,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 3.23 บาท คิดเป็นเงิน 255,170,000 บาท และธนาคารได้ชำระค่าซื้อหุ้นใหม่เพิ่มทุนให้กับบริษัทฯ ในวันที่ 15 กันยายน 2552 ส่งผลให้ธนาคารถือหุ้นในบริษัทฯ ประมาณร้อยละ 24.51 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยราคาซื้อขายหุ้นข้างต้นสูงกว่าราคาเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 15 กันยายน 2552 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นจำนวนรวมประมาณ 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 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว และส่งผลให้ บล. สินเอเซีย เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ บล. สินเอเชีย ณ วันที่ลงทุน ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

สินทรัพย์

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	177,228
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินสุทธิ	20,762
เงินลงทุนในตราสารทุนสุทธิ	5,710
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	67,533
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	534,623
อุปกรณ์สุทธิ	29,963
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	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 บริษัทฯจึงรับรู้ราคาซื้อส่วนที่เกินกว่าสินทรัพย์สุทธิในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี 2552

กำไรสุทธิของบริษัทย้อนนับแต่วันที่ลงทุนจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปี 2552 ส่วนที่เป็นของบริษัทฯมีจำนวนประมาณ 9 ล้านบาท และหากมีการรวมผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยเข้าในงบการเงินรวมสำหรับปี 2552 เสมือนว่าบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 จะทำให้ยอดรายได้รวมและขาดทุนสุทธิรวมในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปี 2552 มีจำนวน 714 ล้านบาท และ 8 ล้านบาท ตามลำดับ

1.5 การซื้อสินทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด (บริษัทย่อย)

เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2553 บริษัทฯได้ลงนามในสัญญาซื้อขายสินทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด (“บริษัทย่อย”) โดยบริษัทย่อยตกลงที่จะโอนขายสินทรัพย์บางส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบริษัทฯ ในราคาประมาณ 13.3 ล้านบาท โอนย้ายพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจดังกล่าวและบัญชีลูกค้าให้แก่บริษัทฯ (แต่ไม่รวมใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจดังกล่าว) รวมทั้งโอนหนี้เงินกู้ยืมของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์ให้กับบริษัทฯ ตามมูลค่าของยอดหนี้คงเหลือ ณ วันที่ทำการโอน

การซื้อขายสินทรัพย์ข้างต้นและการโอนหนี้เงินกู้ยืมของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์และเงินฝากของลูกค้าตามบัญชีลูกค้าที่ได้รับโอนเกิดขึ้นในวันที่ 5 กรกฎาคม 2553 ตามยอดคงเหลือตามบัญชี ณ วันที่ 2 กรกฎาคม 2553 บริษัทฯจะชำระราคาสินทรัพย์มูลค่า 13.3 ล้านบาท ภายในวันที่ 15 กันยายน 2553 ส่วนการโอนหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ บริษัทฯจะชำระเงินให้แก่บริษัทย่อยภายใน 24 เดือนนับแต่วันที่รับโอน โดยบริษัทย่อยและบริษัทฯอาจตกลงในภายหลังที่จะผ่อนชำระเงินดังกล่าวเป็นคราว ๆ ไป ภายในระยะเวลา 24 เดือน โดยมีรายละเอียดของเงินสดที่จะรับ (จ่าย) จากการรับโอนดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

ซื้อสินทรัพย์ที่ระบุไว้ในสัญญา	(13,280)
รับโอนลูกค้าหนี้เงินกู้ยืมของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์	(135,819)
รับโอนเงินฝากของลูกค้าตามบัญชีลูกค้าที่ได้รับโอน	106,493
เงินสดที่จะจ่ายสุทธิ	(42,606)

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

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

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละ ของการถือหุ้น		ร้อยละของสินทรัพย์ ที่รวมอยู่ใน สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ร้อยละของรายได้ ที่รวมอยู่ในรายได้รวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
			2553 ร้อยละ	2552 ร้อยละ	2553 ร้อยละ	2552 ร้อยละ	2553 ร้อยละ	2552 ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	ประเทศไทย	88.56	87.35	10.18	30.55	8.98	9.48

ข) บริษัทฯ นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ได้มา (วันที่บริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย) จนถึงวันที่บริษัทฯ สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น

ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของ บริษัทฯ

ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

จ) ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย ส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนรวมและ ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบดุลรวม

2.3 บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัท ย่อยตามวิธีราคาทุน

3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการ บัญชีใหม่ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

(ก) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 (เว้นแต่แม่บทการบัญชีซึ่งมีผลบังคับใช้ทันที)

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) การนำเสนองบการเงิน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552) สินค้าคงเหลือ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552) งบกระแสเงินสด

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552) นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณ การทางบัญชี และข้อผิดพลาด

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552) เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552) สัญญาก่อสร้าง

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552) สัญญาเช่า

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552) รายได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552) ต้นทุนการกู้ยืม

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการ ที่เกี่ยวข้องกัน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26 การบัญชีและการรายงาน โครงการ ผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552) งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552) เงินลงทุนในบริษัทร่วม

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
(ข) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556	
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้ที่ฝ่ายบริหารคาดว่าจะมีผลกระทบต่องบการเงินในปีที่นำมาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อกิจการได้รับบริการจ้างงานจากพนักงานแล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการจะต้องประเมินและบันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ โดยใช้การคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งในปัจจุบันบริษัทรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานดังกล่าวเมื่อเกิดรายการ

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าบริการรับรู้ตามเกณฑ์อัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยวัดความสำเร็จของงานที่ทำเสร็จจากอัตราส่วนของบริการที่ให้จนถึงปัจจุบันเปรียบเทียบกับบริการทั้งสิ้นที่ต้องให้บริการ ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

ค) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

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

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- ง) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

- จ) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

- ฉ) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสิทธิในการรับเงินปันผล

- ช) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันถึงกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ รวมถึงตั๋วเงินประเภทเพื่อเรียกและตั๋วเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่รวมเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

4.4 เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา หรือที่มีวันที่ถึงกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิม และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

4.5 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

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

4.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้หุ้นยืม” ในงบดุล และ ณ วันสิ้นปีบริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืม โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นปีปีทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน บริษัทฯ บันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์” ในงบดุล เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.7 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น และจะบันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

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

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายตราสารหนี้ที่จะถือไว้จนครบกำหนด เงินลงทุนทั่วไปและเงินลงทุนในบริษัทย่อย (ในงบการเงินเฉพาะกิจการ) ในงบกำไรขาดทุน

4.8 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

(ในปี 2552 ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ทำหน้าที่ชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

4.9 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับความเสียหายไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภายในแล้ว
- (2) มูลหนี้ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้: -

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้

- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
 - (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนของมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4.10 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของอุปกรณ์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

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

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อบริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังจากรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

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

4.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่ในงบดุล บริษัทและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทและบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อกับผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน

4.13 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ในปี 2552 ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ทำหน้าที่ชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

4.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯและบริษัทย่อยจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.15 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

4.17 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.18 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทซึ่งจะบันทึกรายการในงบการเงินเมื่อมีการใช้สิทธิ

4.19 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันดังกล่าวและบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.20 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

4.21 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทย่อยบันทึกภาระจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทย่อยซึ่งมีไว้เพื่อค้าเป็นรายการนอกงบดุล เงินวงประกันในการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้านี้อยู่ในบัญชีลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบริษัทย่อยจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่นเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการใช้งานและมูลค่าซากเมื่อเลิกใช้งานอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการใช้งานและมูลค่าซากใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ หรือ หน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

คดีฟ้องร้อง

บริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันที่ในงบการเงิน

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เงินสด	327,000	240,000	307,000	205,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	95,326,052	126,980,408	87,546,673	97,941,572
เงินฝากประจำที่มีอายุไม่เกินสามเดือน	-	2,000,000	-	-
ตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีอายุไม่เกินสามเดือน	359,200,000	601,450,000	251,000,000	360,000,000
ตั๋วแลกเงินที่มีอายุไม่เกินสามเดือน	100,000,000	-	100,000,000	-
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	554,853,052	730,670,408	438,853,673	458,146,572
หัก: เงินฝากและตัวเงินในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า	(383,467,491)	(320,685,451)	(383,336,338)	(227,871,765)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ	171,385,561	409,984,957	55,517,335	230,274,807

7. เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีอายุเกินกว่าสามเดือน	-	388,184	-	-
เงินฝากประจำที่ติดภาระผูกพัน	21,301,120	21,296,013	1,301,120	1,296,013
รวมเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	21,301,120	21,684,197	1,301,120	1,296,013
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	(100,449)	-	-
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินสุทธิ	21,301,120	21,583,748	1,301,120	1,296,013

บริษัทฯ ได้นำเงินฝากประจำจำนวน 1.3 ล้านบาท ไปค้ำประกันหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 31.2 และบริษัทย่อยได้นำเงินฝากประจำจำนวน 20.0 ล้านบาท ไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทย่อยมีตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานและผิวนัดชำระหนี้จำนวน 0.4 ล้านบาท บริษัทย่อยได้ตั้งสำรองเพื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของตั๋วสัญญาใช้เงินดังกล่าวประมาณ 0.1 ล้านบาท ต่อมาบริษัทย่อยได้รับชำระเงินตามตั๋วสัญญาใช้เงินดังกล่าวแล้วในเดือนมิถุนายน 2553

8. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

8.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			
	2553		2552	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว				
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	7,565,759	7,482,500	11,727,276	8,841,180
หน่วยลงทุน	300,000,000	300,771,000	-	-
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	687,741	-	(2,886,096)	-
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(300,771,000)	(300,771,000)	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	7,482,500	7,482,500	8,841,180	8,841,180
<u>ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายในหนึ่งปี</u>				
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	229,865,308	229,865,308	299,123,467	299,123,467
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(229,865,308)	(229,865,308)	(299,123,467)	(299,123,467)
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน หนึ่งปีสุทธิ	-	-	-	-
รวมเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	7,482,500	7,482,500	8,841,180	8,841,180
เงินลงทุนระยะยาว				
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์อื่น	21,574,950		28,906,200	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(6,125,597)		(12,332,150)	
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	15,449,353		16,574,050	
รวมเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	15,449,353		16,574,050	
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และ ตราสารทุนสุทธิ	22,931,853		25,415,230	

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2553		2552	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว				
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	7,565,759	7,482,500	1,810,510	1,627,260
หน่วยลงทุน	300,000,000	300,771,000	-	-
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	687,741	-	(183,250)	-
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(300,771,000)	(300,771,000)	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	7,482,500	7,482,500	1,627,260	1,627,260
<u>ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายในหนึ่งปี</u>				
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	229,865,308	229,865,308	299,123,467	299,123,467
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(229,865,308)	(229,865,308)	(299,123,467)	(299,123,467)
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน หนึ่งปีสุทธิ	-	-	-	-
รวมเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	7,482,500	7,482,500	1,627,260	1,627,260
เงินลงทุนระยะยาว				
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์อื่น	21,015,000		21,015,000	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(6,125,597)		(4,512,150)	
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	14,889,403		16,502,850	
รวมเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	14,889,403		16,502,850	
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และ ตราสารทุนสุทธิ	22,371,903		18,130,110	

8.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯมีตราสารหนี้แยกตามระยะเวลาคงเหลือของสัญญาดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2553		
	ระยะเวลาครบกำหนด		
	ภายใน 1 ปี	2 - 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนดชำระ			
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	229,865,308	-	229,865,308
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(229,865,308)	-	(229,865,308)
สุทธิ	-	-	-

(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	-	-	-

8.3 ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
ยอดคงเหลือต้นปี	-	(14,713,195)
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการขาย	-	14,713,195
ยอดคงเหลือปลายปี	-	-

8.4 กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์ เพื่อค้า	3,573,837	1,759,457	870,991	(183,250)
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์				
- ประเภทเพื่อค้า	36,094,396	58,537	15,040,745	(996,609)
- ประเภทเพื่อขาย	-	18,513,824	-	18,513,824
- ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด	10,773	1,209,557	10,773	1,209,557
รวม	39,679,006	21,541,375	15,922,509	18,543,522

8.5 ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยได้รับเงินจากการขายเงินลงทุนแยกตามประเภทดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เงินลงทุนชั่วคราว				
หลักทรัพย์เพื่อค้า	42,522.6	1,617.0	12,724.0	181.4
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	452.3	-	452.3
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	17.0	-	136.9	-
เงินลงทุนระยะยาว				
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	153.5	-	153.5
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	-	52.9	-	52.9
รวม	42,539.6	2,275.7	12,860.9	840.1

8.6 ดอกเบี้ยและเงินปันผล

บริษัทฯและบริษัทย่อยได้รับดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนแต่ละประเภทดังนี้: -

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ดอกเบี้ย				
เงินฝากสถาบันการเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน				
และตั๋วแลกเงิน	8,388,802	7,168,393	6,505,734	6,610,371
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	3,989,773	2,190,763	3,989,773	2,190,763
อื่น ๆ	334,448	80,995	149,662	76,375
เงินปันผล				
หลักทรัพย์เพื่อค้า	258,786	90,719	199,486	90,719
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	1,170,073	-	1,170,073
รวม	12,971,809	10,700,943	10,844,655	10,138,301

8.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทย่อยมีเงินลงทุนทั่วไปในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานจำนวน 7.9 ล้านบาท และได้ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนดังกล่าวจำนวน 7.8 ล้านบาท ต่อมา บริษัทดังกล่าวได้ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการเรียบร้อยแล้ว บริษัทย่อยจึงได้โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนของปีปัจจุบัน

9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

บริษัท	ประเภทกิจการ	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		เงินลงทุน - วิธีราคาทุน	
		2553	2552	2553 ร้อยละ	2552 ร้อยละ	2553	2552
บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,000	1,000	88.56	87.35	409.5	403.9

ในปี 2553 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทย่อยจากผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทย่อยจำนวน 1,216,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 5,569,280 บาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 87.35 เป็นร้อยละ 88.56

10. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	-	110,436,065	-	59,201,710
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีตราสารทุน	280,899,973	-	247,400,724	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	40,441,500	36,955,254	40,441,500	26,138,159
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(33,834,369)	(30,681,741)	(33,834,369)	(20,159,746)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า - สุทธิ	6,607,131	6,273,513	6,607,131	5,978,413
รวม	287,507,104	116,709,578	254,007,855	65,180,123

11. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	959,513,861	461,377,365	926,129,774	387,687,785
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	951,677,471	683,711,230	923,734,143	468,593,691
ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	13,868,400	-	13,868,400	-
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	9,000,000	-	9,000,000	-
ลูกหนี้อื่น	109,091,570	83,150,383	73,681,580	70,041,819
รวม	2,043,151,302	1,228,238,978	1,946,413,897	926,323,295
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	4,848,525	2,879,281	4,693,465	2,879,281
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(107,283,163)	(82,478,993)	(71,873,173)	(69,370,429)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	1,940,716,664	1,148,639,266	1,879,234,189	859,832,147
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,878,191	3,194,017	3,878,191	2,872,830
รวม	1,944,594,855	1,151,833,283	1,883,112,380	862,704,977

11.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 109.1 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 73.7 ล้านบาท) (2552: 83.2 ล้านบาท เฉพาะของบริษัทฯ: 70.0 ล้านบาท)

11.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	2553			2552		
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้งโดย บริษัทฯและ บริษัทย่อย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้งโดย บริษัทฯและ บริษัทย่อย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,938.9	-	1,938.9	1,147.9	-	1,147.9
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	1.8	-	1.8	0.7	-	0.7
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	107.3	(107.3)	-	82.5	(82.5)	-
รวม	2,048.0	(107.3)	1,940.7	1,231.1	(82.5)	1,148.6

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2553			2552		
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,877.4	-	1,877.4	859.1	-	859.1
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	1.8	-	1.8	0.7	-	0.7
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	71.9	(71.9)	-	69.4	(69.4)	-
รวม	1,951.1	(71.9)	1,879.2	929.2	(69.4)	859.8

12. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ยอดต้นปี	82,478,993	69,370,429	69,370,429	69,370,429
บวก: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	24,884,170	-	2,582,744	-
หัก: โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ	(80,000)	-	(80,000)	-
บวก: ชื้อบริษัทย่อยระหว่างปี	-	13,108,564	-	-
ยอดปลายปี	107,283,163	82,478,993	71,873,173	69,370,429

13. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
31 ธันวาคม 2552	210,654,423	120,721,801	39,706,674	-	371,082,898
ซื้อเพิ่ม	28,882,087	28,981,805	11,485,710	9,087,555	78,437,157
จำหน่าย	(14,434,558)	-	(14,652,000)	-	(29,086,558)
ตัดจำหน่าย	-	(14,132,851)	-	-	(14,132,851)
โอน	-	9,087,555	-	(9,087,555)	-
31 ธันวาคม 2553	225,101,952	144,658,310	36,540,384	-	406,300,646
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
31 ธันวาคม 2552	162,505,849	77,326,818	30,722,965	-	270,555,632
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	20,211,920	25,224,103	4,212,124	-	49,648,147
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(14,360,376)	-	(13,252,871)	-	(27,613,247)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(13,119,339)	-	-	(13,119,339)
31 ธันวาคม 2553	168,357,393	89,431,582	21,682,218	-	279,471,193
ค่าเผื่อการด้อยค่า					
31 ธันวาคม 2552	901,853	-	-	-	901,853
31 ธันวาคม 2553	901,853	-	-	-	901,853

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2552	47,246,721	43,394,983	8,983,709	-	99,625,413
31 ธันวาคม 2553	55,842,706	55,226,728	14,858,166	-	125,927,600
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี					
2552 (รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์)					22,061,960
2553 (รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์)					49,648,147

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
31 ธันวาคม 2552	137,347,549	95,536,441	17,118,694	-	250,002,684
ซื้อเพิ่ม	26,840,332	28,849,685	14,385,710	8,283,057	78,358,784
จำหน่าย	(14,434,558)	-	(2,643,000)	-	(17,077,558)
ตัดจำหน่าย	-	(14,132,851)	-	-	(14,132,851)
โอน	-	8,283,057	-	(8,283,057)	-
31 ธันวาคม 2553	149,753,323	118,536,332	28,861,404	-	297,151,059
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
31 ธันวาคม 2552	95,690,767	54,809,335	9,973,784	-	160,473,886
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	17,439,005	21,673,860	2,772,237	-	41,885,102
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(14,360,376)	-	(1,353,343)	-	(15,713,719)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(13,119,339)	-	-	(13,119,339)
31 ธันวาคม 2553	98,769,396	63,363,856	11,392,678	-	173,525,930
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2552	41,656,782	40,727,106	7,144,910	-	89,528,798
31 ธันวาคม 2553	50,983,927	55,172,476	17,468,726	-	123,625,129
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี					
2552 (รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์)					16,875,972
2553 (รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์)					41,885,102

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 147.0 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 131.4 ล้านบาท) (2552: 147.2 ล้านบาท เฉพาะของบริษัทฯ: 139.3 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ยานพาหนะของบริษัทฯมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 11.3 ล้านบาท อยู่ภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินกับบริษัทสองแห่ง

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	2553				
	อายุการตัดจำหน่าย คงเหลือ (เดือน)	ขอยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ตัดจำหน่าย	ขอยกมา ปลายปี
ซอฟต์แวร์	2 - 59	27,126,486	27,025,019	(10,362,495)	43,789,010
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	4,546,599	(46,384)	-	4,500,215
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	4 - 86	4,614,194	-	(899,726)	3,714,468
ค่าซื้อส่วนงานขายหน้าลูกค้ารายย่อย	-	2,142,575	-	(2,142,575)	-
รวม		38,429,854	26,978,635	(13,404,796)	52,003,693

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	2553				
	อายุการตัดจำหน่าย คงเหลือ (เดือน)	ขอยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ตัดจำหน่าย	ขอยกมา ปลายปี
ซอฟต์แวร์	2 - 57	23,130,353	27,059,642	(8,018,939)	42,171,056
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	3,032,270	(40,625)	-	2,991,645
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	86	4,085,974	-	(499,726)	3,586,248
ค่าซื้อส่วนงานขายหน้าลูกค้ารายย่อย	-	2,142,575	-	(2,142,575)	-
รวม		32,391,172	27,019,017	(10,661,240)	48,748,949

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 13.9 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 13.3 ล้านบาท) (2552: 10.5 ล้านบาท เฉพาะของบริษัทฯ: 10.5 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ดอกเบี้ยค้างรับ	140,033	203,368	103,774	29,795
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	13,487,177	10,343,935	12,322,477	8,491,020
เงินมัดจำ	17,053,898	16,030,602	16,160,255	10,413,205
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	45,744,719	41,261,153	31,142,795	27,527,207
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	10,025,645	10,115,414	5,012,822	5,057,707
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	12,429,641	3,444,159	220,895	200,000
เงินทดรองจ่าย - ค่าเนคตี	3,160,369	2,878,477	3,023,369	2,741,377

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	1,764,001	2,958,405	1,058,095	1,879,567
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	196,844	617,381	1,292,424
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	3,496,525	89,437	3,496,525	89,437
อื่น ๆ	2,856,689	1,269,095	2,440,774	700,452
รวม	110,158,697	88,790,889	75,599,162	58,422,191
หัก: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(2,856,353)	(3,006,353)	(2,856,353)	(3,006,353)
สุทธิ	107,302,344	85,784,536	72,742,809	55,415,838

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัทฯจำนวน 3.5 ล้านบาท คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.68 ต่อปี (2552: 0.1 ล้านบาท คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.05 ต่อปี)

16. เงินกู้ยืม

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	2553				
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	(ร้อยละต่อปี)	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	5 - 10 ปี	10 ปี ขึ้นไป
เงินกู้ยืม	MLR	40,000,000	-	-	-
					รวม
					40,000,000

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	2553				
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	(ร้อยละต่อปี)	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	5 - 10 ปี	10 ปี ขึ้นไป
เงินกู้ยืม	MLR	40,000,000	-	-	-
เงินกู้ด้อยสิทธิ	6.75	-	200,000,000	-	-
ตัวสัญญาใช้เงิน	2.00	30,000,000	-	-	-
รวม		70,000,000	200,000,000	-	-
					รวม
					270,000,000

(หน่วย: บาท)

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

เงินกู้ยืมของบริษัทฯเป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายหนึ่งของบริษัทฯในสกุลเงินบาทที่ไม่มีหลักประกัน บริษัทฯเบิกรับเงินกู้ดังกล่าวในเดือนกันยายน 2552 โดยมีกำหนดชำระคืนให้เสร็จสิ้นภายในหนึ่งปีนับจากวันเบิกรับเงินกู้ ต่อมาในเดือนกันยายน 2553 บริษัทฯได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ฉบับแก้ไขเพิ่มเติมเพื่อขยายกำหนดชำระคืนของเงินกู้เป็นให้เสร็จสิ้นภายในหนึ่งปีหกเดือนนับจากวันเบิกรับเงินกู้ สัญญาเงินกู้ยืมได้ระบุข้อปฏิบัติและข้อกำหนดบางประการ เช่น การดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประการ การดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นให้ไม่น้อยกว่า 700 ล้านบาท และการดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 2 รายมีอัตราส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายในบริษัทฯไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดยบริษัทฯ เป็นต้น

เงินกู้ด้อยสิทธิเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยในสกุลเงินบาทที่ไม่มีหลักประกัน มีกำหนดชำระคืนภายใน 2 ปี โดยจะครบกำหนดในวันที่ 1 กันยายน 2555 ผู้ให้กู้จะมีสิทธิในการได้รับชำระหนี้ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญในกรณีที่ผู้กู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชี

ตัวสัญญาใช้เงินของบริษัทฯเป็นตัวสัญญาใช้เงินที่ออกให้แก่บริษัทย่อยโดยมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม

17. หุ้นกู้ด้อยสิทธิ

เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิประเภทไม่มีหลักประกันภายในวงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท ซึ่งมีอายุ 2 ปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่โดยขึ้นอยู่กับสถานะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ การจ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง (ทุก 6 เดือน) เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศให้แก่ต่อผู้ลงทุน โดยเฉพาะเจาะจง จำนวนไม่เกิน 10 ราย และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันการเงิน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อการรองรับการขยายธุรกิจและเสริมสร้างเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้แข็งแกร่งมากขึ้น ต่อมาที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯมีมติอนุมัติรายการดังกล่าวในวันที่ 27 เมษายน 2553 ปัจจุบันบริษัทฯอยู่ระหว่างการดำเนินการเพื่อออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิดังกล่าว

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,065,551,726	546,438,917	1,019,623,669	425,471,989
เจ้าหนี้หุ้ยม	13,868,400	-	13,868,400	-
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,174,598	4,545,600	1,174,598	4,104,200
รวม	1,080,594,724	550,984,517	1,034,666,667	429,576,189

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ยืมหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จากบริษัทแห่งหนึ่งและบุคคลธรรมดา โดยบริษัทฯ ได้วางเงินสดเป็นหลักประกันของการยืมหุ้นไว้ กับบริษัทดังกล่าว

19. เจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เจ้าหนี้อื่น - ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย				
จำกด (มหาชน)	1,550,427	1,315,724	1,550,427	1,315,724
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,256,835	30,557,780	20,420,807
รวม	1,550,427	4,572,559	32,108,207	21,736,531

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

20. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	7,883,653	5,273,731	7,280,878	4,819,471
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	6,294,997	5,737,017	6,294,997	4,038,001
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	6,731,461	-	6,731,461	-
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	29,966,225	-	29,966,225	-
อื่น ๆ	2,849,037	2,039,066	3,770,067	1,814,899
รวม	53,725,373	13,049,814	54,043,628	10,672,371

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	7,395,000	-	7,395,000	-
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(663,539)	-	(663,539)	-
สุทธิ	6,731,461	-	6,731,461	-
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,453,648)	-	(1,453,648)	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,277,813	-	5,277,813	-

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทสองแห่งเพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าอายุของสัญญา มีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 4 ถึง 5 ปีเป็นรายเดือน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกินกว่า 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น				
ตามสัญญาเช่า	1.7	5.7	-	7.4
หัก: ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อรอการตัดบัญชี	(0.3)	(0.4)	-	(0.7)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	1.4	5.3	-	6.7

21. ทุนเรือนหุ้น

21.1 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ อนุมัติดังต่อไปนี้

- ให้นำสำรองตามกฎหมายจำนวนเงิน 19.7 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวนเงิน 96.3 ล้านบาท มาชดเชยขาดทุนสะสมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 จำนวนเงิน 116.0 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ดำเนินการแล้วในไตรมาสที่หนึ่งของปี 2552

- ให้ลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯโดยวิธีลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นลงหุ้นละ 0.40 บาท จากมูลค่าหุ้นละ 2 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งจะส่งผลให้ทุนจดทะเบียนลดลงเป็นจำนวนเงิน 98.4 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 492 ล้านบาท เป็น 393.6 ล้านบาท และทุนชำระแล้วของบริษัทฯลดลงเป็นจำนวนเงิน 95.6 ล้านบาท จากทุนชำระแล้วจำนวน 477.9 ล้านบาท เป็น 382.3 ล้านบาท บริษัทฯได้จดทะเบียนการลดทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2552 และต่อมาเมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯได้จ่ายเงินลดทุนจำนวน 95.6 ล้านบาท ให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

21.2 เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯอนุมัติดังต่อไปนี้

- ให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯอีกจำนวน 128 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 80,000,000 หุ้น โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท โดยการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนจะดำเนินการก็ต่อเมื่อบริษัทฯได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนโดยวิธีลดมูลค่าที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 2 บาท เป็นหุ้นละ 1.60 บาท ตามหมายเหตุ 21.1 กับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว บริษัทฯได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นจำนวน 521.6 ล้านบาทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2552
- ให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 80,000,000 หุ้น ดังนี้
 - 1) หุ้นจำนวน 79,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) และผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด (“บล. สินเอเซีย”) จำนวนรวมไม่เกิน 37 ราย โดยหุ้นจำนวน 68,452,631 หุ้น เสนอขายให้แก่ธนาคาร และหุ้นจำนวน 10,547,369 หุ้นเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นของ บล. สินเอเซีย ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นของ บล. สินเอเซียให้คณะกรรมการนำหุ้นที่เหลือนั้นมาเสนอขายให้แก่ธนาคารได้
 - 2) หุ้นจำนวน 1,000,000 หุ้น เพื่อสำรองไว้เพิ่มเติมในกรณีที่อาจมีการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ ESOP

ต่อมา บริษัทฯได้เสนอขายหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุนในบริษัทฯให้แก่ธนาคารจำนวน 79,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 3.23 บาท คิดเป็นเงิน 255,170,000 บาท (ซึ่งประกอบด้วยทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 126,400,000 บาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 128,770,000 บาท) และธนาคารได้ชำระค่าซื้อหุ้นใหม่เพิ่มทุนให้กับบริษัทฯในวันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นจำนวน 511.5 ล้านบาท กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552

- 21.3 ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 1 (ESOP-1) โดยมีรายละเอียดดังนี้

วันที่ใช้สิทธิ	จำนวน ที่ใช้สิทธิ (หน่วย)	จำนวนหุ้นสามัญที่ออก เนื่องจากการใช้สิทธิ (หุ้น)	ราคาใช้ สิทธิ (บาท)	วันที่จดทะเบียน กับกระทรวง พาณิชย์	วันที่ตลาดหลักทรัพย์รับ เป็นหลักทรัพย์ 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		4,355,171			

ไม่มีใบสำคัญแสดงสิทธิ (ESOP-1) คงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

- 21.4 รายการกระทบจำนวนหุ้นสามัญ

(หน่วย: หุ้น)

	งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
<u>หุ้นสามัญจดทะเบียน</u>		
จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันต้นปี	326,000,000	246,000,000
เพิ่มทุนจดทะเบียนตามมติของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น	-	80,000,000
จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันปลายปี	326,000,000	326,000,000
<u>หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว</u>		
จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันต้นปี	322,281,571	238,926,400
เพิ่มจากการเสนอขายให้ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	79,000,000
เพิ่มจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	4,355,171
จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันปลายปี	322,281,571	322,281,571

22. สำรองตามกฎหมาย

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

23. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	4,729,092	4,384,219	4,663,092	4,384,219
ที่ปรึกษาทางการเงิน	6,716,309	5,734,579	3,375,000	1,950,000
การให้ยืมหลักทรัพย์	52,920	-	52,920	-
การวิเคราะห์หลักทรัพย์	12,208,746	-	-	-
อื่น ๆ	309,263	-	-	-
รวม	24,016,330	10,118,798	8,091,012	6,334,219

24. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทฯ ไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2552 เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานทางภาษีเป็นขาดทุนสุทธิ

25. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยผลรวมของจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกอยู่ในระหว่างปีกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯ อาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญ โดยสมมติว่าได้มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือ ณ วันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลดแสดงการคำนวณได้ดังนี้

	งบการเงินรวม					
	กำไรสุทธิ		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไรต่อหุ้น	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	หุ้น	หุ้น	บาท	บาท
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	128,801,029	18,544,955	322,281,571	263,420,735	0.40	0.07
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด						
การแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิ		-		1,434,342		
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ สมมติว่า มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญจากใบสำคัญ แสดงสิทธิ		18,544,955		264,855,077		0.07

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	กำไรสุทธิ		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไรต่อหุ้น	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	หุ้น	หุ้น	บาท	บาท
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	142,542,901	9,913,601	322,281,571	263,420,735	0.44	0.04
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด						
การแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิ		-		1,434,342		
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ สมมติว่า มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญจากใบสำคัญ แสดงสิทธิ		9,913,601		264,855,077		0.04

26. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลักคือ (1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) ส่วนงานพาณิชย์ธนกิจ และ (3) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานขายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย		ส่วนงาน		ส่วนงาน		การดำเนินงาน		การตัดรายการ บัญชี		งบการเงินรวม	
	ล่วงหน้า		วานิชธนกิจ		การลงทุน		อื่น ๆ		ระหว่างกัน			
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
รายได้	1,174.9	503.2	11.5	10.1	67.5	28.6	2.2	0.7	-	-	1,256.1	542.6
ขาดทุนจากการซื้อขาย	-	-	-	-	(1.6)	(2.9)	-	-	-	-	(1.6)	(2.9)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	325.0	211.8	(24.5)	1.9	29.2	27.5	(15.3)	0.3			314.4	241.5
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:												
ดอกเบี้ยรับ											27.5	7.2
รายได้อื่น											6.3	3.6
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน											(185.5)	(229.5)
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน											(11.6)	(2.9)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล											(23.4)	-
ขาดทุน (กำไร) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย											1.1	(1.4)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่											128.8	18.5

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานขายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย		ส่วนงาน		ส่วนงาน		การดำเนินงาน		การตัดรายการ บัญชี		งบการเงินรวม	
	ล่วงหน้า		วานิชธนกิจ		การลงทุน		อื่น ๆ		ระหว่างกัน			
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
อุปกรณ์สุทธิ												
- ส่วนงาน	102.9	77.7	0.4	1.0	-	-	-	-	-	-	103.3	78.7
- ส่วนกลาง											22.6	20.9
รวม											125.9	99.6
สินทรัพย์ส่วนกลาง											2,607.1	1,849.8
รวมสินทรัพย์											2,733.0	1,949.4

27. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงานของบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ บริษัทย่อย และพนักงานของแต่ละบริษัทจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ถึง 7 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสองแห่ง และจะถูกจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในระหว่างปี 2553 และ 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	19,170,345	9,352,288	17,142,273	8,758,540

28. เงินปันผล

(หน่วย: บาท)

เงินปันผลจ่าย

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	ต่อหุ้น
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2552	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ วันที่ 27 เมษายน 2553	6,445,631	0.02
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2553		6,445,631	0.02

29. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2553	2552	2553	2552	
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าบริการดำเนินงานสนับสนุน	-	-	5,752.2	1,093.4	คำนวณตามต้นทุนจริงบวกกำไรส่วนเพิ่มร้อยละ 5
ขายเงินลงทุนในตราสารหนี้	-	-	119,889.2	-	ราคาตามบัญชี
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	-	-	5,258.2	-	อัตราร้อยละ 2.00 ถึง 6.75 ต่อปี
ค่าเช่าจ่าย	-	-	-	30.4	ตามที่ตกลงร่วมกัน
ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์	-	-	8,336.5	15,860.8	ราคาตามบัญชีและราคาตลาด
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร					
รายได้ค่านายหน้า	56.4	272.0	56.4	257.2	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ผู้ถือหุ้น					
รายได้ค่านายหน้า	2,917.7	2,032.2	942.7	222.5	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยรับ	1,139.8	481.4	80.0	-	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	4,118.1	2,621.9	4,118.1	2,617.8	MLR
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	61.2	-	-	ตามที่ตกลงร่วมกัน
บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้ค่านายหน้า	-	9.1	-	9.1	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	4,775.3	2,450.0	4,484.5	2,410.0	โปรดดู (1)

- (1) ตามอัตราที่ติดกับลูกค้าทั่วไป (2552: ค่าเช่าเดือนละ 159,075 บาท 55,600 บาท และ 7,000 บาท ค่าบริการเดือนละ 159,075 บาท และ 55,600 บาท ค่าไฟฟ้าหน่วยละ 3.75 บาท และตามที่ตกลงร่วมกัน)

ในระหว่างไตรมาสที่สามของปี 2552 บริษัทฯ ได้ซื้อสินทรัพย์และรับโอนสินทรัพย์และหนี้สินจากบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นรายใหญ่แห่งหนึ่งตามรายละเอียดในหมายเหตุ 1.3 และได้ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่อีกแห่งหนึ่งตามรายละเอียดในหมายเหตุ 1.4 และในระหว่างไตรมาสที่สามของปี 2553 บริษัทฯ ได้ซื้อสินทรัพย์และรับโอนสินทรัพย์และหนี้สินจากบริษัทย่อยตามรายละเอียดในหมายเหตุ 1.5

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีรายละเอียดดังนี้

		(หน่วย: พันบาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ความสัมพันธ์	2553	2552	2553	2552
เงินฝากสถาบันการเงินในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อย					
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	58,832	143,532	832	82
เงินฝากสถาบันการเงินเพื่อลูกค้าและพนักงาน					
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	1,200	98,000	1,000	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์					
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	-	33,050	-	-
ลูกหนี้อื่น					
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	617	1,096
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน	-	197	-	197
ดอกเบี้ยค้างรับ					
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	-	55	-	-
เงินกู้ยืม					
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	230,000	-
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	40,000	140,000	40,000	140,000
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์					
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	-	46,881	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย					
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อย	-	57	-	57
บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	38	-	38	-
บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	467	14	467	14
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	3	-	-
กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร	-	795	714	795	714

		(หน่วย: พันบาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2553	2552	2553	2552
ความสัมพันธ์					
ดอกเบี้ยค้างจ่าย					
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเซีย จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	1,147	-
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	15	-	15	-
เจ้าหนี้อื่น					
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเซีย จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	30,558	17,164
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน	-	3,257	-	3,257
เงินวางประกันเพื่อการซื้อขาย					
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น	566	562	566	-

ในระหว่างปี เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

		(หน่วย: พันบาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	ในระหว่างปี		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
			เพิ่มขึ้น	ลดลง	
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)					
- เงินกู้ยืม					
		140,000	-	(100,000)	40,000
(หน่วย: พันบาท)					
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	ในระหว่างปี		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
			เพิ่มขึ้น	ลดลง	
บริษัทย่อย					
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเซีย จำกัด					
- เงินกู้ยืม					
		-	200,000	-	200,000
- คำสัญญาใช้เงินระยะสั้น					
		-	1,729,000	(1,699,000)	30,000
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)					
- เงินกู้ยืม					
		140,000	-	(100,000)	40,000
รวม					
		140,000	1,929,000	(1,799,000)	270,000

30. ภาระผูกพัน

- 30.1 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร รถยนต์ และอุปกรณ์ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 4 ปี และสัญญาบริการอื่น ๆ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 4 ปี สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น ภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	<u>งบการเงินรวม</u>	<u>งบการเงินเฉพาะกิจการ</u>
จ่ายชำระภายใน		
ภายใน 1 ปี	50.2	47.9
1 ถึง 5 ปี	33.4	28.6
30.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์		
30.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำ 500,000 บาทต่อปี และกำหนดสูงสุดไม่เกิน 5,000,000 บาทต่อปี		
30.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.008 ร้อยละ 0.012 หรือร้อยละ 0.016 ของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทฯและบริษัทย่อยในแต่ละเดือน		
30.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมสมาชิกกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.0005 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์		

- 30.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายแบบออนไลน์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.0025 ถึง 0.04 ของมูลค่าการซื้อขาย ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 40,000 บาทต่อเดือน
- 30.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยคิดค่าธรรมเนียมรายปี 500,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อสัญญาในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- 30.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด โดยคิดค่าธรรมเนียมรายปี 300,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการชำระหนี้และการล้างฐานะต่อสัญญาในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด
- 30.9 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ให้แก่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีจำนวนขั้นสูงไม่เกิน 350 บาทต่อคำสั่งซื้อขาย
- 30.10 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์จากผู้ยืมและ/หรือผู้ให้ยืมในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด
- 30.11 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทย่อยมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์เป็นรายเดือนในอัตราสัญญาละ 5 บาท จนกว่าค่าธรรมเนียมสมาชิกดังกล่าวเมื่อรวมกับค่าธรรมเนียมสมาชิกที่ชำระครั้งแรกแล้วจำนวน 2 ล้านบาท มีจำนวนเท่ากับ 7 ล้านบาท นับตั้งแต่วันแรกของการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (28 เมษายน 2549)

30.12 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีฟ้องร้อง

ก) คดีฟ้องร้องกับอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อย

ในปี 2552 บริษัทย่อยถูกอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยฟ้องร้องค่าเสียหายในคดีแรงงานโดยมีทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้องประมาณ 75 ล้านบาท จากคำวินิจฉัยของอธิบดีผู้พิพากษาศาลแรงงานกลางที่ 61/2552 ได้ระบุว่าคดีดังกล่าวไม่อยู่ในอำนาจพิจารณาพิพากษาของศาลแรงงาน ต่อมาอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยได้ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำวินิจฉัยของศาลแรงงานกลาง ซึ่งศาลแรงงานกลางมีคำสั่งไม่รับอุทธรณ์ของอดีตผู้บริหรงดังกล่าว อดีตผู้บริหรงดังกล่าวจึงได้ยื่นอุทธรณ์อีกครั้งเพื่อคัดค้านคำสั่งไม่รับอุทธรณ์ พร้อมกันนี้บริษัทย่อยได้ยื่นคัดค้านคำร้องอุทธรณ์ของอดีตผู้บริหรง อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2553 อดีตผู้บริหรงดังกล่าวได้ยื่นคำร้องขอถอนอุทธรณ์และถอนคำร้องอุทธรณ์คำสั่งศาลแรงงานที่ได้ยื่นไว้ ต่อมาเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2553 ศาลแรงงานกลางนัดฟังคำสั่งศาลฎีกาซึ่งอนุญาตให้อดีตผู้บริหรงของบริษัทย่อยถอนอุทธรณ์ในคดีดังกล่าวจึงส่งผลให้คดีถึงที่สุดและไม่เกิดผลเสียหายต่อบริษัทย่อย

นอกจากนี้ ในปี 2552 อดีตผู้บริหรงซึ่งเป็นโจทก์ในคดีข้างต้นได้ดำเนินการยื่นฟ้องธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและเคยเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทย่อย และบริษัทย่อยในคดีแพ่งเพื่อเรียกค่าเสียหายในมูลฐานละเมิดและผิดสัญญา โดยมีทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้องประมาณ 117 ล้านบาท ซึ่งคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ทั้งนี้ที่ปรึกษากฎหมายในคดีนี้มีความเห็นว่าธนาคารฯและบริษัทย่อยไม่ได้ทำผิดสัญญาหรือกระทำความผิด จึงไม่น่าจะต้องรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายให้แก่อดีตผู้บริหรง ดังนั้นบริษัทย่อยจึงไม่ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินไว้ในส่วนของคดีดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2552 ธนาคารฯได้ลงนามในสัญญากับบริษัทฯเพื่อรับประกันว่า หากศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดให้บริษัทย่อยแพ้คดีที่มีอยู่กับอดีตผู้บริหรงของบริษัทย่อยตามย่อหน้าก่อน ธนาคารฯจะจ่ายเงินชดเชยให้แก่บริษัทฯเท่ากับค่าเสียหายที่บริษัทย่อยจะต้องชำระให้แก่อดีตผู้บริหรงของบริษัทย่อยตามคำพิพากษาของศาล

ข) คดีฟ้องร้องกับลูกค้าของบริษัทย่อย

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2553 บริษัทย่อยถูกลูกค้ารายหนึ่งฟ้องร้องให้ชดใช้ค่าเสียหายจำนวนเงินประมาณ 1.2 ล้านบาท ในข้อหาละเมิดผิดสัญญา บริษัทย่อยได้ยื่นคำร้องขอจำหน่ายคดี ขณะนี้คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล ที่ปรึกษากฎหมายในคดีนี้มีความเห็นว่าจากข้อเท็จจริงของคดีดังกล่าว บริษัทย่อยไม่น่าจะต้องรับผิดชอบ แต่ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของศาลในการพิจารณาคัดสิน ดังนั้นบริษัทย่อยจึงไม่ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินไว้ในส่วนของคดีดังกล่าว

31. การค้าประกัน

- 31.1 บริษัทค้าประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 1.2
- 31.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนังสือค้าประกันที่ออกโดยธนาคารในนาม บริษัทฯและบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.1 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 3.1 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการระงับทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย

32. เครื่องมือทางการเงิน

32.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเงินกู้ยืม บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า que แสดงอยู่ในงบดุล

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ บางส่วนของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และเงินกู้ยืมที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯและบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

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

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม										
31 ธันวาคม 2553										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	20.2	108.1	-	-	-	43.1	171.4	0.25 - 0.50	1.55 - 1.80	
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	-	21.3	-	-	-	21.3	-	0.75	
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ										
ตราสารทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	22.9	22.9	-	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	287.5	287.5	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์										
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	951.7	-	-	-	-	1.8	991.1	1,944.6	6.50	-
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืม	40.0	-	-	-	-	-	40.0	6.75	-	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	98.8	98.8	-	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,080.6	1,080.6	-	-	

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ								
	31 ธันวาคม 2553								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12.8	-	-	-	-	42.7	55.5	0.25 - 0.50	-
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	-	1.3	-	-	-	1.3	-	0.75
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ									
ตราสารทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	22.4	22.4	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	254.0	254.0	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์									
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	923.7	-	-	-	1.8	957.6	1,883.1	6.50	-
หนี้สินทางการเงิน									
เงินกู้ยืม	40.0	30.0	-	200.0	-	-	270.0	6.75	2.00 - 6.75
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	78.0	78.0	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ									
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,034.7	1,034.7	-	-

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	31 ธันวาคม 2553						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	171.4	-	-	-	-	-	171.4
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	21.3	-	-	-	-	21.3
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ	-	-	-	-	22.9	-	22.9
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	287.5	-	-	-	-	287.5
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย							
ล่วงหน้าสุทธิ	-	982.1	-	-	960.7	1.8	1,944.6
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืม	-	40.0	-	-	-	-	40.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	98.8	-	-	-	-	98.8
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย							
ล่วงหน้า	-	1,080.6	-	-	-	-	1,080.6

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	31 ธันวาคม 2553						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	55.5	-	-	-	-	-	55.5
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	1.3	-	-	-	-	1.3
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ	-	-	-	-	22.4	-	22.4
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	254.0	-	-	-	-	254.0
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย							
ล่วงหน้าสุทธิ	-	948.6	-	-	932.7	1.8	1,883.1
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืม	30.0	40.0	200.0	-	-	-	270.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	78.0	-	-	-	-	78.0
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย							
ล่วงหน้า	-	1,034.7	-	-	-	-	1,034.7

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศและมีรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ไม่ได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน (ล้านบาท)	หนี้สินทางการเงิน (ล้านบาท)	อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)
ดอง	273.2	137.7	0.0016
เหรียญฮ่องกง	0.2	0.2	3.8742

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ย่อมไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

32.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบดุล

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน ในกรณีของเครื่องมือทางการเงินที่มีการซื้อขายในตลาด มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด แต่หากไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินจะกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม เช่น การคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้: -

ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุลรวมถึง เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีเนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหลังหัก ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ข) หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเงินกู้ยืมถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

33. การบริหารจัดการทุนของบริษัทหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯในการบริหารทุนของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง การดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

34. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอนุมัติดังต่อไปนี้

- ให้เสนอการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2553 ในอัตรา 0.12 บาทต่อหุ้น หรือจำนวนรวม 38.7 ล้านบาท สำหรับเงินปันผลครั้งนี้คณะกรรมการบริษัทจะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติในวันที่ 29 เมษายน 2554 และมีกำหนดจ่ายวันที่ 27 พฤษภาคม 2554
- ให้ออกและเสนอขายตั๋วเงินระยะสั้น ในวงเงินไม่เกิน 300 ล้านบาท โดยให้เสนอขายในวงจำกัด

35. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่เคยรายงานไว้ การจัดประเภทรายการใหม่มียังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามที่จัด	ตามที่เคย	ตามที่จัด	ตามที่เคย
	ประเภทใหม่	รายงานไว้	ประเภทใหม่	รายงานไว้
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	31,185,859	34,633,475	26,926,101	29,958,909
ค่าใช้จ่ายอาคารสถานที่และอุปกรณ์	106,151,025	87,542,414	92,956,794	76,091,757
ค่าภาษีอากร	1,622,765	3,511,269	1,389,280	3,013,667
ค่าใช้จ่ายอื่น	64,929,087	78,201,578	57,928,817	70,136,659

36. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2554