



FINANSIA SYRUS

www.fnsyrus.com

รายงานประจำปี **2554**

บริษัทหลักทรัพย์ ฝินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

● สารบัญ

สรุปข้อมูลทางการเงิน	2
คณะกรรมการบริษัท	3
คณะกรรมการบริหารและคณะผู้บริหาร	6
คณะกรรมการตรวจสอบ	8
สารจากประธานกรรมการ	9
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	10
ข้อมูลบริษัท	11
ประเภทธุรกิจ	16
การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทบริการ	17
ปัจจัยความเสี่ยง	30
การกำกับดูแลกิจการ	34
โครงสร้างเงินทุน	41
การจัดการ	43
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท	53
รายการระหว่างกัน	59
ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น	65
รายงานการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	66
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	71

สรุปข้อมูลทางการเงิน

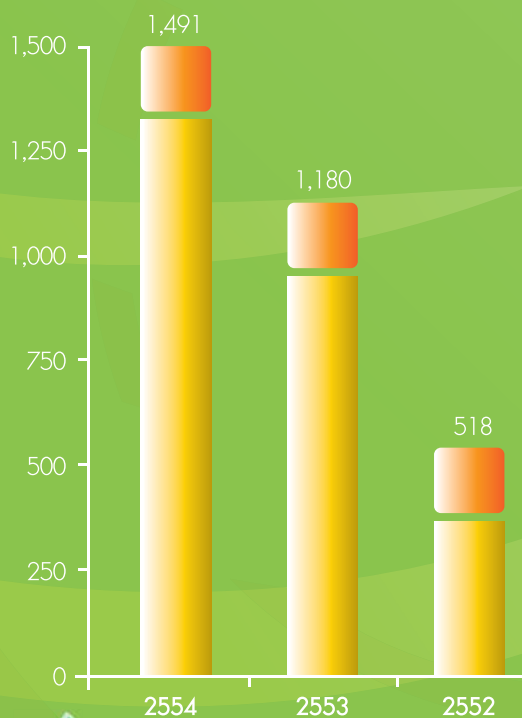
(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ			เปลี่ยนแปลง(%)
	2554	2553	2552	2554	2553	2552	เพิ่มขึ้น(ลดลง)
รายได้รวม	1,625	1,290	571	1,491	1,180	518	26
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	80	128	20	72	143	10	(50)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น (บาท)*	0.23	0.40	0.07	0.21	0.44	0.04	(52)
สินทรัพย์รวม	3,038	2,767	1,949	3,363	2,916	1,759	15
หนี้สินรวม	1,591	1,503	800	1,972	1,699	678	16
ส่วนผู้ถือหุ้น	1,447	1,264	1,149	1,391	1,217	1,081	14
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.35	3.76	3.38	3.35	3.77	3.35	(11)
อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้น(%)	6.09	11.20	1.88	5.54	12.41	1.01	(55)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์(%)	2.73	5.46	1.20	2.30	6.10	0.68	(62)
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ(%)	-	-	-	52.37	54.60	76.87	(4)

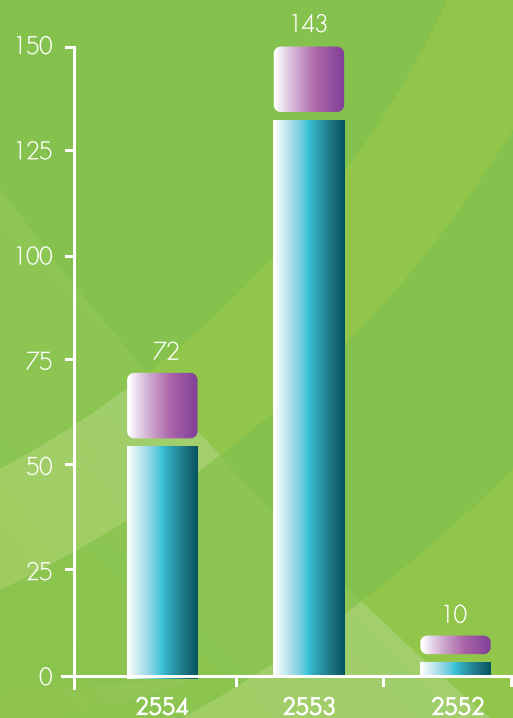
*กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นคำนวณด้วยจำนวนหุ้นสามัญ

ข้อมูลเปรียบเทียบเฉพาะกิจการ

รายได้รวม



กำไรขาดทุนสุทธิ



คณะกรรมการบริษัท



นายธีรวัลย์ ศิยวณนัท
ประธานกรรมการ



นายชัยพันธ์ พงศ์รัตน
กรรมการ



นายวราห์ สุจริตกุล
กรรมการ

คณะกรรมการบริษัท



นายช่วงชัย นวงศ์
กรรมการ



นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการ



พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
กรรมการอิสระ



นายไพบุลย์ ศิริกานุเสถียร
กรรมการอิสระ



นายทิตติศักดิ์ เบนจกฤทธิ์
กรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริหารและคณะผู้บริหาร



นายธีรวัฒน์ ฝิยรวนนท์
ประธานกรรมการบริหาร



นายเชียนพันธ์ พงศ์อนาการ
กรรมการบริหาร



นายวงศ์ไชย นวงศ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการผู้อำนวยการ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการผู้อำนวยการ

คณะกรรมการบริหารและคณะผู้บริหาร



นางเพ็ญพร อภิรักษ์ไพศาลกุล
ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน



นายกันตธา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา
กรรมการบริหาร



นายจิตรชัย บุ่มศิริ
กรรมการบริหาร



นายเนียมพร อรรณพิร์
กรรมการบริหาร



นายประจวบ ศิริรัตนบุญชอบ
กรรมการบริหาร



นายโพธิ์ เชื้อมวราคาสัตร์
กรรมการบริหาร



นางวิไล พงศ์ปรีชา
กรรมการบริหาร



นายวิทวัส วิษณศิริพงษ์
กรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารและคณะผู้บริหาร



นายสุพัทธ์ อภิรัตน์ชัย
กรรมการบริหาร



นายเบญชัย จุลจิรากรณ
กรรมการบริหาร



นายภาณุภักดิ์ ภาควิชาล
กรรมการบริหาร



นายยนต์ อัคราภิตย
กรรมการบริหาร



นางเบญจมาณี โปชนัน
กรรมการบริหาร



นางนุสรา รุ่งเจริญ
กรรมการบริหาร

คณะกรรมการตรวจสอบ



พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานกรรมการตรวจสอบ



นายไพบุลย์ ศิริกานุลดิย
กรรมการตรวจสอบ



นายกิตติศักดิ์ เบนจตุกร
กรรมการตรวจสอบ

สารจากท่านประธานกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น



ท่ามกลางสภาวะตลาดการเงินที่ผันผวนในปี 2554 ตามวิกฤติเศรษฐกิจของทวีปยุโรป ซึ่งส่งผลกระทบต่อส่วนที่เหลือของโลกรวมถึงตลาดการเงินของประเทศไทยด้วย แต่บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ยังขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมีทีมการตลาดเข้าร่วมสร้างส่วนแบ่งทางการตลาด ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถก้าวเข้าสู่การเป็นผู้นำอันดับที่ 2 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ในปีนี้ โดยมีส่วนแบ่งทางการตลาดร้อยละ 5.17 และ ร้อยละ 4.28 สำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดอนุพันธ์ ตามลำดับ

ผลสำเร็จดังกล่าว สืบเนื่องมาจากการเพิ่มอัตราเจ้าหน้าที่การตลาดจำนวน 191 คน และการเปิดสาขาใหม่เพิ่มขึ้นอีกจำนวน 12 แห่ง ได้แก่ สาขาปิ่นเกล้า 3 สาขาโคก สาขาสีลม สาขาฟอร์จูน สาขาชลบุรี สาขากระบี่ สาขาปัตตานี สาขาตรัง สาขาสมุทรสาคร สาขาขอนแก่น 2 สาขาหาดใหญ่ 3 และสำนักงานไทยซัมมิต ทำให้บริษัทฯ มีสำนักงานและสาขา ทั้งในกรุงเทพมหานคร ปริมณฑล และต่างจังหวัด ณ สิ้นปี 2554 รวม 37 แห่ง ส่งผลให้ ณ สิ้นปี บริษัทฯ มีพนักงานจำนวนทั้งสิ้น 922 คน (แบ่งออกเป็นพนักงานสายการตลาด 767 คน และพนักงานสายงานสนับสนุน 155 คน)

นอกจาก การขยายตัวเชิงปริมาณแล้ว บริษัทฯ ได้ลงทุนในการพัฒนาและเสริมสร้างฝ่ายงาน รวมทั้งผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ให้มีระบบการทำงาน และบุคลากรที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นโดยเฉพาะฝ่ายธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending) ฝ่ายการตลาดต่างประเทศ (Foreign Market) และฝ่ายบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้า (Wealth Management) เพื่อให้ฝ่ายการตลาดสามารถมีผลิตภัณฑ์หลากหลายในการนำเสนอให้แก่นักลงทุน

นอกจากนี้ ในปี 2554 บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนจาก 521.60 ล้านบาท เป็น 747.69 ล้านบาท ด้วยการเพิ่มทุนตามสัดส่วนจากผู้ถือหุ้นทุกท่าน ซึ่งถือเป็นปัจจัยสำคัญที่มีส่วนในการสนับสนุนกิจการของบริษัทฯ ให้มีความสามารถในการแข่งขัน บริษัทฯ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่วางใจในการดำเนินงานและพร้อมที่จะสนับสนุนในทุก ๆ กิจกรรมของบริษัทฯ มา ณ ที่นี้ด้วย

การลงทุนดังกล่าว ทั้งทางด้านบุคลากร ระบบงาน และสำนักงานสาขา ส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทฯ ลดลงจากปีก่อน แต่คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายบริหาร มีความเชื่อมั่นว่าการลงทุนดังกล่าวประกอบกับการเพิ่มทุนระหว่างปี 2554 เป็นการสร้างฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้แข็งแกร่งขึ้น ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถเผชิญกับการแข่งขันภายหลังการเปิดเสรีค่าคอมมิสชันที่จะเริ่มขึ้นในปี 2555 และทำให้บริษัทฯ มีบริการตลาดทุนที่ครบวงจร เพื่อให้บริการตรงตามความต้องการของลูกค้า สม่กับการเป็น Full Service Broker ชั้นนำของประเทศไทย

นายชวัลย์ เจียรนนท์

ประธานกรรมการ

เมษายน 2555

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน โดยมี พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบ โดยมีนางวัลภา สุนากร รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ



ในปี พ.ศ. 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง สรุปได้ดังนี้

1. สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี โดยพิจารณาร่วมกับผู้รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงิน ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ว่าได้จัดทำอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปและเปิดเผยอย่างเพียงพอ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในและระบบความปลอดภัยของข้อมูลสารสนเทศ ซึ่งการสอบทานดำเนินการโดยผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบผลการสอบทานพร้อมข้อมูลจากการบรรยายสรุป การตอบข้อซักถามของทั้งสองฝ่าย และได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะตามที่เห็นสมควร
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้ดำเนินการสอดคล้องเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และสมาคมที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าการปฏิบัติงานส่วนใหญ่สอดคล้องเป็นไปตามกฎหมาย ที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
4. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ เกี่ยวกับการวางแผนการตรวจสอบ การดำเนินการ การรายงานสรุปผลการตรวจสอบและการติดตามผลว่าได้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และสมาคมที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะเพื่อให้การตรวจสอบมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
6. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งพิจารณาคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีประจำปี พ.ศ. 2554 โดยคำนึงถึงที่น่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร ปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้นๆ และประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ตลอดจนให้ความเห็น และความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัท ในการได้รับแต่งตั้งและได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง



พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

ข้อมูลทั่วไป

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, 25 อาคาร ดี ออฟฟิศเคส แอท เซ็นทรัลเวิลด์

เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2658-9500 โทรสาร 0-2658-9110

สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาจำนวน 37 แห่ง ประกอบด้วย

กรุงเทพมหานครและปริมณฑล

1. สำนักงานไทยซัมมิท (ที่ตั้งของหน่วยงานสนับสนุน)

ชั้น 4, 31 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์

เลขที่ 1768 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 0-2680-0700 , 0-2680-0777 โทรสาร 0-2680-0769

2. สำนักงานอัลมาลิ้งค์

ชั้น 9, 14, 15 อาคาร อัลมาลิ้งค์

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

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

3. สำนักงานอัมรินทร์ ทาวเวอร์

ชั้น 20 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์

เลขที่ 496-502 ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

4. 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

5. 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

6. สาขาบางกะปิ

ชั้น 3 ห้อง A3 R02 อาคาร เอ็นมาร์ค

เลขที่ 3105 ถ.ลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

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

7. สาขาอิตาลีทาวเวอร์
ชั้น 11 ยูนิต 11-07/1 อาคาร อิตาลีไทย ทาวเวอร์
เลขที่ 2034/52 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2716-0559 โทรสาร 0-2716-0560
8. 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
9. 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
10. 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
11. 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
12. สาขาลาดพร้าว
ชั้น 11 ยูนิต 1106 อาคารรสา ทาวเวอร์ 2
เลขที่ 555 ถ.พหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2513-7477 โทรสาร 0-2513-7430
13. สาขาประชาชื่น
ชั้น 4 อาคาร บี
เลขที่ 105/1 ถ.เทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2580-9130 โทรสาร 0-2580-9138
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. สาขาสีลม
ชั้น 21 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ห้องเลขที่ 2, 3-1
191 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2630-3500 โทรสาร 0-2630-3533
18. สาขาอโศก
ชั้น 17 อาคารเสริมมิตร
159/28 ซอยสุขุมวิท 21 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2261-1314 โทรสาร 0-2261-1328
19. สาขาสมุทรสาคร
เลขที่ 1045/16-17 ถ.วิเชียรโชฎก ต.มหาชัย อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000
โทรศัพท์ 034-820-245 โทรสาร 034-820-650
20. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 3
ชั้น 16 อาคารเซ็นทรัลปิ่นเกล้าพลาซ่า
7/3 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์ 0-2884-7333 โทรสาร 0-2884-7657
21. สาขาฟอร์จูน
ชั้น 23 อาคารฟอร์จูนทาวน์ โซนบี
1 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ 0-2641-1365 โทรสาร 0-2641-1366

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 ยูนิตที่ 601/3 อาคาร ลี การ์เดนส์ พลาซ่า
เลขที่ 29 ถ.ประชาธิปไตย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-353-330 โทรสาร 074-353-329
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.ศุขประยูร
ต.หน้าเมือง อ.เมืองฉะเชิงเทรา จ.ฉะเชิงเทรา 24000
โทรศัพท์ 038-981-587 โทรสาร 038-981-591
5. สาขาเชียงใหม่ 1
เลขที่ 191/28, 30-34 ศูนย์การค้า ช้างคลาน พลาซ่า
ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ 053-820-699 โทรสาร 053-272-369

6. สาขา เชียงใหม่ 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. สาขาสู่ราษฎร์ธานี
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.หลวงพ่อดำวัดฉลอง ต.ตลาดใหญ่ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต 83000
โทรศัพท์ 076-210-499 โทรสาร 076-210-498
11. สาขาขอนแก่น 2
เลขที่ 26/9 ชั้น 2 หมู่ที่ 7 ถ.ศรีจันทร์ใหม่ ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ 043-334-700, 043-334-245 โทรสาร 034-334-799, 043-334-125
12. สาขาตรัง
เลขที่ 59/28 ถ.ห้วยยอด ต.ทับเที่ยง อ.เมืองตรัง จ.ตรัง 92000
โทรศัพท์ 075-211-219 โทรสาร 075-212-400
13. สาขาชลบุรี
เลขที่ 44 ถ.วชิรปราการ ต.บางปลาสร้อย อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 2000
โทรศัพท์ 038-274-533 โทรสาร 038-275-168
14. สาขากระบี่
เลขที่ 223/20 ถ.มหาราช ต.ปากน้ำ อ.เมือง จ.กระบี่ 81000
โทรศัพท์ 075-622-460 โทรสาร 075-622-464
15. สาขาปัตตานี
เลขที่ 300/69-70 หมู่ที่ 4 ต.รูสะมิแล อ.เมือง จ.ปัตตานี 94000
โทรศัพท์ 073-350-140-4 โทรสาร 073-350-014
16. สาขาหาดใหญ่ 3
ชั้น 2 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า
เลขที่ 200/222, 224, 226 อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-354-670 โทรสาร 074-354-677

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 เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือ
นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ 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 88.57 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด)

บริษัทหลักทรัพย์ ลินเอเชีย จำกัด หรือ ACL Securities Company Limited ทะเบียนนิติบุคคล
ที่ 0105542091678 มีสำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่ที่
ห้องเลขที่ 1210 ชั้น 12 อาคารอับดุลราฮิมเพลส
เลขที่ 990 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551

2. ประเภทธุรกิจ

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่

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

และ ได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่

1. ที่ปรึกษาทางการเงิน
2. ตัวแทนซื้อ/ขายคินหน่วยลงทุน
3. ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

2.1 ประเภทธุรกิจของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 15 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่

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

และ ได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่

1. ที่ปรึกษาทางการเงิน
2. ตัวแทนซื้อ/ขายคินหน่วยลงทุน
3. ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3. การประกอบธุรกิจแต่ละประเภทบริการ

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

3.1 ลักษณะการให้บริการ

3.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2545 และลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 โดยบริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 และยังให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

- ▶ ปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,222.11 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,096.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75.21 และ 73.51 ของรายได้รวม
- ▶ ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,081.50 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,038.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83.85 และ 88.07 ของรายได้รวม
- ▶ ปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 461.30 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 426.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.84 และ 82.33 ของรายได้รวม

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัทฯ

	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ ตลท. (ล้านบาท)	4,338,479.3	6,937,889.9	7,040,457.9
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท)	90,499.9	96,057.6	151,022.8
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	38	35	33
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท) *	186,084.6	560,482.0	645,449.9
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	2.15	4.53	5.17
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	20	7	2
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)			
- บัญชีของบริษัทฯ **	768.1	26,552.6	229,500.6
- สถาบัน	9,894.8	53,250.0	44,104.7
- ลูกค้าทั่วไป	176,320.1	507,232.0	601,345.2
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)			
- Cash Account	156,646.4	404,382.3	368,736.1
- Credit Balance Account	18,598.7	30,969.9	29,654.7
- Internet Account	11,737.9	151,682.4	247,059.1

* ข้อมูลตั้งแต่ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2552 เป็นต้นไป ไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท

** ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งได้เป็น 6 ประเภท ดังนี้

1. **บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด (Cash Account)** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ ภายใน 3 วันทำการนับถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 3 นับถัดจากวันที่ส่งขายหลักทรัพย์ได้ นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2551 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้กำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ และเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับ ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น

2. **บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท Cash Balance** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องทำการวางเงินประกันเพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ โดยให้ถือว่าเงินจำนวนดังกล่าวเป็นวงเงินที่ลูกค้าสามารถทำการสั่งซื้อหลักทรัพย์ได้ และวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจะเปลี่ยนแปลงตามยอดวงเงินสดคงเหลือในบัญชีของลูกค้า แต่จะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติให้ ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 เป็นต้นไป ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ประกาศให้ลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอัตราการซื้อขายหมุนเวียนสูง (Turnover List) และมีลักษณะตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด ด้วยบัญชีประเภท Cash Balance

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) จำนวน 653 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 1,199.79 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 4,291.59 ล้านบาท และมีลูกค้าใช้บริการผ่าน TSFC จำนวน 170 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 117.78 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 420.29 ล้านบาท

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี ลูกค้าสามารถเลือกที่จะซื้อขายผ่านโครงข่ายอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองได้ แต่มูลค่าการซื้อขายจะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติได้

4. **บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX Account)** คือ บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออพชันในตลาดอนุพันธ์ ซึ่งลูกค้าต้องวางเงินเป็นหลักประกันเริ่มต้นก่อนทำการซื้อขายตามอัตราที่ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures Industry Club) กำหนดไว้ในแต่ละประเภทสินค้า ปัจจุบันประเภทสินค้าที่ทำการซื้อขายมี 5 ประเภทคือ SET50 Index, Single Stock, Metal, Interest และ Energy

5. **บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Outbound Account)** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าต้องการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยลูกค้าจะต้องทำการวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการซื้อขาย ซึ่งลูกค้าจะทำการซื้อขายได้ตามจำนวนเงินที่เป็นประกัน สำหรับการซื้อขายนั้นลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้โดยตรงหรือผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทก็ได้ และคำสั่งซื้อขายนั้นจะถูกส่งไปยังบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่เป็นตัวแทนของบริษัท ซึ่งสามารถทำการซื้อขายได้ในหลายประเทศ เช่น เวียดนาม ฮองกง สิงคโปร์ อเมริกา เป็นต้น

6. **บัญชียืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending Account)** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมได้ 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 ในปัจจุบันบทวิเคราะห์ของบริษัทฯครอบคลุมหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประมาณ 110 หลักทรัพย์ หรือประมาณร้อยละ 85 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรูปแบบรายงานที่หลากหลายตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

3.1.2 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยทีมงานซึ่งประกอบด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญ อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยังได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย

ปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 17.50 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 15.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.08 และ 1.03 ของรายได้รวม

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

ตารางแสดงรายการได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวานิชธนกิจ

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2552 *	ปี 2553 *	ปี 2554 *
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	4,384,219	4,729,092	6,962,256
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	5,734,579	6,716,309	10,540,281
รวม	10,118,798	11,445,401	17,502,537

* งบการเงินรวม

นอกจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาด้านอื่น ๆ อีกด้วย เช่น

- การควบรวมกิจการ และการเข้าครอบงำกิจการ
- การปรับปรุงโครงสร้างทางการเงิน
- การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการหรือบริษัท
- การประเมินมูลค่ากิจการ
- การเข้าทำรายการประเภทต่าง ๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เช่น การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น

ผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในปี 2554 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2554

บริษัทลูกค้า	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. เจมาร์ท Industrial and Commercial Bank of China Limited บมจ. อังเปา แอสเสท	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์สำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของ บมจ. ธนาकारไอซีบีซี (ไทย) จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน - ที่ปรึกษาทางการเงินในการดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนหลักทรัพย์ และดำเนินการให้หลักทรัพย์สามารถกลับมาทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ - ที่ปรึกษาทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
บมจ. คิวทีซี เอนเนอร์ยี บมจ. ดราโก้ ฟิชชี่	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก ที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่ากิจการ

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ในปี 2554 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 8 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หุ้นสามัญจำนวน 3 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 5 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2554 มี ดังนี้

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2554

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. ยูเนี่ยน อินทราโก้	ผู้จัดการการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. คิวทีซี เอนเนอร์ยี	ผู้จัดการการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ไฮโดรเทค	ผู้จัดการการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. สาลี คัลเลอร์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอเซีย พริชชั่น	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอเชียน ไฟย์โตซูติคอลส์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เซาว์ สตีล อินดัสทรี	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)

ซึ่งนอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

3.1.3 ธุรกิจการลงทุน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท รับผิดชอบดูแลธุรกิจการลงทุนของบริษัท 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) ทันที เมื่อผลขาดทุนรวม (Total Loss) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ถึงเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
4. ไม่ทำการซื้อขายในลักษณะที่ผิดกฎ ระเบียบ หรือประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 121.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.47 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 117.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.87 ของรายได้รวม

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

3.1.4 ธุรกิจตราสารหนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ ให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ โดย นักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่ไปกับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้

ภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนรายย่อยน้อย ทำให้บริษัทฯ พิจารณาที่ยังคงจะเน้นการให้บริการด้านตลาดทุนเป็นหลัก

3.1.5 ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกของ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange “TFEX”) และ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House “TCH”) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิดให้บริการการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา

ปี 2554 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3,364 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 857,604 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 179.39 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 179.39 ล้านบาท

ปี 2553 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 1,867 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 263,611 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 67.79 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 58.96 ล้านบาท

ปี 2552 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 588 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 103,506 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 32.79 ล้านบาท

แผนงานธุรกิจ และแผนงานด้านตลาดของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะสร้างฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เนื่องจาก ลูกค้ากลุ่มนี้มีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกค้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกค้าที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการอบรมให้ความรู้กับลูกค้าและผู้สนใจ ให้เข้าใจถึงกลยุทธ์การลงทุน ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เพื่อให้สามารถใช้ประโยชน์จากตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน หรือใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงได้

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (สัญญา)	3,075,318	4,519,436	10,027,116
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	41	41	41
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	103,506	263,611	857,604
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	1.68	2.92	4.28
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	20	13	7

3.1.6 ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขาย / ขายสินทรัพย์ลงทุน

บริการด้านการสนับสนุนการขายและการรับซื้อสินทรัพย์ลงทุน (Selling Agent) เป็นอีกหนึ่งบริการของบริษัท เพื่อให้การบริการด้านการลงทุนกับลูกค้าอย่างครบวงจรและเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยมีกองทุนหลากหลายประเภทไว้บริการ อาทิ กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม กองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก เป็นต้น นอกจากการลงทุนในกองทุนรวมโดยตรงแล้ว บริษัทฯ ยังมีบริการ Trading Plus ซึ่งเป็นบริการเสริมสำหรับผู้ลงทุนที่มีบัญชีซื้อขายหุ้น โดยนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นไปลงทุนใน

หน่วยลงทุนกองทุนตลาดเงิน ซึ่งมีสภาพคล่องสูงใกล้เคียงกับบัญชีออมทรัพย์ แต่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าเพื่อสร้างโอกาสในการลงทุนแม้ในช่วงของการพักเงิน

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทฯ รับเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อสินทรัพย์ลงทุนให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน จำนวน 15 แห่ง ได้แก่

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคิน จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด

9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน จำกัด
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
13. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซทพลัส จำกัด
14. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด
15. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด

ตารางแสดงขนาดของกองทุน

	ปี 2553	ปี 2554	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	557.29	621.11	63.82	11.45

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะพัฒนาคุณภาพการบริการอย่างต่อเนื่อง โดยในปี พ.ศ. 2555 บริษัทฯ มีแผนที่จะเพิ่มการบริการซื้อขายกองทุนรวมในรูปแบบบัญชีประเภท Omnibus ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกในการทำรายการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนให้กับลูกค้า เพราะการเปิดบัญชีประเภท Omnibus เพียงบัญชีเดียวจะสามารถทำการซื้อขาย สับเปลี่ยนกองทุนได้กับทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ผ่านหลายช่องทาง และยังช่วยอำนวยความสะดวกในการตรวจสอบสถานะการลงทุนยิ่งขึ้น ด้วยบริการสรุปรวมยอดกองทุนประจำเดือนทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมของลูกค้า ไว้ในรายงานฉบับเดียว

3.1.7 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 และเริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 เป็นต้นมา

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจัดให้ลูกค้าผู้มีความประสงค์จะยืมหลักทรัพย์ หรือให้ยืมหลักทรัพย์ได้สามารถดำเนินการตามความประสงค์ ธุรกิจนี้ช่วยพัฒนาให้นักลงทุนมีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในสถานะที่ตลาดมีความผันผวน รายละเอียดโดยสรุปของธุรกรรมมีดังนี้

1. บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ต ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาตให้ขายชอร์ตได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี SET100 และ ETF และการขายชอร์ตสามารถกระทำผ่านบัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์
2. ผู้ยืมจะเสียค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ให้กับบริษัทฯ ผู้ให้ยืมจะได้รับค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ
3. สิทธิประโยชน์จากการถือหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืมยังคงเป็นของผู้ให้ยืม

ปี 2554 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 3.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.25 ของรายได้รวม

ปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 0.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของรายได้รวม

3.1.8 ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading)

บริษัทฯ ให้บริการลูกค้าด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ด้วยโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่มีประสิทธิภาพ โดยภายในระบบเองสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้กว่า 13 ตลาดทุนทั่วโลก จากการร่วมมือกันพัฒนาระบบ ระหว่าง บริษัทฯ และ OCBC Securities ในประเทศสิงคโปร์ ซึ่งสามารถอำนวยความสะดวกให้นักลงทุน สามารถจัดการ Portfolio การลงทุนเองได้อย่างง่ายดายภายใต้การเปิดบัญชีครั้งเดียว ทั้งยังรองรับการชำระราคาได้หลายสกุลเงิน (Multi Currency Settlement) โดยไม่ต้องเปิดบัญชีเงินฝากต่างประเทศ (FCD: Foreign Currency Deposit Account)

บริษัทฯ ให้บริการลูกค้าด้านการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ในตลาดหลัก ๆ ก่อน เช่น Singapore Stock Exchange, Hong Kong Stock Exchange, NASDAQ, New York Stock Exchange และ American Stock Exchange โดยอนาคตจะเปิดให้บริการเพิ่มขึ้นอย่างเต็มรูปแบบ

3.2 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามงบการเงิน ปี 2552 – 2554 จำแนกได้ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2552 *		ปี 2553 *		ปี 2554 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	461,295	80.84	1,081,500	83.85	1,222,112	75.21
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	36,433	6.38	67,795	5.25	179,386	11.04
ค่านายหน้าอื่น	-	-	1,094	0.08	1,372	0.08
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	10,119	1.77	24,025	1.86	31,555	1.94
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	21,541	3.78	39,679	3.08	83,855	5.16
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	1,140	0.20	1,816	0.14	(511)	(0.03)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	10,701	1.87	12,972	1.01	37,965	2.34
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	24,880	4.36	50,898	3.95	62,396	3.84
รายได้อื่น 4,540	0.80	10,026	0.78	6,752	0.42	
รวม	570,649	100.00	1,289,805	100.00	1,624,882	100.00

* งบการเงินรวม

3.3 การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

3.3.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 1,025.32 จุด ลดลงจาก 1,032.76 จุด เมื่อสิ้นปี 2553 หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 0.72 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาด SET และ MAI เฉลี่ยต่อวันในปี 2554 เพิ่มขึ้นเป็น 29,473 ล้านบาท ซึ่งสูงสุดตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มเปิดทำการซื้อขาย และคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จาก 29,066 ล้านบาท ในปี 2553 มีการระดมทุนผ่านตลาด SET และ MAI ใหม่รวม 10 บริษัท มูลค่าการระดมทุน 82,520 ล้านบาท บริษัทจดทะเบียนเพิ่มเป็น 545 บริษัท ณ สิ้นปี 2554 และมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดทำสถิติสูงสุดทั้งสองตลาดโดย SET อยู่ที่ 8,407,696 ล้านบาท และ MAI อยู่ที่ 77,310 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.88 และร้อยละ 40.2 ตามลำดับ

ในปี 2554 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ สดใ้เกือบตลอดทั้งปี ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ทั้ง SET และ MAI ปรับขึ้นไปทำจุดสูงสุดใหม่ระหว่างปี 2554 โดย SET Index ทำสถิติสูงสุดในรอบ 15 ปี โดยปิดที่ระดับ 1,144.14 จุด ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2554 ซึ่งทำให้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดทำสถิติสูงสุดที่ระดับ 9.36 ล้านล้านบาท สำหรับ MAI Index ทำสถิติสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่อง ที่ 319.60 จุด ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2554 โดยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขึ้นทำสถิติสูงสุดใหม่เช่นกันที่ระดับ 86,079.17 ล้านบาท อย่างไรก็ตามปัญหาวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรปที่กดดันตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งปีหลัง และภาวะอุทกภัยในประเทศในช่วงปลายปีทำให้ดัชนีการซื้อขายในปี 2554 ปรับลดลงจากปี 2553 แต่เป็นอัตราการลดลงในระดับต่ำกว่าตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ในภูมิภาคและดัชนีอ้างอิงที่สำคัญของภูมิภาคที่ปรับลดลงมากกว่า เช่น ดัชนี MSCI Emerging Markets ซึ่งปรับลดลงถึง 20.4% จากสิ้นปี 2553 ทั้งนี้ตลาดหุ้นสหรัฐฯเป็นตลาดหุ้นที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงสุดที่ 5.5% จากสิ้นปี 2553 เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่มีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง กระแสเงินทุนไหลกลับไปยังตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรสหรัฐฯมากขึ้น ค่าเงินดอลลาร์ฟื้นตัวกลับอย่างรวดเร็ว สินทรัพย์เสี่ยงมีความสนใจน้อยลง โดยราคาทองคำปรับขึ้นเพียงร้อยละ 10 จากปี 2553 น้อยกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทน 5 ปีย้อนหลังที่ได้ร้อยละ 22 ต่อปี ขณะที่ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยรวมทรุดตัวร้อยละ 11 จากปี 2553 และค่าเงินบาทอ่อนค่าลงร้อยละ 4.5 จากสิ้นปี 2553 มาปิดที่ 31.55 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	734.54	1,032.76	1,025.32
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	534	540	545
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	5,912,232	8,389,812	8,485,006
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	4,428,979	7,033,947	7,191,481
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	18,226	29,066	29,473
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	25.6	15.4	12.1
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	1.6	2.0	1.9
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	3.6	2.9	3.7

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2554 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 40 บริษัท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเปิดดำเนินการจำนวน 33 บริษัท การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งด้านการโยกย้ายพนักงานการตลาด รวมถึงการแข่งขันด้านคุณภาพ ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ให้ทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้น และความหลากหลายในการให้บริการ

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	186,084.6	560,482.0	645,449.9
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	2.15	4.53	5.17
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	20	7	2

ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศ มีผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้ามาทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2552 ภาวะเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวขึ้นจากวิกฤตการเงินโลก ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 449.96 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 เป็น 734.54 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิถึงจำนวน 38,012.81 ล้านบาท โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 4,852.40 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่จำนวน 11 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 1,316.22 ล้านบาท ในปี 2553 ภาวะเศรษฐกิจมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง 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 6,027.60 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 688.96 ล้านบาท และสำหรับปี 2554 ภาวะเศรษฐกิจต้องเผชิญกับแรงกดดันจากปัญหาหนี้สินของประเทศในสหภาพยุโรป และวิกฤตมหาอุทกภัยของประเทศไทย ในช่วงปลายปี 2554 ทำให้นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิทั้งปีเป็นจำนวน 5,290.42 ล้านบาท อย่างไรก็ตามดัชนีตลาดหลักทรัพย์ลดลงเพียงเล็กน้อยจาก 1,032.76 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 เป็น 1,025.32 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 3 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 3,793.75 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 1,160.24 ล้านบาท

ตารางแสดงรายละเอียดของบริษัทย่อยในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	734.54	1,032.76	1,025.32
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์	7	4	3
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	4,852.40	6,027.60	3,793.75
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	8	5	7
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	475	474	470
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	5,873,100.93	8,334,684.11	8,407,696.09
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	215.30	272.79	264.23
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	11	7	7
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	1,316.22	688.96	1,160.24
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	-	-	1
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	60	66	72
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก MAI ไป SET	-	1	-
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	39,130.85	55,128.36	77,310.14

หมายเหตุ* มูลค่าการระดมทุนคำนวณจากหุ้นทั้งหมดที่ขายให้กับประชาชนทั่วไป (หุ้นเพิ่มทุน, หุ้นเดิม และหุ้นจัดสรรส่วนเกิน) และการเสนอขายตามโครงการ ESOP

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจวาณิชธนกิจ จนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดย ณ วันที่ 9 มกราคม 2555 มีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน จำนวน 74 บริษัท และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 40 บริษัท โดยในการแข่งขันส่วนใหญ่จะเน้นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญของการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

3.3.2 ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

1. บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็วและการสร้างสรรค์ใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker)

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

2. การพัฒนาบุคลากรด้านการตลาด

เนื่องจาก ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่เน้นการบริการ บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญเกี่ยวกับบุคลากรด้านการตลาดเป็นอย่างมาก โดยเริ่มตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และในระหว่างการทำงาน บริษัทฯ ยังจัดให้มีโครงการอบรมพัฒนาความรู้ความสามารถในด้านต่างๆ ให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาดอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการฝึกอบรมจากหน่วยงานทั้งภายใน และภายนอก เช่น การอบรมความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพิ่มเติมการวิเคราะห์ทางเทคนิค รวมถึงการอบรมต่างๆ ที่เกี่ยวกับตลาดการเงิน ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ ได้รับบริการที่ดีที่สุดอย่างต่อเนื่อง

3. การพัฒนางานวิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้ความสำคัญสนับสนุนการพัฒนางานวิจัยควบคู่กับการพัฒนารูจกนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มาโดยตลอด โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีสายงานวิจัยเพื่อทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ครอบคลุมการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถึงจำนวน 110 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าตลาดคิดเป็นประมาณร้อยละ 85 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับซึ่งสามารถเห็นได้จากการที่มีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ

4. การพัฒนาบริการด้านวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมีคุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการสร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับ นอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุนให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง

5. การควบคุมต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับความสามารถในการหารายได้ การลงทุนในทรัพย์สิน และบุคลากร ฝ่ายจัดการจะร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นที่ประสิทธิภาพและความสามารถในการให้บริการสูงสุด และไม่มีรายจ่ายที่เกินความจำเป็น เพื่อให้มีความสามารถในการทำกำไรแม้ในภาวะที่ตลาดซบเซา

6. การเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเจาะลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพ และมีความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุนมาก่อน โดยบริษัทฯ จะใช้วิธีการพบปะกับลูกค้าโดยตรงเพื่อเริ่มสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการให้ความรู้และความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ในการขยายฐานลูกค้าเพื่อเพิ่มจำนวนลูกค้ารายใหม่นั้น บริษัทฯ ยังได้จัดทำข้อตกลงกับธนาคารพาณิชย์ในการติดต่อ หรือแนะนำบริการของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้าที่มีธุรกรรมกับธนาคาร และสนใจลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์อีกด้วย

7. การสนับสนุนที่ดีจากกลุ่มผู้ถือหุ้น

เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความกว้างขวางในวงการธุรกิจ จึงทำให้มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจต่างๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยเหลือลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

3.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 และ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 52.37 และร้อยละ 54.60 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป ตามที่ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. ปัจจัยความเสี่ยง

4.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย รวมถึงเศรษฐกิจมหภาค สภาพของตลาดการเงินและความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งหากเกิดความผันผวนของเศรษฐกิจและตลาดทุน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552) รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทย่อยในปี 2554 ปี 2553 และปี 2552 จำนวน 1,222.11 ล้านบาท จำนวน 1,081.50 ล้านบาท และ 461.30 ล้านบาท ในส่วนเฉพาะของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ในปี 2554 ปี 2553 และปี 2552 จำนวน 1,096.28 ล้านบาท 1,038.88 ล้านบาท และ 426.18 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการลดความเสี่ยงจากการพึ่งรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยการเพิ่มรายได้ในธุรกิจด้านอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งได้แก่ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกิจตัวแทนซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน ธุรกิจการซื้อขายหุ้นในต่างประเทศ อีกทั้งบริษัทฯ จะนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มแหล่งรายได้ของบริษัทฯให้มีความหลากหลายในอนาคต

4.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่ใกล้เคียงกัน มีจำนวนผู้ให้บริการที่เปิดดำเนินงานในปัจจุบันถึง 33 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ในปี 2553-2554 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์คิดแบบขั้นบันได (Sliding scale) คือ มีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลง ตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และเมื่อปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นถึงระดับหนึ่ง อัตราค่าธรรมเนียมสามารถเปลี่ยนแปลงเป็นแบบตอรองกันได้ หลังจากนั้นนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบตอรองอย่างเสรี ซึ่งคาดว่าจะการแข่งขันด้านราคาจะเป็นไปอย่างรุนแรง

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ จึงเป็นแกนในการรวบรวมธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจาก บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เพื่อสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ รองรับการค้าธรรมเนียมแบบตอรองอย่างเสรี และเป็นการลดต้นทุนการดำเนินการ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ และสร้างสรรค์ในด้านต่าง ๆ

4.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2554 และ 2553 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 143,806.88 ล้านบาท และ 114,958.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.28 และร้อยละ 20.51 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมรายได้นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจจะเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยมีจำนวนลูกค้า

รายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 40,477 บัญชี ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 32,465 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 17,902 บัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพยายามขยายฐานลูกค้าสถาบันใหม่ทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

4.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

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

เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ถึงราคาที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย ตรวจสอบข้อมูลและความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อย่างรอบคอบ พิจารณาถึงความต้องการของลูกค้าในหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย และสถานะของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยก่อนการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้ประเมินความเสี่ยงในการอนุมัติการรับประกันการจำหน่าย ทำให้การดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ไม่เคยประสบกับปัญหาอันสืบเนื่องมาจากความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Rule: NCR) ในอัตราที่สูงเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งกำหนดที่ร้อยละ 7 มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 52.37

4.5 ความเสี่ยงจากการผิวนัดชำระเงินของลูกค้าและหนี้สูญ

บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากการผิวนัดชำระราคา โดยได้พิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง พร้อมกันนี้ ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการดำเนินการพิจารณาบททวงวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า กรณีลูกค้ามีการผิวนัดชำระราคา โดยบริษัทฯ จะมีขั้นตอนในการดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วลูกค้าจะมีหลักทรัพย์ในบัญชี ทำให้บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อการชำระหนี้ของลูกค้าได้ทันที ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้ลูกค้ารายย่อยทุกรายต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีบริการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและการควบคุมติดตามอย่างเคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) และมีการทบทวนรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบริษัทฯ มีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้น และหากทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขาย แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 2,221.8 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 20.7 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ จำนวน 74.2 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.93 และร้อยละ 3.34 ของยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมตามลำดับ โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้ และดำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดชั้นสงสัยจะสูญดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะตัดหนี้สูญต่อเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

4.6 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านการตลาด วาณิชธนกิจ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้าน และเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การโยกย้ายบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยง และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ อันเนื่องมาจาก การโยกย้ายบุคลากร บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการพัฒนา และเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและสายงาน เพื่อให้สามารถทำงานทดแทนกันได้กรณีที่มีการโยกย้ายบุคลากร นอกจากนี้ การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดมาตรการ เพื่อควบคุมอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด ถือเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ช่วยลดความรุนแรงของปัญหาการโยกย้ายเจ้าหน้าที่การตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพอีกทั้งบริษัทฯ ยังมีมาตรการจูงใจพนักงานด้วยการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวะตลาดในรูปแบบต่าง ๆ เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เป็นต้น รวมไปถึงการดูแลที่ดีจากคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ให้ความใส่ใจในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน ทั้งยังมุ่งมั่นมุ่งเน้นการเสริมสร้างความผูกพันของบุคลากรภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกันเป็นทีมงานที่ดี พร้อมกับมีแผนในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เกิดการพัฒนาขีดความสามารถในการทำงาน และเกิดความก้าวหน้าในอาชีพอย่างมั่นคง

4.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญอีกปัจจัยหนึ่งในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบโดยตรงต่อการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ใช้ระบบซอฟต์แวร์ Intelligent Integrated Brokerage Application (IIBS) สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบคอมพิวเตอร์หลักที่ใช้ในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยระบบ IIBS ประกอบด้วยส่วนสำคัญได้แก่ ส่วนระบบ Front Ofce Integrated System (IFIS) ซึ่งเป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์แบบเรียลไทม์ (Real Time) และระบบการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์(SBL) ที่เชื่อมต่อกับระบบ Front และ Back ofce ส่วนระบบที่ทาง บริษัทฯ มีให้บริการแก่ลูกค้า คือ ระบบ iTrade ที่ทำให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้โดยการเชื่อมต่อผ่านระบบอินเทอร์เน็ต รวมถึงระบบที่ลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading) ได้ด้วย และอีกส่วนเป็นระบบ Securities Back-Ofce Automation System (SBA) ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างลูกค้าและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น และยังมีระบบ Oracle Finance ซึ่งเป็นระบบบริหารจัดการด้านบัญชีและการเงินที่มีประสิทธิภาพ นอกจากระบบงานด้านหลักทรัพย์แล้วบริษัทฯ ยังมีระบบงาน ด้านอนุพันธ์ โดยใช้ระบบ Front Ofce Integrated Derivatives System (IFISD) และ SBAd ซึ่งเป็นระบบการซื้อขาย Derivatives แบบเรียลไทม์ และระบบการประมวลผลจัดการข้อมูลทางด้าน Back Ofce

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบคอมพิวเตอร์ จึงมีการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง โดยได้เพิ่มประสิทธิภาพในการประมวลผลให้รวดเร็วมากยิ่งขึ้นและรองรับข้อมูลได้มากขึ้น อีกทั้งยังเพิ่มระบบการสำรองในทุกด้านไม่ว่าจะเป็นสำรองข้อมูล ระบบไฟฟ้า ระบบเครือข่ายให้มีความปลอดภัยมากยิ่งขึ้นด้วย โดยนอกจากระบบสำรองข้อมูลที่สำคัญงานใหญ่แล้ว บริษัทฯ ได้จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลที่ 47/553-4, 47/557-8 ชั้น 8 อาคารบางกอกแลนด์ ถนนปิ่นเกล้า อำเภอปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 11120 ซึ่งจะสามารถใช้งานแทนระบบคอมพิวเตอร์ด้านหลักทรัพย์ ได้ทันทีในกรณีที่ระบบที่สำคัญงานใหญ่ขัดข้อง ทั้งนี้ หากพิจารณาในแง่อัตรา Utilization rate ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ มีการใช้งานอยู่ในระดับเพียงร้อยละ 50 ในปัจจุบัน ซึ่งยังสามารถ

ประมวลผลและรองรับข้อมูลได้อีกเป็นจำนวนมาก และระบบงานด้าน Derivatives บริษัทฯ ได้จัดให้มีเครื่องสำรองโดยใช้ระบบ Click Trade ของ TFEX และ Set Trade เป็นระบบสำรอง ซึ่งสามารถใช้งานได้หากระบบ Derivatives หลักมีปัญหา สำหรับนโยบายการควบคุมปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเคร่งครัด

ในส่วนของสาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและเช่าวงจร MPLS เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามายังสำนักงานใหญ่ รวดเร็วยิ่งขึ้น พร้อมกับเช่าวงจรสำรองเพื่อติดต่อกับสำนักงานใหญ่โดยตรงหากระบบคอมพิวเตอร์สาขาเกิดขัดข้อง 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

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

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

4.9 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

จากภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2554 พบว่า บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 857,604 สัญญา หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.28 ของส่วนแบ่งการตลาด โดยเพิ่มขึ้นจากในปี 2553 ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 263,611 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 2.92 ของส่วนแบ่งการตลาด ซึ่งเห็นว่่านักลงทุนทั่วไปและนักลงทุน

สถาบันในประเทศและต่างประเทศได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก และตั้งแต่บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนลูกค้าของบริษัทก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทก็มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2554 ปี 2553 และปี 2552 จำนวน 179.39 ล้านบาท จำนวน 67.79 ล้านบาท และจำนวน 36.43 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2554 ปี 2553 และปี 2552 จำนวน 179.39 ล้านบาท จำนวน 58.96 ล้านบาท และจำนวน 32.79 ล้านบาท ตามลำดับ

เนื่องจาก การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีความเสี่ยงสูงจากความผันผวนของราคา และความซับซ้อนของลักษณะสินค้า บริษัทฯ ได้มีการกำหนดการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวดและรัดกุม โดยได้กำหนดการวางเงินประกัน (Margin) ให้เพียงพอก่อนส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าทั่วไป และขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจนในการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือการบังคับปิดฐานะ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการจัดอบรมเพื่อให้ความรู้ และสร้างความเข้าใจในการให้บริการในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

5. การกำกับดูแลกิจการ

ด้วยบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ ทั้งนี้ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งเพื่อดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2554 ขึ้น และสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (The Rights of Shareholders)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น การส่งเสริมสิทธิผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง ในปี 2554 บริษัทฯ ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554 เวลา 14.00 น. ณ ห้อง Diamond ชั้น 2 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรั่ม กรุงเทพฯ และจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 เวลา 13.30 น. ณ ห้องฟอรั่ม 3 ชั้น 3 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรั่ม กรุงเทพฯ โดยคณะกรรมการ ได้เข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ในการดำเนินการเพื่อจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ แผนที่แสดงสถานที่ประชุม และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจให้กับผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอ และทันเวลา ทั้งนี้ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการดังนี้

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

ค.) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ง.) การพิจารณาเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผล

จ.) การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นหรือมอบอำนาจให้ประธานกรรมการอิสระเข้าประชุม และลงคะแนนเสียงแทน ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 27 ราย จากทั้งหมด 39 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 33 ราย จากทั้งหมด 64 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน

- 1.3 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิและมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- 1.4 บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอเรื่องที่จะบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อกรรมการได้ล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของ บริษัทฯ ที่ www.fnsyrus.com
- 1.5 บริษัทฯ มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของ บริษัทฯ เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า ก่อนวันประชุมไม่ต่ำกว่า 7 วันทำการ ซึ่งสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ของ พรบ.บริษัทมหาชนจำกัด
- 1.6 บริษัทฯ ได้นำหนังสือนัดประชุมไปไว้ที่ www.fnsyrus.com ก่อนวันประชุม 14 วัน ส่วนรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้นำไป Post ไว้ที่ www.fnsyrus.com

จากที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้จัดเก็บข้อมูลที่สามารถอ้างอิงไปแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่กำหนดได้ดังนี้

รายละเอียด	อ้างอิงจาก www.fnsyrus.com
1) สิทธิต่างๆ ที่ให้แก่ผู้ถือหุ้น	● นโยบาย CG ของบริษัท
2) ข้อมูลที่ให้ในแต่ละวาระการประชุม	● หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น
3) สิทธิผู้ถือหุ้นที่จะซักถามในที่ประชุม	● รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
4) รายชื่อกรรมการบริษัทที่เข้าประชุมผู้ถือหุ้น	

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)

2.1 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

ก.) กรณีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองไม่ได้ สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนได้ บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือนัดประชุม

ข.) กรณีการเสนอชื่อกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ เสนอให้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนได้

อนึ่ง สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 มีผู้ถือหุ้น 2 ราย มอบอำนาจให้กรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับมอบอำนาจให้ออกเสียง สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 มีผู้ถือหุ้น 2 ราย มอบอำนาจให้ประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอให้เป็นผู้รับมอบอำนาจออกเสียงแทน

2.2 การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อเสนอเรื่องบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัทได้

2.3 มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือผู้อื่นในทางมิชอบ ดังนี้

ก) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง ในช่วง 1 เดือน ก่อนถึงกำหนดเผยแพร่งบการเงิน

ข) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง กรณีที่บริษัทฯ ได้ล่วงรู้หรืออาจได้รับข้อมูลภายในเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ภายใน 3 วันทำการ นับแต่วันที่ได้ขึ้นทะเบียนบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2554 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้ามแต่อย่างใด

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (The Role of Stakeholders)

บริษัทฯ ตระหนักและส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ รวมทั้งให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบอย่างเพียงพอ ทั้งนี้ เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการมีส่วนร่วมหรือเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ มีส่วนร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

1) ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนเท่าเทียมกันทุกคน เว้นแต่ผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ผู้นั้นจึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

2) พนักงาน

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อพนักงานทุกรายอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยให้ความสำคัญเกี่ยวกับการดูแลเรื่องความปลอดภัย สุวีลติการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงานอย่างเหมาะสม
- ข. บริษัทฯ สนับสนุนและให้ความสำคัญเพื่อให้พนักงานทุกรายได้เข้ารับการอบรม/สัมมนา เพื่อความรู้ความเข้าใจ และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้มากยิ่งขึ้น
- 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/หรือสัญญาที่ทำร่วมกัน

5) คู่แข่ง

ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของคู่แข่ง ทั้งนี้ เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดีภายใต้กรอบกติกาตามที่ทางการกำหนด

- ข. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำลายคู่แข่ง หากแต่จะดำเนินธุรกิจให้ก้าวหน้าและอยู่บนพื้นฐานที่มั่นคงและเทียบเคียงกับคู่แข่งชั้นในตลาดโดยรวมได้
- ค. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีฉ้อฉล ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ปฏิบัติตามที่กำหนดในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่อย่างใด

6) ชุมชนและสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายในการช่วยเหลือชุมชนและสังคม เช่น การบริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติ หรือผู้ประสบภัยจากภาวะน้ำท่วม หรือผู้ประสบภัยจากความไม่สงบในจังหวัดภาคใต้ การจัดบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษา หรือนักลงทุนทั่วไป การบริจาคเงิน และอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพื่อการศึกษา

7) สิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาสภาพแวดล้อม และช่วยรณรงค์ลดภาวะโลกร้อน โดยเชิญชวนพนักงานให้ประหยัดการใช้ พลังงานภายในสำนักงาน

8) การจ้างเหมาแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ได้รับมอบหมายในการรับแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจากลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมาที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้โดยตรง ผ่าน 3 ช่องทาง ดังนี้

ก. จัดส่งให้กับฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

1768 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ชั้น 31

ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

ข. แจ้งทางโทรศัพท์ ที่หมายเลข 0-2680-0701-8

หรือจัดส่งทางโทรสาร ที่หมายเลข 0-2680-0710

ค. จัดส่งทาง E-mail ที่ compliance@fmsyus.com

4. **การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)**

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่มีข้อมูลทางการเงินรวมทั้งข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ได้ดำเนินการอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส และสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

4.1 **แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี**

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

4.2 **การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี**

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเปิดเผยให้ลูกค้าได้เห็นและได้รับทราบไว้ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาของบริษัท

4.3 รายงานทางการเงิน และข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยรายงานทางการเงินและข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผ่านช่องทางที่สำคัญ ดังนี้
 - จัดส่งข้อมูลหรือรายงานทางการเงินผ่านช่องทาง Elcid ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต
 - ประกาศลงทางหนังสือพิมพ์
 - ติดประกาศที่สำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขา ทุกสาขาไว้ในที่เปิดเผย

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Responsibilities of The Board of Directors)

5.1 ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

ก.) กรรมการอิสระ

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการอิสระมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน โดยสามารถให้ความเห็นได้ โดยอิสระตามขอบเขตหน้าที่หรือภารกิจที่ได้รับมอบหมาย พร้อมทั้งไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด รวมทั้ง ไม่มีสถานการณ์ใด ๆ ที่จะมาบีบบังคับให้ไม่สามารถแสดงความเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

ข.) บทบาทหน้าที่

กรรมการของบริษัททุกท่านได้ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ที่รับผิดชอบ โดยใช้ความระมัดระวังความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อให้เหมาะสมกับการได้รับความไว้วางใจให้จัดการทรัพย์สินของบริษัทแทนผู้ถือหุ้น

5.2 ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

ก.) คุณสมบัติ – ทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน

บริษัทฯ กำหนดความเหมาะสมเกี่ยวกับคุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้านของ คณะกรรมการไว้อย่างชัดเจนในรายงานประจำปี 2554

ข.) การอุทิศเวลา

สำหรับปี 2554 กรรมการของบริษัททุกท่านได้อุทิศเวลาและเข้าร่วมประชุมตามวัน และเวลาที่บริษัทฯ กำหนด และโดยส่วนใหญ่คณะกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม เพื่อให้ความเห็นในที่ประชุมตามวาระที่บริษัทกำหนดอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

5.3 ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ โดยแจ้งผ่าน Website ของบริษัทฯ ล่วงหน้าเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคล และเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม น่าไว้วางใจ เพื่อให้ได้บุคคลที่เป็นอิสระและมีคุณสมบัติเหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ และกรรมการที่ครบวาระเข้าดำรงตำแหน่งซ้ำ เพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกเป็นกรรมการ

5.4 ประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ

ก.) การกำหนดนโยบายต่างๆ

ด้วยผู้ถือหุ้นที่ลงทุนในบริษัทฯ ย่อมต้องมุ่งหวังผลตอบแทนเป็นสำคัญ ดังนั้น บทบาทที่สำคัญยิ่งของคณะกรรมการ คือ การกำหนดทิศทางนโยบายของบริษัทที่สำคัญ เช่น การกำหนดทิศทาง เป้าหมาย นโยบาย รวมทั้งงบประมาณและกลยุทธ์สำคัญในการดำเนินงานร่วมกับฝ่ายจัดการ

ข.) คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ กำหนดให้มีคณะกรรมการชด้อย่อขึ้น เพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการบางส่วน ได้ตามความจำเป็น โดยคณะกรรมการยังมีหน้าที่ติดตามการดำเนินงานของผู้ได้รับมอบหมาย ให้เป็นไปตามเป้าหมายและขอบเขตที่คณะกรรมการมอบหมาย

สำหรับปี 2554 บริษัทฯได้กำหนดให้มีคณะกรรมการชด้อย่อทั้งหมด 5 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ค.) การประชุมของคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทฯ ได้กำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบ การประชุมของคณะกรรมการและคณะกรรมการชด้อย่อ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ราย โดยเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย (ลำดับที่ 7-9) ทั้งนี้ ในปี 2554 จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง ยกเว้นในเดือนพฤศจิกายน ประชุม 2 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2554
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	10/13
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	13/13
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	10/13
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	12/13
5. นายวราห์ สุจริตกุล	12/13
6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	13/13
7. พล.ต.ต วิสณุ ปราสาททองโอสถ *	11/13
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร *	13/13
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ *	13/13

* กรรมการอิสระ

คณะกรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ในปี 2554 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2554
1. พล.ต.ต วิสณุ ปราสาททองโอสถ	10/12
2. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	12/12
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	12/12

การพัฒนาผู้บริหาร

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการส่งเสริมเพื่อให้กรรมการ และผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรม ตามหลักสูตรที่สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) จัดขึ้น และ/หรือตามหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และผู้บริหาร ทั้งนี้ เพื่อให้กรรมการ และผู้บริหารสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี

บริษัทฯ ได้ดำเนินการสมัครสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ให้กรรมการทุกท่าน เพื่อประโยชน์ในการรับรู้ข่าวสารและเพิ่มเติมความรู้ และหากบริษัทฯ ได้รับเอกสารแจ้งการอบรมหรือเอกสารประกอบการอบรมที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริษัท บริษัทฯ จะนำส่งข้อมูลดังกล่าวให้แก่กรรมการทราบ เพื่อศึกษาต่อไป ปัจจุบัน มีกรรมการบริษัทที่เข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการ ในหลักสูตร Director Certification Program (DCP) จำนวน 5 ท่าน หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จำนวน 5 ท่าน และหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการตรวจสอบ หลักสูตร Audit Committee and Continuing Development Program (ACP) จำนวน 3 ท่าน

ทั้งนี้ สามารถสรุปการเข้ารับการอบรมหลักสูตรหลักของคณะกรรมการบริษัท ได้ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	Director Certification Program (DAP) Program (DCP)	Program (DAP) Audit Committee	Director Accreditation Continuing Development
1. นายชัชวาลย์ เลียววนนท์	-	รุ่นที่ 71 ปี 2551	-
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	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.วิสิษฐ์ ปราสาททองโอสธ	-	รุ่นที่ 11 ปี 2547	รุ่นที่ 7 ปี 2548
8. นายไพบูลย์ 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

- (1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
 ทุนจดทะเบียน : 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,308,199 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
 ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 664,707,974.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 415,442,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
- (2) ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการออก และเสนอขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานของบริษัทฯ โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวไม่มีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย
 -ไม่มี-

6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR : Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จำนวน 1,010,620 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.24 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้หุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวถูกแปลงสภาพเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ถึงแม้ว่าผู้ถือหุ้น NVDR จะได้รับสิทธิในผลประโยชน์ทางการเงิน ได้แก่ เงินปันผล และสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน เช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่ผู้ถือ NVDR จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการออกเสียงเพื่อพิจารณาเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงของ NVDR อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ที่ www.set.or.th

6.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ถือหุ้นสูงสุด 11 รายแรก ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED	103,298,300	24.87
2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	101,343,978	24.39
3. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	39,357,955	9.47
4. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	39,324,400	9.47
5. นางสุพร วัฒนเวคิน	14,811,078	3.57
6. นายอนุชา ลิหนาทกฤดากุล	11,772,042	2.83
7. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients	7,581,483	1.82
8. น.ส. พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี	7,028,000	1.69
9. นายอรรฐ์ ลั่นทัดคุณ	6,975,080	1.68
10. นางดวงใจ ปัญญาทวีกุล	6,314,000	1.52
11. อื่น ๆ	77,636,168	18.69
รวม	415,442,484	100.00

ผู้ถือหุ้นของ FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED ณ วันที่ 16 มีนาคม 2554 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้าย ประกอบด้วย Morgan Stanley & Co. International Plc ถือหุ้นร้อยละ 26.49 บริษัทไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 7.28 Jefferies & Company, Inc ถือหุ้นร้อยละ 6.98 UBS AG Singapore Branch ถือหุ้นร้อยละ 5.00 นายวรสิทธิ์ โกคาชัยพัฒน์ ถือหุ้นร้อยละ 4.86 Deutsche Bank AG Singapore-PWM ถือหุ้นร้อยละ 4.39 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 45.00

ผู้ถือหุ้นของ ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 8 เมษายน 2554 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้าย ประกอบด้วย Industrial and Commercial Bank of China Limited ถือหุ้นร้อยละ 97.70 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 2.30

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 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่าง ๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

7. การจัดการ

7.1 ผังจัดองค์กรบริษัท



7.2 โครงสร้างการจัดการ

7.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	ประธานกรรมการ
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการ
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ
6. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ประกอบด้วย นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร นายช่วงชัย นะวงศ์ และนายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ สองในห้าคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. บริหารจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจรวมทั้งจะต้องระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด
2. กำหนดนโยบาย เป้าหมาย ทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ แผนงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนการดำเนินการให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
3. มีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งให้เป็นกรรมการบริหาร โดยให้มีอำนาจหน้าที่บริหารงานของบริษัทฯตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการบริหารเป็นประธานคณะกรรมการบริหารและกรรมการอีกท่านหนึ่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติภารกิจใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
4. รับผิดชอบในการจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและแสดงถึงฐานะของบริษัทฯ ที่เป็นจริง และถูกต้องซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ซึ่งได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เพื่อพิจารณาและอนุมัติ
5. ให้ความสำคัญต่อหน้าที่การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัท

จดทะเบียนเพื่อเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ประชาชนทราบ

6. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นขึ้น เพื่อให้ดำเนินการของบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการหรือกรรมการผู้จัดการ หรืออาจมอบอำนาจให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควรและภายในเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจนั้นได้ ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวจะไม่เป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย และหากมีการมอบอำนาจให้บุคคลใด ต้องเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ที่มีกรรมการอิสระเข้าประชุมด้วย
7. พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อการเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนแก่กรรมการ เป็นต้น โดยเป็นการดำเนินการผ่านการพิจารณาและนำเสนอโดยคณะกรรมการบริหาร เพื่อนำเสนออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
8. พิจารณานุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในวงเงินที่เกินอำนาจกรรมการผู้จัดการหรือคณะกรรมการบริหารให้นำเสนอขออนุมัติหรือขอลดหย่อนต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อไปแล้วแต่ความเร่งด่วนและความจำเป็นในการดำเนินงาน

7.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

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

ทั้งนี้ นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการตรวจสอบงบการเงินของบริษัท โดยมี นางวัลภา สุนากร เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน

6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าว ต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่ คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

7.2.3 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 17 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เลียววนนท์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการบริหาร
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการบริหาร
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการบริหาร
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการบริหาร
6. นายกัณทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร
7. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร
8. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร
9. นายโพธิ์ เชื้ออมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร
10. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจระ	กรรมการบริหาร
11. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล้าสกุล	กรรมการบริหาร
12. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร
13. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	กรรมการบริหาร
14. นายชยันต์ อัคราทิตย์	กรรมการบริหาร
15. นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	กรรมการบริหาร
16. นางนุสรา รุ่งเจริญ	กรรมการบริหาร
17. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย	กรรมการบริหาร

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล้าสกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. พิจารณากำหนดนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติ
2. ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และกำหนดให้ผู้บริหารของบริษัทฯ รายงานผลงานให้คณะกรรมการบริหารทราบ เพื่อพิจารณาในนโยบาย ดังนี้
 - 2.1 ผลการดำเนินงานตามแผนงานต่างๆ
 - 2.2 ผลการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - 2.3 ผลการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2.4 ผลการประเมินคุณภาพงานภายในบริษัทฯ

3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
4. มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ อนุมัติเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชี Credit Balance และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
5. มีอำนาจอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจวาณิชธนกิจ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
6. กำหนดโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารจัดการ โดยให้ครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้าง พนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
7. ขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สิน ณ วันที่ขาย จำหน่าย จ่าย โอน รวมถึงการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ด้วยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
ทั้งนี้ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบ เกี่ยวกับหนี้ด้อยคุณภาพ การดำเนินการของบริษัทฯ เกี่ยวกับหนี้ด้อยคุณภาพดังกล่าว รวมทั้งความคืบหน้าในการติดตามหนี้จากลูกหนี้ค้างชำระเงินกับบริษัทฯ อยู่เป็นประจำ
8. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
9. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถถอนมติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

7.2.4 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

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

โดยมี นางสาววรินทร์อร ภิรมย์รัตน์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย ได้แก่ การพิจารณาความเสียหายในกรณีที่มีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด และการพิจารณาความเสียหายในกรณีต่างๆที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องถือปฏิบัติ

7.2.5 คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 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 เพื่อดำเนินการรวบรวม เอกสาร หลักฐาน ข้อเท็จจริง ตลอดจนหาข้อยุติเกี่ยวกับข้อร้องเรียนในเบื้องต้น ก่อนที่จะนำเสนอ ให้คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย เพื่อพิจารณาต่อไป

7.2.6 คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

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

โดยมี นายช่วงชัย นະวงค์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

- กำหนดนโยบายของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกำหนดค่าจ้างหรือค่าตอบแทน รวมทั้งผลประโยชน์อื่นๆ ที่บริษัทฯ ให้กับกรรมการ และผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
- กำหนดวิธีการจ่ายค่าจ้างหรือค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและชัดเจน
- พิจารณางบประมาณการขึ้นค่าจ้าง การเปลี่ยนแปลงค่าจ้างและผลตอบแทน เงินโบนัสประจำปีของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 17 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประจําหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อํานวยการ
2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อํานวยการ
3. นางพรพริ้ง สุขลันตีสวรรณ	กรรมการผู้อํานวยการ
4. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการบริหาร
5. นายกัณฐรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร
6. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร
7. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร
8. นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร
9. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจร	กรรมการบริหาร
10. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
11. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร
12. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	กรรมการบริหาร
13. นายชยันต์ อัคราพิทย	กรรมการบริหาร
14. นางชญาณี โปชนเงิน	กรรมการบริหาร
15. นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	กรรมการบริหาร
16. นายภาคภูมิ ภาคย์วิศาล	กรรมการบริหาร
17. นายสุพัทธ์ อภิตถักย	กรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. บริหารและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร
2. กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติงาน ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมถึงออก หรือยกเลิก ระเบียบ คำสั่ง ข้อบังคับ ประกาศใดๆ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทฯ กำหนด
3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ตามระเบียบอำนาจอนุมัติ หรือตามงบประมาณประจำปี ที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
4. มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัท
5. มีอำนาจอนุมัติซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องใช้สำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 3.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัท

6. มีอำนาจอนุมัติการก่อสร้าง หรือซ่อมแซมปรับปรุงอาคารสำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 1.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
7. มีอำนาจในการบริหารจัดการ โดยครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
8. มีอำนาจแต่งตั้งทนายความเพื่อฟ้องร้องดำเนินคดี หรือเข้าสู่คดีใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
9. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนตนตามที่เห็นสมควรได้ และสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
10. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

7.3 แผนการสืบทอดตำแหน่ง และการพัฒนาผู้บริหาร

7.3.1 แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหาร

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

1. ตำแหน่งผู้บริหารที่ต้องจัดทำแผนการสืบทอดงาน ประกอบด้วย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการบริหารทุกสายงาน
2. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดความรู้ความสามารถและประสบการณ์ พร้อมระดับที่ต้องการของแต่ละตำแหน่งงาน
3. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่ายเหมาะสมที่สามารถสืบทอดงานของแต่ละ ตำแหน่งงาน
4. คณะกรรมการบริษัทจะประเมินการปฏิบัติงานและความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย เทียบกับระดับ ความสามารถที่ต้องการ เพื่อจัดทำแผนการพัฒนารายบุคคล
5. คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ ทำหน้าที่ดูแลการอบรมและพัฒนาความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย

6. คณะกรรมการบริษัทอาจกำหนดให้มีการหมุนเวียนหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย รวมทั้งให้ผู้บริหารระดับรองกรรมการผู้จัดการ เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัทด้วย เพื่อให้มีความเข้าใจ มีประสบการณ์ และความพร้อมในการบริหารองค์กรโดยรวม
- 7 คณะกรรมการบริษัทอาจร่วมหาหรือผลการปฏิบัติงานและผลการพัฒนาตามแผนพัฒนารายบุคคลของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

7.4 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

7.4.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

หน่วย : บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2553		ปี 2554	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่น ๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่น ๆ
1. นายชัชวาลย์ เลียววนนท์	145,000	1,000,000	390,000	1,300,000
2. นายวราห์ สุจริตกุล	75,000	650,000	110,000	850,000
3. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	100,000	1,850,000	120,000	850,000
4. นายช่วงชัย นะวงศ์	5,000	-	-	-
5. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	5,000	-	-	-
6. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	5,000	-	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	490,000	1,000,000	500,000	1,300,000
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	320,000	650,000	360,000	850,000
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	320,000	650,000	360,000	850,000
รวม	1,465,000	5,800,000	1,840,000	6,000,000

(2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

หน่วย : บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2553		ปี 2554	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน	จำนวนราย	ค่าตอบแทน
เงินเดือน โบนัส และอื่น ๆ	11	105,252,894	17	142,129,817
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	11	3,927,689	17	4,584,637
รวม		109,180,583		146,714,454

(3) ค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้แก่คณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

7.4.2 ค่าตอบแทนอื่น

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

(2) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงานในปี 2554 เป็นเงินจำนวน 582,260 บาท

(3) การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นสามัญ	จำนวนหุ้นสามัญ
		เพิ่มขึ้น (ลดลง) ระหว่างปี	ณ 31 ธันวาคม 2554
1. นายชัชวาลย์ เลียววนนท์	ประธานกรรมการ	11,245,130	39,357,955
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ	(1,857,200)	-
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ	-	-
6. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	619,560	2,918,460
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
10. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร	(777,200)	-
11. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร	-	-
12. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร	-	-
13. นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร	-	-
14. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	กรรมการบริหาร	-	-
15. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่านกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	-	-
16. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร	-	-
17. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	กรรมการบริหาร	-	-
18. นายชยันต์ อัคราพิทย	กรรมการบริหาร	-	-
19. นางสาวชญานิ โปชันเงิน	กรรมการบริหาร	-	-
20. นายสุพัทธ์ อภิระติมัย	กรรมการบริหาร	-	-
21. นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	กรรมการบริหาร	-	-
22. นายภาคภูมิ ภาคย์วิศาล	กรรมการบริหาร	-	-

รายละเอียดเกี่ยวกับการสมัครผู้บริหาร

รายละเอียดเกี่ยวกับการสมัครและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน			
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท
1 นายวิชาญ ด้ยรอนนท์	49	39,357,955	ปริญญาตรี - Business Administration University of Southern California, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 7/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิชาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2550	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2540	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2542	ปัจจุบัน	ประธานคณะผู้บริหาร	ธุรกิจสื่อสาร
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	ธุรกิจสื่อสาร
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และประธานคณะผู้บริหาร	บริการสินเชื่อรายย่อย
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	กรรมการ ในคณะกรรมการ	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2545	2550	ผู้ช่วยประธานกรรมการ	ธุรกิจหลักทรัพย์
2 นายวราห์ สุดจิตรกุล	47	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration University of New Hampshire, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 21/2002 ประกาศนียบัตร CSP รุ่นที่ 27/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	2554	กรรมการ	ธุรกิจการบิน
					2553	ปัจจุบัน	กรรมการ	ธุรกิจบริหารลูกหนี้
					2552	2554	กรรมการทั้งเมือง	หน่วยงานราชการ
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	สถาบันการเงิน
					2549	2553	กรรมการบริหาร	ธุรกิจหลักทรัพย์
3 นายชัยพันธ์ พงษ์ถนอมกร	57	ไม่มี	ปริญญาเอก - Ph.D.(Agricultural Economics) Oklahoma State University, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 7/2001 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2554	กรรมการ	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2551	กรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ธุรกิจหลักทรัพย์
4 นายช่วงชัย นะวงศ์	50	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 23/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2546	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน			
					เริ่มตั้งแต่ปี	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท
5 นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	44	ไม่มี	ปริญญาโท MBA General Administration Pittsburg State University, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 16/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการศาลาคุณ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2552 2545 2546 2545	ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2552 2546	กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการ กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส
6 นางพรหัง สุขันธ์สุวรรณ	53	ไม่มี	ปริญญาตรี บัญชีนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 48/2005 ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 7 สถาบันวิทยาการศาลาคุณ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2554 2552 2551 2550 2539	ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2552 2551 2550	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการและกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ Chief Operating Officer	บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ทีเอ็มบี แคมควอรี่ (ประเทศไทย) บมจ. หลักทรัพย์ทีเอ็มบี แคมควอรี่ (ประเทศไทย)
7 พล.ต.วิเศษ ปราสาททองโอด	49	2,918,460	ปริญญาโท - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต University of San Francisco, USA ปริญญาโท - รัฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 11/2004 ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 7/2005 ประกาศนียบัตร FND รุ่นที่ 19/2005 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 2 สถาบันวิทยาการศาลาคุณ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2547 2552 2552 2547 2549 2543 2554 2553 2552 2552 2551	ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2552 ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2554 2553 2552 2552 2552	กรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ กรรมการ กรรมการ รองผู้อำนวยการ รองผู้อำนวยการ ผู้บังคับการ ผู้บังคับการ ผู้บังคับการ และปฏิบัติหน้าที่ผู้อำนวยการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส บม. ไทย โค โพลีอุตสาหกรรมพลาสติก ธนาคารกรุงเทพ สำนักงานกึ่งกลาง สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตรวจคนเข้าเมือง กองบังคับการตำรวจนครบาล 2 กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ
					2550	2551	ผู้บังคับการ	หน่วยงานราชการ

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹⁾	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
พล.ต.วิสาณุ ปราสาททองโอสถ (ต่อ)					2547	2550	รองผู้บังคับการ และปฏิบัติหน้าที่ผู้อำนวยการบริหาร	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
8 นายไพฑูรย์ ศิริภานุเสถียร	49	ไม่มี	ปริญญาโท-รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 ประกาศนียบัตร SFE รุ่นที่ 13/2011 ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 28/2009 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2551 2552 2552 2551 2551 2551	ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ กรรมการและกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ กรรมการอิสระ เลขานุการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย ธนาคารออมสิน บมจ.เมโทรสตาร์ พร็อพเพอร์ตี้ บมจ.ผลิตไฟฟ้า คณะกรรมการกิจการ การเงินการคลังและสถาบันการเงิน วุฒิสภา	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ สถาบันการเงิน ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจผลิตไฟฟ้า หน่วยงานราชการ ธุรกิจผลิตภัณฑ์โฆษณา
9 นายกิตติศักดิ์ เมฆดุฑทิธี	62	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตรบัณฑิต University of Wisconsin, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 70/2006 ประกาศนียบัตร ACP รุ่น 32/2010 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552 2552 2554 2541 2553 2541	ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2554 2553	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการผู้จัดการ กรรมการที่ปรึกษา -สานธุรกิจการเงิน - สายธุรกิจการเงิน	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย กลุ่มบริษัทพีเอ็มอี บจ.พีเอ็มอี โบรคเกอร์รจ กลุ่มบริษัทพีเอ็มอี กลุ่มบริษัทพีเอ็มอี	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจรถเช่า ธุรกิจนายหน้าประกันภัย ธุรกิจรถเช่า ธุรกิจรถเช่า
10 นางเพ็ญพร อภิรักษ์กุลเสถียร	55	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 13/2001 ประกาศนียบัตร CSP รุ่น 37/2010 ประกาศนียบัตร EMT รุ่น 18/2010 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552 2548	ปัจจุบัน 2552	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน รองกรรมการผู้จัดการใหญ่	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	ข้อมูลการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน			
					เริ่มต้น	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
11 นายถนอม ชราดวณิชย์ ณ อยุธยา	44	ไม่มี	ปริญญาโท การเงิน University of La Verne, USA	ไม่มี	2552 2548	กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
12 นายฉัตรชัย ชุมศิริ	51	ไม่มี	ปริญญาตรี การตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552 2551 2549	กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แคมควอร์ (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
13 นายชัยพร ธรรมพริ	50	ไม่มี	ปริญญาโท - การจัดการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	2552 2545	กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
14 นายโพธิ์ธร เชื้อมวราศาสตร์	54	ไม่มี	ปริญญาโท - Management and Human Relation Ablene Christian University, Texas, USA	ไม่มี	2552 2549 2546	กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า บจ. หลักทรัพย์ โกมลเบิ้ล	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
15 นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจรง	45	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตร์บริหาร มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ การพัฒนาในระดับบริหารธนาคารและสถาบันการเงิน รุ่นที่ 5 สถาบันการศึกษาธนาคารและการเงินไทย	ไม่มี	2552 2549 2546	กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า บจ. หลักทรัพย์ โกมลเบิ้ล	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
16 นางวิไล พงษ์ปรีชา	57	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 100/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2553 2552 2548	กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ สินเอเซีย บจ. หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
17 นายวิวัฒน์ วิษณุธีระพงศ์	56	ไม่มี	ปริญญาตรี - การเงินธนาคาร มหาวิทยาลัยศรีสอชนาลัย วุฒิปัตร DRG/2548 สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ประกาศนียบัตร โครงการอบรมกฎหมายและ	ไม่มี	2553 2552 2547	กรรมการผู้จัดการ กรรมการ และ ปรึกษาการ กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์ บจ. หลักทรัพย์ พรินดี	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^ก	คุณสมบัติการออกใบประกอบวิชาชีพ และ/หรือใบอนุญาตประกอบวิชาชีพ	ความรู้และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการบริหาร	ประสบการณ์ทำงาน			
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท
นายวิวัฒน์ วิษณุระพงษ์ (ต่อ)			กรรมการผู้จัดการของกองทุน วันที่ 1/2540 สมาคมบริษัทจัดการลงทุน English for Securities Analyst Association Members Personnel Course Chulalongkorn University					
18 นายพนธ์ศักดิ์ อัคราพิพัฒน์	52	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA Operation Management สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 64/2007 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2554 2549	ปัจจุบัน 2554	กรรมการบริหาร กรรมการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์พิลลิล (ประเทศไทย)
19 นายสุภัทร อภิสิทธิ์	47	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชี มหาวิทยาลัยกรุงเทพ		2554 2553 2548	ปัจจุบัน 2554 2553	กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ ผู้อำนวยการอาวุโส	บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ นครหลวงไทย
20 นางนุสรณ์ รุ่งเจริญ	44	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA มหาวิทยาลัยสยาม		2552 2549 2546	ปัจจุบัน 2552 2549	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้อำนวยการผู้จัดการ Executive Director	บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ ทรินิตี้
21 นายชนะชัย จุลจิรากร	47	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปริญญาโท - MA of Political มหาวิทยาลัยรามคำแหง ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 22/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2554 2552 2544	ปัจจุบัน 2554 2552	กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ผู้อำนวยการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ โกมลีสีก บมจ. หลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ
22 นางชญานี ไป่พันธ์เงิน	46	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 70/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2554 2549	ปัจจุบัน 2554	กรรมการบริหาร กรรมการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์พิลลิล (ประเทศไทย)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^a	คุณสมบัติการถือครองสูงสุด / ประวัติ การอบรมที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน			
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท
23 นายภาณุ นิ ภาณุวิศาล	34	ไม่มี	ปริญญาโท-บริหาร/การเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาตรี-บริหาร/MIS จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 128/2010 ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 80/2009 ประกาศนียบัตร CSP รุ่นที่ 36/2010 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2554 2554 2552 2550 2549 2549	ปัจจุบัน ที่ปรึกษาด้านตลาดอนุพันธ์ กรรมการผู้จัดการ + กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการ ผู้อำนวยการ ผู้อำนวยการ	บล.ฟินันเซีย ไซรัส บล.หลักทรัพย์ โกลบเล็ก บมจ. โกลบเล็ก ไซด์คิง บจ.หลักทรัพย์ ธิสโก้ บจ.หลักทรัพย์ ซิมิโก้ บจ.หลักทรัพย์.สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าทองคำแท่ง ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์

8. รายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2553 และปี 2554 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 - กรรมการบริษัท 1. นายชัชวาลย์ เตียรานนท์ 2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 3. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ 4. นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 7. นายช่วงชัย นะวงศ์ 8. นายวราห์ สุจริตกุล 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	<u>ค่านายหน้ารับ</u> <u>ดูหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u> <u>ค่าใช้จ่ายจ้าง</u> - ปี 2553 กรรมการลำดับที่ 1, 2, 3 และ 5 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 1 ท่าน(ลำดับที่ 3) ได้ซื้อขายผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 14.49 ล้านบาท	0.06 - 0.80	0.06 - 0.12
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 - กรรมการบริษัท 1. นายชัชวาลย์ เตียรานนท์ 2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 3. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ 4. นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 7. นายช่วงชัย นะวงศ์ 8. นายวราห์ สุจริตกุล 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	- ปี 2554 กรรมการลำดับที่ 1, 2, 3 และ 5 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 3 ท่าน(ลำดับที่ 2,3,5) ได้ซื้อขายผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 15.28 ล้านบาท		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
	ณ 31 ธันวาคม 2553 -ผู้บริหาร 1. นายเกษมธรา ดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพิร 4. นายโพธิ์ร เชื้อมวรศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญเจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์หล้าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิวัฒน์ วิชญะระพงศ์	- ปี 2553 ผู้บริหารลำดับที่ 1 และ 3 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 3) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 24.12 ล้านบาท ซึ่งเมื่อตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
	ณ 31 ธันวาคม 2554 -ผู้บริหาร 1. นายเกษมธรา ดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพิร 4. นายโพธิ์ร เชื้อมวรศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญเจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์หล้าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิวัฒน์ วิชญะระพงศ์ 9. นายชยันต์ อัคราพิชัย 10. นางสาวชญานิ์ ไป่เงิน 11. นายสุพัทธ์ อภิระดิษฐ์ 12. นายภาณุภูมิ ภาณุวิศาล 13. นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	- ปี 2554 ผู้บริหารลำดับที่ 1 และ 3 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 1) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 0.44 ล้านบาท ซึ่งเมื่อตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของ บริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 2. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED 3. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 4. นายชัชวาลย์ เจริญนนท์ 5. นางอนุชา สีนันทกุลกุล 6. นางสาว วิธนาภรณ์ 7. นางเพ็ชรกรณ์ วัชรพล 8. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients 9. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัศศรี 10. นายอริญ สันตคุณ	ค่านายหน้ารับ - ปี 2553 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 4, 5, 6, 7, 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 471.35 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราณายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์) ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - ปี 2553 บริษัทฯ ได้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของ ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ให้แก่ Industrial and Commercial Bank of China Limited ค่านายหน้ารับ - ปี 2554 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 3, 5, 6, 9 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 466.17 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราณายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)	0.94	0.70
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED 2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 3. นายชัชวาลย์ เจริญนนท์ 4. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 5. นางสาว วิธนาภรณ์ 6. นางอนุชา สีนันทกุลกุล			

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
3. บริษัท พูวชิษฐ์ จำกัด (มหาชน)	7. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients 8. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 9. นายอริย์ สันต์คุณ 10. นางดวงใจ ปัญญาวิบูล วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 31 ธันวาคม 2554 นายชัชวาลย์ เจริญวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท พูวชิษฐ์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับ บริษัท พูวชิษฐ์ จำกัด (มหาชน) <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u> <u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. พูวชิษฐ์แชนแนล คอนเวอร์ เ็นซ์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u> <u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับ บริษัท พูวชิษฐ์ เคเบิล จำกัด (มหาชน) <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u> <u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. พูวชิษฐ์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	0.55 0.04 3.93 0.47 - - -	0.58 - 12.23 1.26 0.18 - 1.08 -
4. บริษัท พูวชิษฐ์แชนแนล คอนเวอร์ เ็นซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 31 ธันวาคม 2554 นายชัชวาลย์ เจริญวนนท์ กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท พูวชิษฐ์แชนแนล คอนเวอร์เ็นซ์ จำกัด			
5. บริษัท พูวชิษฐ์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 นายชัชวาลย์ เจริญวนนท์ กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท พูวชิษฐ์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)			
6. บริษัท พูวชิษฐ์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 นายชัชวาลย์ เจริญวนนท์ กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท พูวชิษฐ์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด			

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
7. ผู้บริหารของบริษัทฯ		<u>เงินให้กู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงาน <u>ดอกเบี้ยรับ</u> - บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงิน ให้กู้ยืมแก่พนักงาน ในอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประเภทฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ยบวกร้อยละ 2.00 ต่อปี - ปี 2554 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.67 – 4.73 ต่อปี	-	3.49
8. บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552	<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้ใช้เงินกู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยเพื่อใช้เป็น ทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2553 และในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 ได้ใช้เงินกู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยเพิ่มอีก <u>ดูหนี้ยื่น</u> บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานสนับสนุนจากบริษัทย่อย และบริษัทย่อยยังค้างชำระอยู่ <u>เข้าหนี้ยื่น</u> บริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคามูลค่าตามบัญชีเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 จำนวนเงิน 15.86 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ชำระเงิน และบริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคาบัญชีและราคาตลาด เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553 จำนวนเงิน 8.34 ล้านบาท พร้อมรับโอนลูกหนี้และเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายประกอบธุรกิจ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากบริษัทย่อย ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ชำระเงิน <u>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</u> จากเงินกู้ยืมโดยสิทธิ <u>รายได้ค่าบริการดำเนินงานสนับสนุน</u>	230.00	417.00
			0.62	0.67
			30.56	30.66
			1.15	1.76
			5.75	11.40

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
9. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารสินเธาย์ จำกัด มหาชน))	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ดอกเบี้ยจ่าย คิดอัตราดอกเบี้ย = 1.00 - 7.25 ต่อปี เงินฝาก บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภทกระแสรายวัน และตัวสัญญาใช้เงิน เงินกู้ยืม บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคารเพื่อใช้เป็น ทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดอกเบี้ยรับ จากตัวสัญญาใช้เงิน ดอกเบี้ยค้างจ่าย จากเงินกู้ยืม ดอกเบี้ยรับ จากตัวสัญญาใช้เงิน ดอกเบี้ยจ่าย ธนาคารคิดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี รายได้อื่น จากสัญญาระหว่างกัน	5.26 1.83 40.00 0.57 - 0.02 0.08 4.12 -	14.89 36.64 - 0.57 0.03 - 0.82 0.66 0.50
10. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			

ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับ รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น

ค่านายหน้ารับ

บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามปกติธุรกิจ โดยคิดค่าบริการในอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

การใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียม

บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมจากบริษัท ทู วูชั่นส์ จำกัด ทั้งสำหรับภายในสำนักงานและให้บริการลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ บริษัท ทู วูชั่นส์ จำกัด เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู วูชั่นส์ จำกัด คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

การใช้บริการ NETWORK

บริษัทฯ ใช้บริการ NETWORK บริษัท 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 เป็นรายการที่จะยังคงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคตเนื่องจากเป็นรายการปกติธุรกิจ ดังนั้นบริษัทฯ จะกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติสำหรับรายการดังกล่าว โดยมีการระบุเงื่อนไขการดำเนินการสำหรับแต่ละรายการให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป และเป็นไปตามราคาที่ยุติธรรม สมเหตุสมผลและสามารถตรวจสอบได้ โดยนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณามติหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบ จะพิจารณาตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการที่เกิดขึ้นทุกไตรมาส

2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว

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

รายงานการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงาน

รายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,624.88 ล้านบาท และ 1,491.27 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 335.08 ล้านบาท และ 311.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.98 และร้อยละ 26.43 ตามลำดับ

รายได้หลักของบริษัท คือ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 73.51 ของรายได้รวม รายได้จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,222.11 ล้านบาท และ 1,096.28 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 140.61 ล้านบาท และ 57.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.00 และร้อยละ 5.52 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ มาอยู่ที่ 2,645.29 ล้านบาท ขณะเดียวกันบริษัทก็มีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 5.17

รายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 179.39 ล้านบาท และ 179.39 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 111.59 ล้านบาท และ 120.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 164.60 และร้อยละ 204.27 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 4.28

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มีรายได้จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 31.56 ล้านบาท และ 19.31 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 7.53 ล้านบาท และ 11.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.34 และร้อยละ 133.01 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

รายได้กำไรจากเงินลงทุน มีรายได้จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 83.34 ล้านบาท และ 83.35 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 41.85 ล้านบาท และ 67.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 100.85 และร้อยละ 428.36 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากบริษัทได้มีนโยบายการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทเพิ่มขึ้นและสอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 62.40 ล้านบาท และ 61.11 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 11.50 ล้านบาท และ 22.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.59 และร้อยละ 59.64 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวมจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,492.19 ล้านบาท และ 1,366.49 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 353.51 ล้านบาท และ 352.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.05 และร้อยละ 34.82 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเนื่องมาจากค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 121.00 ล้านบาท และ 105.99 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 30.79 ล้านบาท และ 28.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.13 และร้อยละ 36.76 ตามลำดับ สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าธรรมเนียมและบริการอื่นๆ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายดำเนินงานจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,336.74 ล้านบาท และ 1,211.17 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 325.60 ล้านบาท และ 295.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.20 และร้อยละ 32.20 ตามลำดับ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 903.77 ล้านบาท และ 816.84 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 216.61 ล้านบาท และ 188.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.52 และร้อยละ 30.02 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารและสถานที่และอุปกรณ์จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 259.16 ล้านบาท และ 245.09 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 56.00 ล้านบาท และ 63.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.56 และร้อยละ 35.19 ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีการขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นมากขึ้นในปี 2554

นอกจากนี้ในส่วนของบริษัทฯ ยังมีภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 52.52 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 29.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 124.33

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะจำนวน 80.17 ล้านบาท และ 72.26 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อน ลดลง 47.54 ล้านบาท และ 70.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 37.23 และร้อยละ 49.31 ตามลำดับ ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 3,038.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,767.24 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 ส่วนของบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 3,363.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,915.92 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 2,151.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 63.98 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก 1,883.11 ล้านบาท ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ประกอบกับการที่บริษัทฯ ได้มีการขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มขึ้น

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ ลินเอเชีย จำกัด จำนวน 87,348,900 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 400.06 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.35 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว และส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์ ลินเอเชีย จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ใน ปี 2553 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทย่อย จำนวน 1,216,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 5.57 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 87.35 เป็นร้อยละ 88.56

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 2,294.15 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 4.10 ล้านบาท หรือคิด เป็นร้อยละ 75.51 และร้อยละ 0.14 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 680.08 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,206.10 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 173.58 ล้านบาท และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่นจำนวน 227.79 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มี

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 2,221.73 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 4.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66.06 และ 0.12 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 658.24 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,191.02 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 173.58 ล้านบาท และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่นจำนวน 192.38 ล้านบาท

ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2552*		ปี 2553*		ปี 2554*	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,147.9	-	1,928.2	-	2,163.9	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.7	-	1.8	-	20.7	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	82.5	(82.5)	107.3	(107.3)	109.6	(109.6)
รวม	1,231.1	(82.5)	2,037.3	(107.3)	2,294.2	(109.6)

* งบการเงินรวม

ในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 109.6 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 20.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.78 และร้อยละ 0.90 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

ส่วนของบริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2552*		ปี 2553*		ปี 2554*	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	859.1	-	1,877.4	-	2,126.9	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.7	-	1.8	-	20.7	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	69.4	(69.4)	71.9	(71.9)	74.2	(74.2)
รวม	929.2	(69.4)	1,951.1	(71.9)	2,221.8	(74.2)

ในปี 2554 ส่วนของบริษัทฯ มีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 74.2 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 20.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.34 และร้อยละ 0.93 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินงานลดลง 47.54 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจการดำเนินงาน 143.40 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินระยะสั้น กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 145.79 ล้านบาท เนื่องจากการที่บริษัทฯ ขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น และกระแสเงินสดจากกิจกรรมหาเงิน 120.43 ล้านบาท จากการเพิ่มทุน ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2554 เพิ่มขึ้น 118.04 ล้านบาท คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 335.13 ล้านบาท

ส่วนของบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานลดลง 70.28 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจการดำเนินงาน 174.78 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินระยะสั้น กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 143.53 ล้านบาท เนื่องจากการซื้ออุปกรณ์และการที่บริษัทขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น และกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมหาเงิน 195.44 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงิน และการเพิ่มทุน ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2554 เพิ่มขึ้น 226.68 ล้านบาท คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 327.91 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 1,591.49 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 1,502.76 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 ส่วนของบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 1,972.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,699.31 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 935.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 47.45 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจาก 1,079.38 ล้านบาท ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 567.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.75 ของหนี้สินรวม ใช้สำหรับเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,446.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,264.48 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 1,390.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,216.61 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 เนื่องจากการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นในปี 2554 จำนวน 72.26 ล้านบาท และจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 จำนวน 232.04 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญ 145.03 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นจำนวน 128.91 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 1.60 บาท คิดเป็นเงิน 206.26 ล้านบาท และจำนวน 16.11 ล้านหุ้น รองรับการใช้อัตราตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกและจัดสรรให้กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 แต่เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อบริษัทสามารถเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 93.16 ล้านหุ้น คิดเป็นเงิน 149.06 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อยู่ที่ระดับ 1.10 เท่า ส่วนของบริษัทฯ อยู่ที่ 1.42 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นจำนวนเงินรวม 950,000 บาท และ 500,000 บาท ตามลำดับ บริษัทฯ ไม่มีค่าบริการอื่นที่ต้องชำระให้กับผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีหรือสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

รายงานของผู้นับบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

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

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

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

โดยมิได้เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินข้างต้น ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้

รุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 24 กุมภาพันธ์ 2555



บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงฐานะการเงิน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

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

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย: บาท)

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

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายช่วงชัย นะวงศ์
กรรมการผู้อำนวยการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการผู้อำนวยการ

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

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
รายได้					
ค่านายหน้า	28	1,402,869,910	1,150,389,145	1,277,036,805	1,098,749,236
ค่าธรรมเนียมและบริการ	29	31,555,366	24,025,530	19,308,926	8,286,728
กำไรจากเงินลงทุน		83,855,212	39,679,006	83,862,835	15,922,509
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์		-511,040	1,816,295	(511,040)	(146,905)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		37,965,275	12,971,809	33,978,118	10,844,655
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		62,395,829	50,898,099	61,110,620	38,280,742
รายได้อื่น		6,751,424	10,025,411	16,488,402	7,623,587
รวมรายได้		1,624,881,976	1,289,805,295	1,491,274,666	1,179,560,552
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนทางการเงิน		29,685,951	10,903,116	44,573,923	15,816,018
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		121,004,098	90,215,730	105,988,062	77,500,918
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		903,766,672	687,151,788	816,843,139	628,267,096
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์		259,157,791	203,160,842	245,091,792	181,297,420
ค่าตอบแทนกรรมการ		15,230,000	8,679,100	7,840,000	7,265,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		158,583,240	112,149,796	141,394,612	99,342,694
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		2,291,970	24,804,171	2,291,970	2,502,744
ขาดทุนจากการซื้อขายค่าของเงินลงทุน		2,469,366	1,613,447	2,469,366	1,613,447
รวมค่าใช้จ่าย		1,492,189,088	1,138,677,990	1,366,492,864	1,013,605,337
กำไรก่อนภาษีเงินได้		132,692,888	151,127,305	124,781,802	165,955,215
ภาษีเงินได้		(52,521,035)	(23,412,314)	(52,521,035)	(23,412,314)
กำไรสำหรับปี		80,171,853	127,714,991	72,260,767	142,542,901
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น					
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		80,171,853	127,714,991	72,260,767	142,542,901
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		79,304,399	128,801,029	72,260,767	142,542,901
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		867,454	-1,086,038		
		80,171,853	127,714,991		
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	31	0.23	0.40	0.21	0.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ไพ낸เซียล ไซริส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย: บาท)

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

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

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

(หน่วย: บาท)

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

[illegible]

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

(หน่วย: บาท)

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

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมี
ภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนและสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 999/9
อาคารดิ ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 17, 18, 25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร

บริษัทฯและบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯประกอบกิจการใน
ประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

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

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

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547
ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับ
ภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการ
บัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

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

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละ ของการถือหุ้น	
			2554	2553
			ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	ประเทศไทย	88.56	88.56

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

- 2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีใหม่ในระหว่างปี

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีดังนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และ ข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
ฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
------------	---------------------------------

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 31	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
------------	---

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการนี้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อกิจการได้รับบริการจ้างงานจากพนักงานแล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการจะต้องประเมินและบันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ โดยใช้การคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเดิมบริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานดังกล่าวเมื่อเกิดรายการ

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

4. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

มาตรฐานการบัญชี

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

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต้องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

5. ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์) เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยนำมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของเจ้าของ

ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติทำให้กำไรสะสมรวมต้นปี 2554 ลดลงเป็นจำนวน 14.5 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 14.4 ล้านบาท)

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงที่มีผลกระทบต่อรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีดังนี้

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

(หน่วย: บาท)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่
31 ธันวาคม 2554

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

6. การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี

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

7. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

7.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) ค่าขายหน้า

ค่าขายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าบริการรับรู้ตามเกณฑ์อัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยวัดความสำเร็จของงานที่ทำเสร็จจากอัตราส่วนของบริการที่ให้งานถึงปัจจุบันเปรียบเทียบกับบริการทั้งสิ้นที่ต้องให้บริการ ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

ค) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงหยุดรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์ดังกล่าว

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) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์ดังกล่าวโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ช) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์ดังกล่าว

7.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์ดังกล่าว

7.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันถึงกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่รวมเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

7.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา หรือที่มีวันที่ถึงกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิม และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

7.5 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

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

7.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

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

7.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงในราคา

ทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

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

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

7.8 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

7.9 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

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

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯ

และบริษัทย่อยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทและบริษัทย่อยได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ที่บริษัทและบริษัทย่อยได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้: -

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

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทและบริษัทย่อยจัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนของมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

7.10 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของอุปกรณ์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

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

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

7.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

	อายุการให้ประโยชน์	
ซอฟต์แวร์	5	ปี
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์	5 - 10	ปี
ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้าย่อย	2	ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง

7.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

7.13 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

7.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯและบริษัทย่อยจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

7.15 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

7.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

7.17 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

7.18 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ บริษัทย่อย และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากรางานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

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

7.19 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน

บริษัทรับรู้โครงการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์เมื่อได้รับบริการจากพนักงานตามมูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้น ณ วันที่ให้สิทธิ โดยบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามเงื่อนไขของระยะเวลาการให้บริการของพนักงานที่กำหนดไว้ในโครงการพร้อมกับรับรู้ “ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ในส่วนของเจ้าของ

7.20 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันดังกล่าวและบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

7.21 ภาษีเงินได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

8. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อมูลค่าสุทธิของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานาน การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่นเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ หรือ หน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน

ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการวัดมูลค่า รวมทั้งสมมติฐานต่าง ๆ ที่เหมาะสม เช่น อายุของสิทธิซื้อหุ้น ความผันผวนของราคาหุ้น และอัตราเงินปันผล เป็นต้น

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

คดีฟ้องร้อง

บริษัทขอยืนยันหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

9. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

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

10. เงินฝากในสถาบันการเงิน

(หน่วย: บาท)

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

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ย่อยได้นำเงินฝากประจำจำนวน 20 ล้านบาท ไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารของบริษัทฯ ย่อย

11. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

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

12. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

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

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

12.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ค้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

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

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2554			2553		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	2,126.9	-	2,126.9	1,877.4	-	1,877.4
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	20.7	-	20.7	1.8	-	1.8
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	74.2	(74.2)	-	71.9	(71.9)	-
รวม	2,221.8	(74.2)	2,147.6	1,951.1	(71.9)	1,879.2

12.3 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

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

13. เงินลงทุนสุทธิ

13.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

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

(หน่วย: บาท)

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

(หน่วย: บาท)

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

13.2 มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่มีภาระผูกพัน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553
หลักทรัพย์ที่ยังมาและยังไม่ได้ส่งมอบ		
หลักทรัพย์หุ้นทุน	29,629,300	-
รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาระ	29,629,300	-

13.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีตราสารหนี้แยกตามระยะเวลาคงเหลือของสัญญาดังนี้

(หน่วย: บาท)

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

14. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเทศ ที่ตั้งทะเบียน	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน	
			2554	2553	2554	2553	2554	2553
					ร้อยละ	ร้อยละ		
บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไทย	1,000,000	1,000,000	88.56	88.56	409,489	409,489

15. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

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

(หน่วย: บาท)

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

(หน่วย: บาท)

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

(หน่วย: บาท)

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

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

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

16. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

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

(หน่วย: บาท)

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

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

(หน่วย: บาท)

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

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

18. เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออก

(หน่วย: บาท)

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

(หน่วย: บาท)

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

(หน่วย: บาท)

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

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
31 ธันวาคม 2553					
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			รวม	
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี		
สถาบันการเงิน					
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	MLR	40,000,000	-	-	40,000,000
เงินกู้ยืมดอลลาร์	6.75	-	200,000,000	-	200,000,000
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2.00	30,000,000	-	-	30,000,000
รวม		70,000,000	200,000,000	-	270,000,000

เงินกู้ยืมดอลลาร์เป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยในสกุลเงินบาทที่ไม่มีหลักประกัน ผู้ให้กู้จะมีสิทธิในการได้รับชำระหนี้ด้อยกว่าสิทธิในการได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญในกรณีที่ผู้กู้ถูกพิทักษ์ทรัพย์หรือล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ตั๋วสัญญาใช้เงินของบริษัทฯเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกให้แก่ธนาคารและบริษัทย่อย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตัวแลกเงินของบริษัทฯเป็นตัวแลกเงินที่บริษัทฯขายลดให้แก่บริษัทแห่งหนึ่ง

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

19. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

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

20. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

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

21. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 แสดงได้ดังนี้

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

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 4.4 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 4.0 ล้านบาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

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

22. เจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: บาท)

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

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

23. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

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

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทสองแห่งเพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 4 ถึง 5 ปีเป็นรายเดือน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

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

24. ทุนเรือนหุ้น

24.1 เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯอนุมัติดังต่อไปนี้

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

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

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

24.2 เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอนุมัติดังต่อไปนี้

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

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ในกรณีที่มิได้หุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามที่กล่าวข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ

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

24.3 รายการกระทบบยอดจำนวนหุ้นสามัญ

(หน่วย: หุ้น)

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

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

การใช้สิทธิครั้งที่ 1 ภายหลังการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของ
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

การใช้สิทธิครั้งที่ 2 เมื่อครบกำหนด 6 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้
จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

การใช้สิทธิครั้งที่ 3 เมื่อครบกำหนด 12 เดือน นับแต่วันออกไปสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้
จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

การใช้สิทธิครั้งที่ 4 เมื่อครบกำหนด 18 เดือน นับแต่วันออกไปสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้
จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

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

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

25.2 รายการกระตบยอดจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ

(หน่วย: หน่วย)

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

26. เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น

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

27. สำรองตามกฎหมาย

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

28. ค่านายหน้า

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

29. ค่าธรรมเนียมและบริการ

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

30. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

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

31. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยผลรวมของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯ อาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญ โดยสมมติว่าได้มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือ ณ วันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

ไม่มีการแสดงกำไรต่อหุ้นปรับลดในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เนื่องจากราคาใช้สิทธิต่อหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญมีราคาสูงกว่าราคาตลาดถัวเฉลี่ยระหว่างวันที่ออกหุ้นสามัญเทียบเท่าจนถึงวันสิ้นปี

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

* รวมหุ้นสามัญจากเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นตามที่กล่าวในหมายเหตุ 26

32. เงินปันผล

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

33. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะความสัมพันธ์ของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ชื่อ	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อย
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
กองทุนเปิดฟินันซ่าเพิ่มทุนทรัพย์	ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	กรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	กรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	กรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	กรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	กรรมการร่วมกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

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

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

ในระหว่างไตรมาสที่สามของปี 2553 บริษัทฯ ได้ซื้อสินทรัพย์และรับโอนสินทรัพย์และหนี้สินจากบริษัทย่อย โดยมีรายละเอียดของเงินสดรับ (จ่าย) จากการรับโอนดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

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

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

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

บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด	-	-	1,757	1,147
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	15	-	15
(หน่วย: พันบาท)				

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

ในระหว่างปี เงินกู้ยืมแก่/จากกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้
(หน่วย: พันบาท)

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

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

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	ในระหว่างปี	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
	1 มกราคม 2554	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2554
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
บริษัทย่อย				
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด				
- เงินกู้ด้อยสิทธิ	200,000	75,000	-	275,000
- ตัวสัญญาใช้เงินระยะสั้น	30,000	3,327,400	(3,215,400)	142,000

(หน่วย: พันบาท)

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

ยอดคงเหลือของเงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553
หลักทรัพย์เพื่อค้า - หน่วยลงทุน		
กองทุนเปิดฟิ้นซ่าเพิ่มทุนทรัพย์ - ราคาทุน	300,000	300,000
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	8,490	771
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(308,490)	(300,771)
สุทธิ	-	-

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
ผลประโยชน์ระยะสั้น	161.9	117.9	154.6	116.4
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1.7	-	1.7	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (หมายเหตุ 25)	0.2	-	0.2	-
รวม	163.8	117.9	156.5	116.4

ภาระค่าประกันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯมีการะจากการค่าประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 34.6

34. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

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

(หน่วย: ล้านบาท)

	<u>งบการเงินรวม</u>	<u>งบการเงินเฉพาะกิจการ</u>
จ่ายชำระภายใน		
ภายใน 1 ปี	96.8	91.4
1 ถึง 4 ปี	112.2	103.9

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

34.5 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากคดีฟ้องร้อง

ก) คดีฟ้องร้องกับอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อย

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

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2552 ธนาคารฯได้ลงนามในสัญญากับบริษัทฯเพื่อรับประกันว่า หากศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดให้บริษัทย่อยแพ้คดีที่มีอยู่กับอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยตามข้อหน้าก่อน ธนาคารฯจะจ่ายเงินชดเชยให้แก่บริษัทฯเท่ากับค่าเสียหายที่บริษัทย่อยจะต้องชำระให้แก่อดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยตามคำพิพากษาของศาล

ข) คดีฟ้องร้องกับลูกค้าของบริษัทย่อย

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2553 บริษัทย่อยถูกลูกค้ารายหนึ่งฟ้องร้องให้ชดเชยค่าเสียหายจำนวนเงินประมาณ 1.2 ล้านบาท ในข้อหาละเมิดผิดสัญญา บริษัทย่อยได้ยื่นคำร้องขอจำหน่ายคดี ขณะนี้คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล ที่ปรึกษากฎหมายในคดีนี้มีความเห็นว่าบริษัทย่อยไม่น่าจะต้องรับผิดชอบ แต่ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของศาลในการพิจารณาคัดสิน ดังนั้นบริษัทย่อยจึงไม่ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินไว้ในส่วนของคดีดังกล่าว

34.6 สัญญาการร่วมมือทางธุรกิจ

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

นอกจากนี้ สัญญาดังกล่าวได้ระบุให้บริษัทฯ ค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อย และกำหนดว่าภายใน 18 เดือนแรกของสัญญา บริษัทจะต้องดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยให้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 88.5 และห้ามโอนหรือขายหุ้นของบริษัทย่อย หรือนำหุ้นของบริษัทย่อยไปจำหน่าย

35. การค้ำประกัน

35.1 บริษัทฯ ค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 34.6

35.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 2.1 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 2.0 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวข้องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

36. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลักคือ (1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) ส่วนงานพาณิชย์ธนกิจ และ (3) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

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

(หน่วย: ล้านบาท)

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

บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้เกณฑ์ในการกำหนดราคาระหว่างกันตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 33

37. เครื่องมือทางการเงิน

37.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเงินกู้ยืม บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อมีดังนี้

(หน่วย: บาท)

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

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ บางส่วนของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และเงินกู้ยืมที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

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

(หน่วย: ล้านบาท)

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

(หน่วย: ล้านบาท)

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

(หน่วย: ล้านบาท)

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

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

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยจัดให้มีการติดตามและวางแผนเกี่ยวกับกระแสเงินสด รวมทั้งจัดหางบการเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯและบริษัทย่อยสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

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

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม

31 ธันวาคม 2554

	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	80.0	70.0	-	-	-	-	150.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	86.2	-	-	-	-	86.2
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย							
ล่วงหน้า	-	948.9	-	-	-	-	948.9
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	199.5	-	-	-	-	199.5

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2554

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

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม

31 ธันวาคม 2553

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

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	31 ธันวาคม 2553						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ต้องคุณภาพ	รวม
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	40.0	-	-	-	-	40.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	99.0	-	-	-	-	99.0
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	-	1,114.6	-	-	-	-	1,114.6

(หน่วย: ล้านบาท)

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

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเนื่องจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศและมีรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านสถานะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาดัชนีหลักทรัพย์และราคาของตราสารอนุพันธ์ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่าหลักประกันของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดการความเสี่ยงด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาดในธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย กำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบาย

37.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือชำระหนี้สินในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน ในกรณีของเครื่องมือทางการเงินที่มีการซื้อขายในตลาด มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด แต่หากไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินจะกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม เช่น การคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้ :-

ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินรวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝากในสถาบันการเงิน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีเนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

เจ้าหน้าที่สำนักหักบัญชี เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและเงินกู้ยืมถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

38. การบริหารจัดการทุนของบริษัทหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯในการบริหารทุนของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง การดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

39. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

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

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

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

40. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องแบบงบการเงินบริษัทหลักทรัพย์ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 2.1 และผลจากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงมาถือปฏิบัติตามที่กล่าวในหมายเหตุ 3 บริษัทฯได้จัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปัจจุบัน โดยไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไว้ การจัดประเภทรายการใหม่มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

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

41. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2555