

中国人民银行

100

壹佰圆

576666

Finansia Syrus

รายงานประจำปี 2555

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

www.fnsyrus.com

FINANSIA SYRUS



สารบัญ

สรุปข้อมูลทางการเงิน	2
คณะกรรมการบริษัท	3
คณะกรรมการบริหาร	5
คณะกรรมการตรวจสอบ	6
สารสนเทศจากประธานกรรมการ	7
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	8
ข้อมูลทั่วไป	9
• ข้อมูลบริษัท	9
• ประเภทธุรกิจ	13
• การประกอบธุรกิจแต่ละประเภทบริการ	13
• ปัจจัยความเสี่ยง	26
• การกำกับดูแลกิจการ	31
• โครงสร้างเงินทุน	37
• การจัดการ	39
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และคณะกรรมการจัดการ	52
รายการระหว่างกัน	60
ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น	65
รายงานการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	66
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	71

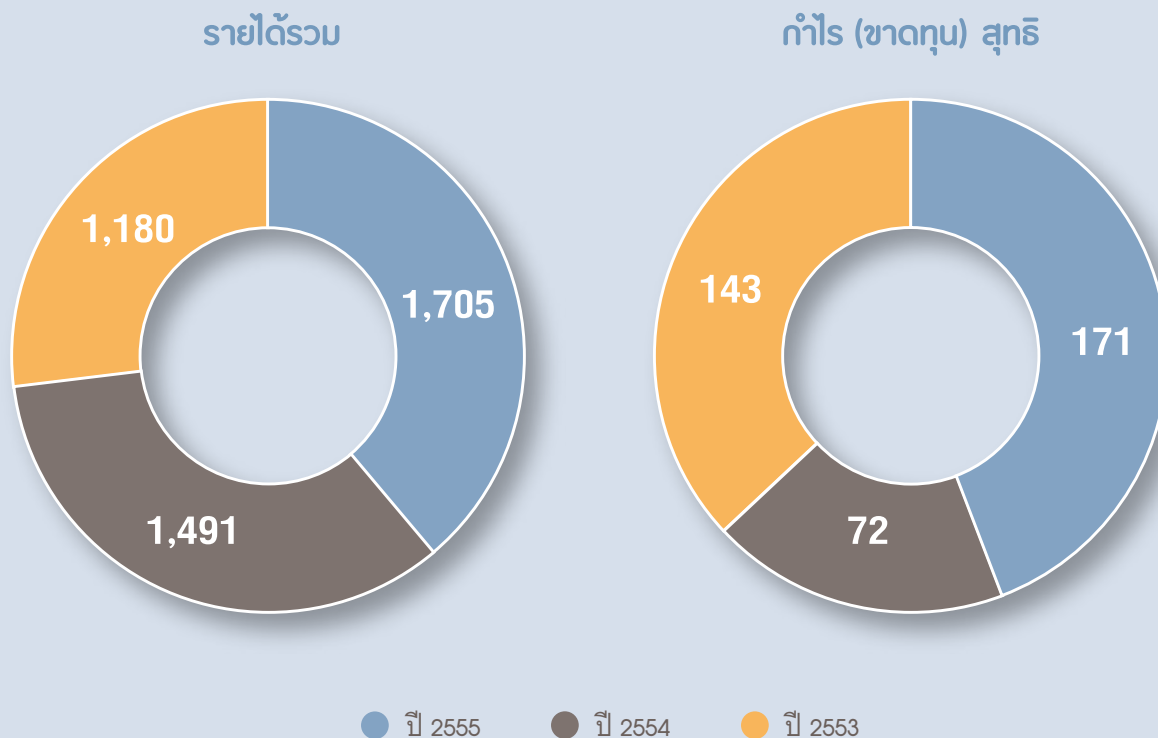
สรุปข้อมูลทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ			เปลี่ยนแปลง (%)
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2555	2554	2553	2555	2554	2553	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้รวม	1,812	1,625	1,290	1,705	1,491	1,180	14
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	183	80	128	171	72	143	138
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) *	0.4052	0.23	0.40	0.3814	0.21	0.44	82
สินทรัพย์รวม	4,195	3,038	2,767	4,320	3,363	2,916	28
หนี้สินรวม	2,519	1,591	1,503	2,712	1,972	1,699	38
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,676	1,447	1,264	1,608	1,391	1,217	16
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.55	3.35	3.76	3.52	3.35	3.77	5
อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้น (%)	12.05	6.09	11.20	11.39	5.54	12.41	106
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	5.02	2.73	5.46	4.45	2.30	6.10	93
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	-	-	-	49.39	52.37	54.60	(6)

* กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นคำนวณด้วยจำนวนหุ้น

ข้อมูลเปรียบเทียบเฉพาะกิจการ



คณะกรรมการบริษัท

-
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์
ประธานกรรมการ
-



-
2. นายวราห์ สุจริตกุล
รองประธานกรรมการ
-



-
3. นายชัยพันธ์ พงศ์ฉนากร
กรรมการ
-



คณะกรรมการบริษัท



4.
นายช่วงชัย นะวงศ์
กรรมการ



7.
พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
กรรมการอิสระ



5.
นายสมภาพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการ



8.
นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร
กรรมการอิสระ



6.
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการ



9.
นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ
กรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริหาร



1.
นายชวัลย์ เจียรนนท์
ประธานกรรมการบริหาร



3.
นายช่วงชัย นวงศ์
กรรมการบริหาร



2.
นายชัยพันธ์ พงศ์ธนาคาร
กรรมการบริหาร



4.
นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการบริหาร



5.
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการบริหาร

คณะกรรมการตรวจสอบ



1. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานกรรมการตรวจสอบ



2. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร
กรรมการตรวจสอบ



3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์
กรรมการตรวจสอบ

สำเนาจากประธานกรรมการ



เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ปี 2555 นับเป็นปีแห่งความสำเร็จโดดเด่นอีกปีหนึ่งของบริษัทที่นอกจากจะต้องดำเนินธุรกิจท่ามกลางกระแสการแข่งขันที่สูงแล้ว ยังต้องเผชิญกับภาวะความผันผวนทางเศรษฐกิจทั้งในระดับภูมิภาคและในสังคมโลก อาทิ ผลกระทบจากเศรษฐกิจหลักของโลกทั้งสหรัฐอเมริกา กลุ่มประเทศยุโรป และญี่ปุ่น ซึ่งประสบปัญหาเศรษฐกิจชะลอตัวหรือฟื้นตัวในระดับต่ำ แต่ด้วยผลจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 35.76 จากสิ้นปีก่อน ซึ่งถือเป็นการเพิ่มขึ้นสูงสุดในภูมิภาคเอเชีย และทำสถิติสูงสุดในรอบ 16 ปี 10 เดือน กอปรกับโครงสร้างของบริษัทที่จัดให้มีผลิตภัณฑ์ที่ครบครัน ทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศและต่างประเทศ การซื้อขายตราสารอนุพันธ์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นพี่เลี้ยง การลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ รวมถึงบริษัทมีการบริหารจัดการองค์กรที่มีประสิทธิภาพและมีทิศทางที่ชัดเจน ทำให้บริษัทมีผลประกอบการ

ที่เติบโตอย่างต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ของการรวมกิจการและสามารถรักษารดับส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับ 2 อย่างต่อเนื่อง เป็นปีที่ 2 เช่นกัน ทางคณะกรรมการเชื่อมั่นว่า การกำหนดนโยบาย และการปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามสถานการณ์ อย่างรอบคอบและระมัดระวัง ทำให้บริษัทสามารถบรรลุเป้าหมายขององค์กรได้

อย่างไรก็ดี ในปีถัดไปบริษัทจะต้องปรับตัวอย่างยั่งยืน เพื่อให้ทันกับการก้าวเข้าสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community) ที่กำลังจะมีผลกระทบกับธุรกิจและสังคมประเทศไทยในอนาคตอันใกล้นี้ แต่ด้วยโครงสร้างองค์กรของบริษัทที่มีการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศอยู่แล้วในปัจจุบัน จึงถือเป็นการเตรียมความพร้อมได้เป็นอย่างดีในเบื้องต้น เพื่อให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทที่จะก้าวขึ้นเป็นผู้นำโบรกเกอร์ที่สามารถสร้างความมั่งคั่งให้แก่ลูกค้าด้วยผลิตภัณฑ์ที่ครบครัน กอปรกับจะการดำเนินธุรกิจด้วยธรรมาภิบาล แต่ขณะเดียวกันก็ต้องสามารถแข่งขันได้ในเชิงธุรกิจและให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเต็มความสามารถด้วย

ความสำเร็จต่าง ๆ ข้างต้นนั้น สำเร็จได้โดยอาศัยความมุ่งมั่นทุ่มเทของคณะกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และแรงสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นทุกท่าน ผมในนามของคณะกรรมการขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นเป็นอย่างยิ่งที่ได้ให้ความไว้วางใจในการดำเนินงานของบริษัท และขอขอบคุณบรรดาผู้มีอุปการะคุณทุกท่านที่ให้การสนับสนุนบริษัทด้วยดีมาตลอด นอกจากนี้ ขอถือโอกาสขอบคุณผู้บริหารและพนักงานของบริษัททุกท่านที่ได้ร่วมมือร่วมใจ ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความขยันขันแข็ง และมีความรับผิดชอบในงานอันเป็นส่วนสำคัญที่ได้สร้างความแข็งแกร่งให้การดำเนินงานของบริษัท จนทำให้บริษัทมีความมั่นคงและสามารถที่จะเติบโตอย่างยั่งยืน และบรรลุเป้าหมายขององค์กรได้

ชัชวาลย์ เจียรนนท์
ประธานกรรมการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ



คณะกรรมการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบ และมีรองกรรมการผู้จัดการฝ่ายกำกับฯ ทำหน้าที่เลขานุการ ในปี พ.ศ. 2555 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการ ตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการประชุมรวม 17 ครั้ง โดยสรุปได้ดังนี้

1. สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินประจำปี 2555 ทั้งงบการเงินไตรมาสและงบการเงินประจำปี โดยพิจารณามีความเห็นสอดคล้องกับผู้รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงิน ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท วางบการเงินดังกล่าวมีความถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเปิดเผยอย่างเพียงพอ
2. สอบทานระบบการควบคุมภายในเพื่อประเมินความมีประสิทธิภาพและความเหมาะสม ซึ่งการสอบทานพิจารณาจากรายงานการตรวจสอบภายในที่ผู้ตรวจสอบภายในได้ดำเนินการตามแผนงานประจำปี 2555 ที่ได้รับอนุมัติ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบรับทราบผลการสอบทานพร้อมทั้งได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะตามที่เห็นสมควร
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้ดำเนินการสอดคล้องเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และสมาคมที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าการปฏิบัติงานส่วนใหญ่สอดคล้องเป็นไปตามกฎหมายที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
4. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ เกี่ยวกับการวางแผนการตรวจสอบ การดำเนินการ การรายงานสรุปผลการตรวจสอบและการติดตามผล ว่าได้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และสมาคมที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะเพื่อให้การตรวจสอบมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลของรายการดังกล่าว ให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชี ว่ารายการที่มีสาระสำคัญได้รับการเปิดเผยและแสดงรายการในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแล้วอย่างถูกต้องครบถ้วน
6. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งพิจารณาคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีประจำปี พ.ศ. 2555 โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร ปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น และประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ตลอดจนให้ความเห็นและความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัท ในการได้รับแต่งตั้งและได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง

พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

ข้อมูลทั่วไป

1. ข้อมูลบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) หรือ Finansia Syrus Securities Public Company Limited “FSS”
ทะเบียนบริษัทมหาชน เลขที่ บมจ. 0107547000079 มีสถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และสาขา ดังนี้

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

สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขา จำนวน 40 แห่ง ประกอบด้วย
กรุงเทพมหานครและปริมณฑล

1. สำนักงานไทยซัมมิท (ที่ตั้งหน่วยงานสนับสนุน)
ชั้น 4, 31 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์
เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ 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 แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์ 0-2878-5999 โทรสาร 0-2878-5998
5. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 2 ชั้น 14 ห้อง 1408 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า
เลขที่ 7/3 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์ 0-2882-6069 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. สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์ ชั้น 11 ยูนิต 11-07/1 อาคาร อิตัลไทย ทาวเวอร์
เลขที่ 2034/52 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2716-0559 โทรสาร 0-2716-0560
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. **สาขาประชาชน** ชั้น 4 อาคาร บี
เลขที่ 105/1 ถ.เทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2580-9130 โทรสาร 0-2580-9138
14. **สาขาไทยซัมมิท** ชั้น 2 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์
เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2658-5388 โทรสาร 0-2658-5383, 0-2658-5384
15. **สาขารัตนาธิเบศร์**
เลขที่ 68/127 หมู่ที่ 8 ถ.รัตนาธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000
โทรศัพท์ 0-2831-8300 โทรสาร 0-2831-8388, 0-2969-9117
16. **สาขาสุโขมวิท 21** ชั้น 15 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส
เลขที่ 50 ถ.สุโขมวิท 21(อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2261-4199 โทรสาร 0-2261-4198
17. **สาขาสีลม** ชั้น 21 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ห้องเลขที่ 2, 3-1
เลขที่ 191 ถ.สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2630-3500 โทรสาร 0-2630-3533
18. **สาขาอโศก** ชั้น 17 อาคารเสริมมิตร
เลขที่ 159/28 ซอยสุขุมวิท 21 ถ.สุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2261-1315 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 อาคาร เซ็นทรัลปิ่นเกล้าพลาซ่า ทาวเวอร์ บี
เลขที่ 7/3 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์ 0-2884-7333 0-2882-6090 โทรสาร 0-2884-7657
21. **สาขาฟอร์จูน** ชั้น 23 อาคารฟอร์จูนทาวน์ โซนบี 3
เลขที่ 1 ถ.รัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ 0-2641-1365 โทรสาร 0-2641-1366

ต่างจังหวัด

1. **สาขาขอนแก่น 1**
เลขที่ 311/16 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ 043-321-333 โทรสาร 043-321-955

2. สาขาหาดใหญ่ 1
เลขที่ 200/221, 223 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้น 2 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3
ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-353-330 โทรสาร 074-353-329
3. สาขาหาดใหญ่ 2
เลขที่ 106 ถ.ประชาธิปไตย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-243-777 โทรสาร 074-244-955
4. สาขาฉะเชิงเทรา
เลขที่ 233-233/2 ชั้น 1 หมู่ที่ 12 ถ.สุขประยูร ต.หน้าเมือง อ.เมืองฉะเชิงเทรา จ.ฉะเชิงเทรา 24000
โทรศัพท์ 038-981-587 โทรสาร 038-981-589
5. สาขาเชียงใหม่ 1
เลขที่ 308 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ 053-204-711 โทรสาร 053-235-880, 053-272-369
6. สาขาเชียงใหม่ 2
เลขที่ 310 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ 053-235-889, 053-204-909 โทรสาร 053-235-890, 053-204-910
7. สาขาสุราษฎร์ธานี
เลขที่ 173/83-84 หมู่ที่ 1 ถ.วัดโพธิ์-บางใหญ่ ต.มะขามเตี้ย อ.เมืองสุราษฎร์ธานี จ.สุราษฎร์ธานี 84000
โทรศัพท์ 077-222-595 โทรสาร 077-222-596
8. สาขานครปฐม
เลขที่ 28/16-17 ถ.ยิงเป้า ต.สนามจันทร์ อ.เมืองนครปฐม จ.นครปฐม 73000
โทรศัพท์ 034-294-000 โทรสาร 034-294-098
9. สาขาแม่สาย
เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ต.แม่สาย อ.แม่สาย จ.เชียงราย 57130
โทรศัพท์ 053-640-599 โทรสาร 053-733-819
10. สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต
เลขที่ 22/18 ถ.หลวงพ่อวัดฉลอง ต.ตลาดใหญ่ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต 83000
โทรศัพท์ 076-210-499 โทรสาร 076-210-498
11. สาขาขอนแก่น 2
เลขที่ 26/9 ชั้น 2 หมู่ที่ 7 ถ.ศรีจันทร์ใหม่ ต.โนนเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ 043-334-700 โทรสาร 034-334-799
12. สาขาตรัง
เลขที่ 59/28 ถ.ห้วยยอด ต.ทับเที่ยง อ.เมืองตรัง จ.ตรัง 92000
โทรศัพท์ 075-211-219 โทรสาร 075-212-400
13. สาขาชลบุรี
เลขที่ 44 ถ.วชิรปราการ ต.บางปลาสร้อย อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 20000
โทรศัพท์ 038-274-533 โทรสาร 038-275-168
14. สาขากระบี่
เลขที่ 223/20 ถ.มหาราช ต.ปากน้ำ อ.เมืองกระบี่ จ.กระบี่ 81000
โทรศัพท์ 075-622-460 โทรสาร 075-622-464

15. สาขาปัตตานี

เลขที่ 300/69-70 หมู่ที่ 4 ต.รูสะมิแล อ.เมืองปัตตานี จ.ปัตตานี 94000
โทรศัพท์ 073-350-140-4 โทรสาร 073-350-014

16. สาขาหาดใหญ่ 3 ชั้น 2 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า

เลขที่ 200/222, 200/224, 200/226 ถ.นิพัทธ์อุทิศ 3 อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-354-670 โทรสาร 074-354-677

17. สาขาเชียงราย

เลขที่ 353/15 หมู่ที่ 4 ต.ริมกก อ.เมืองเชียงราย จ.เชียงราย 57100
โทรศัพท์ 053-750-120 โทรสาร 053-750-127

18. สาขาอุดรธานี ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 104/6 ถ.อุดรสุขุมิ ต.หมากแข้ง อ.เมือง จ.อุดรธานี 41000
โทรศัพท์ 042-245-589 โทรสาร 042-343-220

19. สาขาขอนแก่น 3 ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 4/6 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ 043-334-245 โทรสาร 043-334-125

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 นางสาวรัตนา จาละ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เลขที่ 4951 และ/หรือ นางสาวสมใจคุณปลื้ม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499
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 เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 88.57 ของหุ้น ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด)

บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด หรือ ACL Securities Company Limited ทะเบียนนิติบุคคลที่ 0105542091678
มีที่อยู่ ดังนี้

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

สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อย ไม่มีสำนักงานสาขา

2. ประเภทธุรกิจ

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ตัวแทนซื้อ/ขายคินหน่วยลงทุน
- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทธุรกิจ ของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 15 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทย่อยได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ตัวแทนซื้อ/ขายคินหน่วยลงทุน
- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3. การประกอบธุรกิจแต่ละประเภทบริการ

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

3.1 ลักษณะการให้บริการ

3.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2545 และลงทุนในบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 โดยบริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 และยังให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

ปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,347.73 ล้านบาท ส่วนของ บริษัทฯ 1,232.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74.37 และ 72.28 ของรายได้รวม

ปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,222.11 ล้านบาท ส่วนของ บริษัทฯ 1,096.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75.21 และ 73.51 ของรายได้รวม

ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,081.50 ล้านบาท ส่วนของ บริษัทฯ 1,038.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83.85 และ 88.07 ของรายได้รวม

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัทฯ

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ ตลท. (ล้านบาท)	6,937,889.9	7,040,457.9	7,615,638.0
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท)	96,057.6	151,022.8	298,928.5
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	35	33	32
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท) *	560,482.0	645,449.9	852,096.3
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	4.53	5.17	6.19
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	7	2	2
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)			
- บัญชีของบริษัทฯ **	26,552.6	229,500.6	270,723.3
- สถาบัน	53,250.0	44,104.7	64,832.8
- ลูกค้าทั่วไป	507,232.0	601,345.2	787,263.5
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)			
- Cash Account	404,382.3	368,736.1	375,365.3
- Credit Balance Account	30,969.9	29,654.7	32,963.2
- Internet Account	151,682.4	247,059.1	443,767.8

* ข้อมูลไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท

** ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งได้เป็น 6 ประเภท ดังนี้

1. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด (Cash Account) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องชำระราคา ค่าซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ ภายใน 3 วันทำการนับถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงิน ค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 3 นับถัดจากวันที่ส่งขายหลักทรัพย์ได้ นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2551 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขาย หลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันความเสี่ยง ในเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ และเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ มากขึ้น
2. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท Cash Balance คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องทำการวางเงิน ประกันเพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ โดยให้ถือว่าเงินจำนวนดังกล่าวเป็นวงเงินที่ลูกค้าสามารถทำการสั่งซื้อ หลักทรัพย์ได้ และวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจะเปลี่ยนแปลงตามยอดวงเงินสดคงเหลือในบัญชี ของลูกค้า แต่จะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติให้ ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 เป็นต้นไป ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ประกาศให้ลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอัตราการใช้หมุนเวียนสูง (Turnover List) และมีลักษณะตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด ด้วยบัญชีประเภท Cash Balance

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) จำนวน 659 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 1,087.89 ล้านบาท และมี มูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 4,086.97 ล้านบาท และมีลูกค้าใช้บริการผ่าน TSFC จำนวน 185 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 389.74 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 590.59 ล้านบาท

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี ลูกค้าสามารถเลือกที่จะซื้อขายผ่านช่องทางอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองได้ แต่มูลค่าการซื้อขายจะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติ

4. บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX Account) คือ บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นในตลาดอนุพันธ์ ซึ่งลูกค้าต้องวางเงินเป็นหลักประกันเริ่มต้นก่อนทำการซื้อขายตามอัตราที่ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures Industry Club) กำหนดไว้ในแต่ละประเภทสินค้า ปัจจุบันประเภทสินค้าที่ทำการซื้อขายมี 8 ประเภทคือ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Single Stock Futures, Gold Futures, Interest Rate Futures, Silver Futures, Oil Futures, USD Futures และ Sector Index Futures
5. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Outbound Account) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าต้องการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยลูกค้าจะต้องทำการวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการซื้อขายซึ่งลูกค้าจะทำการซื้อขายได้ตามจำนวนเงินที่เป็นประกัน สำหรับการซื้อขายนั้นลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้โดยตรงหรือผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทก็ได้ และคำสั่งซื้อขายนั้นจะถูกส่งไปยังบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่เป็นตัวแทนของบริษัทซึ่งสามารถทำการซื้อขายได้ในหลายประเทศ เช่น เวียดนาม, ฮองกง, สิงคโปร์, อเมริกา เป็นต้น
6. บัญชียืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending Account) คือบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมได้ 2 สถานะในบัญชีเดียวกัน โดยทำธุรกรรมเกี่ยวกับการยืมหลักทรัพย์เพื่อทำการขายชอร์ตซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการขายและต้องเสียค่าธรรมเนียมในการยืม และการทำธุรกรรมเกี่ยวกับการให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งลูกค้าจะต้องมีหลักทรัพย์ที่ปลอดภาระเพื่อการให้ยืมและจะได้รับค่าธรรมเนียมในการให้ยืมนโยบายและระเบียบในการขออนุมัติเปิดบัญชีและวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารับลูกค้าที่มีคุณภาพโดยประเมินความน่าเชื่อถือเกี่ยวกับข้อมูลต่างๆ ของลูกค้า สำหรับกรณีลูกค้าบุคคลธรรมดา บริษัทฯ จะพิจารณาจากรายได้ประจำ ประวัติทางการเงิน ฐานะทางการเงิน และหน้าที่การงาน เป็นต้น และสำหรับกรณีลูกค้านิติบุคคล บริษัทฯ จะพิจารณาจากฐานะการเงินที่มั่นคง ผลประกอบการที่ดีของธุรกิจ ความน่าเชื่อถือของกลุ่มผู้ถือหุ้น และผู้บริหาร เป็นต้น

งานวิจัย

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

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์ทำการวิเคราะห์หมวดอุตสาหกรรมที่สำคัญ รวมถึงบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทในหมวดอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าตลาดไม่สูงแต่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระดับที่ดี ในปัจจุบันบทวิเคราะห์ของบริษัทฯ ครอบคลุมหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประมาณ 129 หลักทรัพย์ หรือประมาณร้อยละ 87.7 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรูปแบบรายงานที่หลากหลายตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

3.1.2 ธุรกิจวานิชธนกิจ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจโดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยทีมงานซึ่งประกอบด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญ อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยังได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย

ปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจ จำนวน 64.14 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 64.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.54 และ 3.76 ของรายได้รวม

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

ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจ จำนวน 11.45 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 8.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.89 และ 0.68 ของรายได้รวม

ตารางแสดงแยกรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวานิชธนกิจ

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2553 *	ปี 2554 *	ปี 2555 *
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	4,729,092	6,962,256	21,971,843
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	6,716,309	10,540,281	42,142,430
รวม	11,445,401	17,502,537	64,114,273

* งบการเงินรวม

นอกจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อีก เช่น

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

ผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในปี 2555 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2555

บริษัทลูกค้า	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. ฟอร์จูน พาร์ท อินดัสตรี	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
บมจ. ทิว ไดเรค	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
บมจ. สามารถเทลคอม	ที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่ากิจการ
บมจ. อนุศาสตร์	ที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อปรับโครงสร้างเงินทุน

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ในปี 2555 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 11 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 5 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 6 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2555 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2555

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. ปัญจวัฒนาพลาสติก	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ทิว ไดเรค	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ฟอร์จูน พาร์ท อินดัสตรี	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. โปรเจค แพลนนิ่ง เซอร์วิส	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ที.เอ็ม.ซี. อุตสาหกรรม	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอเซีย เอวิเอชั่น	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์คเซอร์วิสเชิส	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ที เอส ฟลาวมิลล์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. บิวตี้ คอมมูนิตี้	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ดีเอ็นเอ 2002	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)

ซึ่งนอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

3.1.3 ธุรกิจการลงทุน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท รับผิดชอบดูแลธุรกิจการลงทุนของบริษัท มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หุ้นกู้ หน่วยลงทุน หรือลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้กฎระเบียบที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้าในระยะสั้น และลงทุนในระยะยาว คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาจัดสรรวงเงิน กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์ ระเบียบวิธีปฏิบัติ และนโยบายการลงทุนที่ชัดเจนสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทได้รับผลตอบแทนจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เงินปันผล และดอกเบี้ยรับ

นโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท

1. กำหนดวงเงินลงทุนที่เหมาะสม และมูลค่าเงินลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินมูลค่ารวมที่บริษัทกำหนด
2. รายชื่อหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัท และ มูลค่าการถือครองหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ ของแต่ละบัญชี ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินที่บริษัทกำหนด
3. กำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยง โดยให้ทำการขายหลักทรัพย์เพื่อจำกัดจำนวนผลขาดทุนรวมที่อาจเกิดขึ้น (Stop Loss) ทันที เมื่อผลขาดทุนรวม (Total Loss) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ถึงเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
4. ปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ หรือประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 157.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.70 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 155.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.13 ของรายได้รวม

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

3.1.4 ธุรกิจตราสารหนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทยในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ ให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ โดยนักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่ไปกับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้

ภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนรายย่อยน้อย ทำให้บริษัทฯ พิจารณาที่ยังคงจะเน้นการให้บริการด้านตลาดทุนเป็นหลัก

3.1.5 ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

ปี 2555 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3,695 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 879,906 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ จำนวน 140.02 ล้านบาท บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปี 2554 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3,364 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 857,604 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ จำนวน 179.39 ล้านบาท บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

แผนงานธุรกิจ และแผนงานด้านตลาดของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะสร้างฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เนื่องจากลูกค้ากลุ่มนี้จะมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกค้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกค้าที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังได้ดำเนินการอบรมให้ความรู้กับลูกค้าและผู้สนใจ ให้เข้าใจถึงกลยุทธ์การลงทุน ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เพื่อให้สามารถใช้ประโยชน์จากตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน หรือใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงได้

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (สัญญา)	4,519,436	10,027,116	10,457,928
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	41	41	37
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	263,611	857,604	879,906
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	2.92	4.28	4.21
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	13	7	8

3.1.6 ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายหุ้น / ขายคืนหน่วยลงทุน

ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขาย / ขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม เป็นบริการด้านการลงทุนในกองทุนรวมที่อำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าภายใต้แนวคิดการให้บริการจุดเดียวแบบครบวงจรโดยลูกค้าสามารถทำรายการซื้อ ขาย และสับเปลี่ยนกองทุนรวมได้ทุกประเภท จากทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) ที่บริษัทเป็นตัวแทนฯ พร้อมข้อมูลเชิงเปรียบเทียบ และการนำเสนอสรุปรายการลงทุนทั้งหมดในรายงานฉบับเดียวซึ่งทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายสำหรับลูกค้า

ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้เริ่มให้บริการลูกค้าผ่านระบบ Omnibus ซึ่งเพิ่มความสะดวกสบายในการลงทุนในกองทุนรวมเพียงลูกค้าเปิดบัญชีกองทุนกับบริษัทก็สามารถทำรายการซื้อ ขาย และสับเปลี่ยนกองทุนรวมจากทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมที่บริษัทเป็นตัวแทนฯ พร้อมกันนั้นบริษัทได้เพิ่มช่องทางการส่งคำสั่ง / ทำรายการกองทุนรวมผ่านทางโทรศัพท์

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทรับเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน จำนวน 17 แห่ง ได้แก่

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทีเอสไอ จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเกียรตินาคิน จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนฟินันซ่า จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนยูโอบี (ไทย) จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเบอร์ดีน จำกัด
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
13. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซทพลัส จำกัด
14. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด
15. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด
16. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมวรรณ จำกัด
17. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด

ตารางแสดงขนาดของกองทุน

	ปี 2554	ปี 2555	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	621.11	2,069.81	1,448.70	233.24%

ในปี 2556 บริษัทยังคงมีแผนงานพัฒนาระบบการให้บริการด้านกองทุนรวมอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นที่การพัฒนาช่องทางให้บริการกองทุนรวมผ่านระบบอินเทอร์เน็ต และเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์กองทุนรวม

3.1.7 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 และเริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 เป็นต้นมา

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจัดให้ลูกค้าผู้มีความประสงค์จะยืมหลักทรัพย์ หรือให้ยืมหลักทรัพย์ได้สามารถดำเนินการตามความประสงค์ ธุรกิจนี้ช่วยพัฒนาให้นักลงทุนมีทางเลือกเพิ่มขึ้น ในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในสภาวะที่ตลาดมีความผันผวน รายละเอียดโดยสรุปของธุรกิจนี้มีดังนี้

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

ปี 2555 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 3.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.19 ของรายได้รวม

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)

บริษัทให้บริการลูกค้าด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ด้วยโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่มีประสิทธิภาพ และมีระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูลที่ได้มาตรฐานเป็นที่ยอมรับในระดับสากล สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้กว่า 13 ตลาดทุนทั่วโลก จากการร่วมมือกันพัฒนาระบบระหว่าง บริษัทฯ และ OCBC Securities ในประเทศสิงคโปร์ ซึ่งสามารถอำนวยความสะดวกให้นักลงทุนสามารถจัดการ Portfolio การลงทุนเองได้อย่างง่ายดายภายใต้การเปิดบัญชีครั้งเดียว ทั้งยังรองรับการชำระราคาได้หลายสกุลเงิน (Multi Currency Settlement) โดยไม่ต้องเปิดบัญชีเงินฝากต่างประเทศ (FCD: Foreign Currency Deposit Account) ลูกค้าสามารถย้ายเงินลงทุนจากตลาดอื่นไปสู่ตลาดที่มีแนวโน้มที่ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าได้ตลอดเวลา

บริษัทให้บริการลูกค้าด้านการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศในตลาดหลักๆ 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 2553 - 2555 จำแนกได้ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2553 *		ปี 2554 *		ปี 2555 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า	1,150,389	89.18	1,402,870	86.33	1,490,419	82.24
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	24,025	1.86	31,555	1.94	68,944	3.80
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	39,679	3.08	83,855	5.16	108,911	6.01
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	1,816	0.14	(511)	(0.03)	(174)	(0.01)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	12,972	1.01	37,965	2.34	48,883	2.70
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	50,898	3.95	62,396	3.84	90,128	4.97
รายได้อื่น	10,026	0.78	6,752	0.42	5,201	0.29
รวม	1,289,805	100.00	1,624,882	100.00	1,812,312	100.00

* งบการเงินรวม

3.3 การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

3.3.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2555 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 1,391.93 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,025.32 จุด เมื่อสิ้นปี 2554 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.76 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาด SET และ MAI เฉลี่ยต่อวันในปี 2555 เพิ่มขึ้นเป็น 32,304 ล้านบาทซึ่งทำสถิติสูงสุดตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดทำการซื้อขายเป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 จาก 29,473 ล้านบาท ในปี 2554 มีการระดมทุนผ่านตลาด SET และ MAI รวม 18 บริษัท มูลค่าการระดมทุนทั้ง IPO และการระดมทุนใหม่ของบริษัทจดทะเบียนสูงสุดในรอบ 10 ปี รวม 257,819 ล้านบาท บริษัทจดทะเบียนเพิ่มเป็น 558 บริษัท ณ สิ้นปี 2555 และมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดทำสถิติสูงสุดทั้งสองตลาด โดย SET อยู่ที่ 11,831,448.07 ล้านบาท และ MAI อยู่ที่ 133,017.08 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.7 และร้อยละ 70.1 ตามลำดับ มูลค่าหลักทรัพย์รวมอยู่ที่ 11,964,465 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 มูลค่าฯรวมจัดอยู่ในอันดับที่ 26 เมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก จากลำดับที่ 52 ในปีก่อน

ในปี 2555 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความคึกคัก ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ทั้ง SET และ MAI ปิดตลาดปลายปี 2555 ที่จุดสูงสุดใหม่ทั้งสองตลาด โดย SET Index ทำสถิติสูงสุดในรอบ 16 ปี 10 เดือน โดยสามารถขึ้นไปแตะระดับสูงสุดในปีได้ที่ 1,397.19 ในวันที่ 27 ธ.ค. 2555 และปิดสิ้นปีที่ระดับ 1,391.93 จุด มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดทำสถิติสูงสุดที่ระดับ 11.83 ล้านล้านบาท สำหรับ MAI Index ทำสถิติสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่องที่ 415.89 จุด ในวันเดียวกับกับ SET index คือวันที่ 27 ธันวาคม 2555 และปิดตลาดที่ 415.68 จุด โดยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขึ้นทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ระดับ 1.33 แสนล้านบาท ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับปัจจัยบวกจากสภาพคล่องในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นอย่างมหาศาลจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณจากธนาคารกลางในประเทศสหรัฐฯ และกลุ่มยุโรป ส่งผลให้มีเงินทุนไหลเข้าไปยังประเทศในตลาดเกิดใหม่ รวมถึงประเทศไทย ความเสี่ยงในปัญหาวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรปลดลง ขณะที่ปัจจัยในประเทศเศรษฐกิจไทยได้รับแรงหนุนจากมาตรการภาครัฐฯ เพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายการบริโภคในภาคเอกชนหลังเกิด

อุทกภัยในปี 2554 ส่งผลให้การปรับตัวเพิ่มขึ้นของ SET Index ในปี 2555 ปรับเพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 35.76 เป็นในอัตราสูงสุดในภูมิภาค และปรับขึ้นมากกว่าดัชนีอ้างอิงที่สำคัญของภูมิภาค รวมถึงดัชนีที่สำคัญอื่นในตลาดโลก เช่น ดัชนี MSCI Emerging Markets ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.15 จากสิ้นปี 2554 และดัชนี MSCI Asia Ex Japan ซึ่งปรับขึ้นร้อยละ 18.72 สำหรับดัชนีตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ (DJIA) ปรับขึ้นเพียงร้อยละ 7.26 ส่วนตลาดหลักทรัพย์จีน (SHASHR) เป็นตลาดที่ปรับขึ้นน้อยที่สุดเพียงร้อยละ 3.17 สำหรับราคาทองคำให้ผลตอบแทนร้อยละ 7.1 จากปี 2554 น้อยกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทน 10 ปีย้อนหลังที่ทำได้ร้อยละ 20 ต่อปี ขณะที่ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยรวมปรับตัวลงต่ออีกร้อยละ 0.83 จากปี 2554 และค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นร้อยละ 3.1 จากสิ้นปี 2554 มาปิดที่ 30.59 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	1,032.76	1,025.32	1,391.93
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	540	545	558
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	8,389,812	8,485,006	11,964,465
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	7,033,947	7,191,481	7,914,567
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	29,066	29,473	32,304
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	15.4	12.1	18.3
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	2.0	1.9	2.4
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	2.9	3.7	3.0

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2555 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 38 บริษัท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเปิดดำเนินการจำนวน 32 บริษัท การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งด้านราคา ด้านพนักงานการตลาด รวมถึงการแข่งขันด้านคุณภาพ ผลผลิตทางทางการเงินที่ให้ทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้น และความหลากหลายในการให้บริการ

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	560,482.0	645,449.9	852,096.3
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	4.53	5.17	6.19
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	7	2	2

ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศไทยมีผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้ามาทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2553 ภาวะเศรษฐกิจมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากปี 2552 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 และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 688.96 ล้านบาท ใน

ปี 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 ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 3 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 3,793.75 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 1,160.24 ล้านบาท สำหรับปี 2555 ภาวะตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นมาก สาเหตุส่วนหนึ่งเกิดจากการใช้นโยบายของรัฐบาลเพื่อกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ เช่น นโยบายบ้านหลังแรก รถคันแรก การปรับลดอัตราภาษีนิติบุคคล การปรับขึ้นอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ เป็นต้น รวมทั้งการฟื้นตัวอย่างรวดเร็วของภาคธุรกิจภายหลังเหตุการณ์น้ำท่วม รวมทั้งสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศที่ค่อนข้างนิ่ง ไม่มีเหตุการณ์ความรุนแรง ทำให้สามารถสะท้อนปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของประเทศได้ชัดเจนมากยิ่งขึ้น ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,025.32 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 เป็น 1,391.93 จุด ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิถึงจำนวน 76,896.93 ล้านบาท ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 8 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 17,181.90 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 10 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 2,482.17 ล้านบาท

ตารางแสดงรายละเอียดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	1,032.76	1,025.32	1,391.93
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์	4	5	8
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	6,027.60	3,793.75	17,181.90
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	6	7	5
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	473	471	477
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	8,334,684.11	8,407,696.09	11,831,448.07
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	272.79	264.23	415.68
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	7	7	10
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	688.96	1,160.24	2,482.17
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	-	1	-
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	66	73	81
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก MAI ไป SET	1	1	2
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก SET ไป MAI	-	2	-
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	55,128.36	77,310.14	133,017.08

หมายเหตุ * มูลค่าการระดมทุนคำนวณจากหุ้นทั้งหมดที่ขายให้กับประชาชนทั่วไป (หุ้นเพิ่มทุน, หุ้นเดิม และหุ้นจัดสรรส่วนเกิน) และการเสนอขายตามโครงการ ESOP

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจงานนิเทศกิจจนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดยมีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 75 บริษัท (ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2555) และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 40 บริษัท โดยในการแข่งขันส่วนใหญ่จะเน้นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญของการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุนความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

3.3.2 ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

1. บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็วและการสร้างสรรค์ใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker)
บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการคุณภาพเหนือระดับและการสร้างสรรค์ในรูปแบบใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า เช่น การปรับรูปแบบของ website ใหม่ให้มีรูปแบบ การนำเสนอ เนื้อหา และข้อมูลภายใต้เทคโนโลยีที่มีความทันสมัย จัดทำหนังสือรายงานบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ Momentum ราย 1 เดือน โดยจัดทำรูปเล่มที่สวยงาม และการจัดเนื้อหาที่ต่างจากบทวิเคราะห์ลักษณะเดิม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนที่จะเสนอบริการใหม่ๆ อย่างต่อเนื่องในอนาคต
2. การพัฒนาบุคลากรด้านการตลาด
เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่เน้นการบริการ บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญเกี่ยวกับบุคลากรด้านการตลาดเป็นอย่างมาก โดยเริ่มตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และในระหว่างการทำงาน บริษัทฯ ยังจัดให้มีโครงการอบรมพัฒนาความรู้ความสามารถในด้านต่างๆ ให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาดอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการฝึกอบรมจากหน่วยงานทั้งภายในและภายนอก เช่น การอบรมความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพิ่มเติม การวิเคราะห์ทางเทคนิค รวมถึงการอบรมต่างๆ ที่เกี่ยวกับตลาดการเงิน ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ ได้รับบริการที่ดีที่สุดอย่างต่อเนื่อง
3. การพัฒนางานวิเคราะห์หลักทรัพย์
บริษัทฯ ให้ความสำคัญสนับสนุนการพัฒนางานวิจัยควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มาโดยตลอด โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีสายงานวิจัยเพื่อทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ครอบคลุมการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถึงจำนวน 129 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าตลาดคิดเป็นประมาณร้อยละ 87.7 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับซึ่งสามารถเห็นได้จากการที่มีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้บริษัทฯยังมีทีมวิเคราะห์ด้านเศรษฐกิจ ทีมวิเคราะห์เทคนิค และทีมวิเคราะห์ตลาดอนุพันธ์ซึ่งเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง โดยได้รับรางวัลทีมวิจัยยอดเยี่ยมด้านตราสารอนุพันธ์ จากสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ นอกจากนี้บริษัทฯยังได้ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ โอซีบีซี ประเทศสิงคโปร์ สถาบันการเงินซึ่งมีเครือข่ายทั่วโลกในการพัฒนาและส่งมอบงานวิจัยเพื่อขยายช่องทางการตลาดในการดึงดูดนักลงทุนต่างประเทศเข้ามาลงทุนในประเทศไทย และนำนักลงทุนไทยไปลงทุนในต่างประเทศด้วย

บริษัทมีบทวิเคราะห์ต่างๆ กว่า 10 ประเภทออกเผยแพร่ให้กับลูกค้าเป็นรายวัน และรายเดือนคู่ไปกับการวิเคราะห์สถานการณ์ธุรกิจอย่างทันเหตุการณ์อย่างสม่ำเสมอเพื่อให้ข้อมูลแก่นักลงทุน

4. การพัฒนาบริการด้านวาณิชธนกิจ
บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมีคุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการสร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับ นอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุนให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง
5. การควบคุมต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ
บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับความสามารถในการหารายได้ การลงทุนในทรัพย์สิน และบุคลากร ฝ่ายจัดการจะร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นที่ประสิทธิภาพและความสามารถในการให้บริการสูงสุด และไม่มีการจ่ายที่เกินความจำเป็น เพื่อให้มีความสามารถในการทำกำไรแม้ในภาวะที่ตลาดซบเซา
6. การเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ
บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเจาะลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพและมีความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน โดยบริษัทฯ จะใช้วิธีการพบปะกับลูกค้าโดยตรงเพื่อเริ่มสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการให้ความรู้และความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ในการขยายฐานลูกค้าเพื่อเพิ่มจำนวนลูกค้ารายใหม่นั้น บริษัทฯ ยังได้จัดทำข้อตกลงกับธนาคารพาณิชย์ในการติดต่อหรือแนะนำบริการของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้าที่มีธุรกรรมกับธนาคาร และสนใจลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์อีกด้วย
7. การสนับสนุนที่ดีจากกลุ่มผู้ถือหุ้น
เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความกว้างขวางในวงการธุรกิจ จึงทำให้มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจต่างๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยเหลือลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

3.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 49.39 และร้อยละ 52.37 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. ปัจจัยความเสี่ยง

4.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย รวมถึงเศรษฐกิจมหภาค สภาพวะของตลาดการเงินและความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งหากเกิดความผันผวนของเศรษฐกิจและตลาดทุน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552) รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทย่อยในปี 2555 ปี 2554 และปี 2553 จำนวน 1,347.73 ล้านบาท จำนวน 1,222.11 ล้านบาท และจำนวน 1,081.50 ล้านบาท ในส่วนเฉพาะของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2555 ปี 2554 และปี 2553 จำนวน 1,232.46 ล้านบาท จำนวน 1,096.28 ล้านบาท และจำนวน 1,038.88 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการลดความเสี่ยงจากการพึ่งรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยการเพิ่มรายได้ในธุรกิจด้านอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งได้แก่ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกิจตัวแทนซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน ธุรกิจการซื้อขายหุ้นในต่างประเทศ อีกทั้งบริษัทฯ จะนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มแหล่งรายได้ของบริษัทให้มีความหลากหลายในอนาคต

4.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่ใกล้เคียงกัน มีจำนวนผู้ให้บริการที่เปิดดำเนินงานในปัจจุบันถึง 32 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ในปี 2553-2554 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์คิดแบบขั้นบันได (Sliding scale) คือ มีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลง ตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และเมื่อปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นถึงระดับหนึ่ง อัตราค่าธรรมเนียมสามารถเปลี่ยนเป็นแบบต่อรองกันได้ หลังจากนั้นนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี ซึ่งการแข่งขันด้านราคาจะเป็นไปอย่างรุนแรง

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมด้วยการสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ รองรับ การคิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและสร้างสรรค์ในด้านต่างๆ รวมถึงการขยายธุรกิจใหม่เพื่อเป็นทางเลือกหรือเพื่ออำนวยความสะดวกในการลงทุนให้แก่ลูกค้า และเพื่อเพิ่มช่องทางในการหารายได้ของบริษัท

4.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2555 ปี 2554 และปี 2553 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 172,709 ล้านบาท 143,807 ล้านบาท และ 114,959 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.26 ร้อยละ 22.28 และร้อยละ 20.51 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมรายหัวซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยมีจำนวนลูกค้ารายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 40,126 บัญชี ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 40,477 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 32,465 บัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพยายามขยายฐานลูกค้าสถาบันใหม่ทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

4.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

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

เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ถึงราคาที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย ตรวจสอบข้อมูลและความน่าสนใจของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อย่างรอบคอบ พิจารณาถึงความต้องการของลูกค้าในหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย และสถานะของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยก่อนการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้ประเมินความเสี่ยงในการอนุมัติการรับประกันการจำหน่าย ทำให้การดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ไม่เคยประสบกับปัญหาอันสืบเนื่องมาจากความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Rule: NCR) ในอัตราที่สูงเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งกำหนดที่ร้อยละ 7 มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธีย้อยละ 49.39

4.5 ความเสี่ยงจากการผันผวนราคาเงินของลูกค้าและหนี้สูญ

บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากการผันผวนราคา โดยได้พิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง พร้อมกันนี้ ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการดำเนินการพิจารณาทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า กรณีลูกค้ามีการผันผวนราคา โดยบริษัทฯ จะมีขั้นตอนในการดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วลูกค้าจะมีหลักทรัพย์ในบัญชี ทำให้บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อการชำระหนี้ของลูกค้าได้ทันที ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้ลูกค้ารายย่อยทุกรายต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีบริการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและการควบคุมติดตามอย่างเคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) และมีการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้ง บริษัทฯ มีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้น และหากทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขาย แล้วแต่กรณี

ณ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 3,067.2 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดขึ้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.8 ล้านบาท และมูลหนี้จัดขึ้นสงสัยจำนวน 74.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.03 และร้อยละ 2.41 ของยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดขึ้นสงสัยไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้ และดำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดขึ้นสงสัยดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะติดตามหนี้สูญต่อเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

4.6 ความเสี่ยงด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านการตลาด วณิชธนกิจ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การโยกย้ายบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ อันเนื่องมาจากการโยกย้ายบุคลากร บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการพัฒนาและเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและสายงานเพื่อให้สามารถทำงานทดแทนกันได้ในการนี้มีการโยกย้ายบุคลากร นอกจากนี้ การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดมาตรการ เพื่อควบคุมอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด ถือเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ช่วยลดความรุนแรงของปัญหาการโยกย้าย

เจ้าหน้าที่การตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพอีกทั้งบริษัทฯ ยังมีมาตรการจูงใจพนักงานด้วยการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะตลาดในรูปแบบต่างๆ เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เป็นต้น รวมไปถึงการดูแลที่ดีจากคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ให้ความสนใจในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน ทั้งยังมีนโยบายมุ่งเน้นการเสริมสร้างความผูกพันของบุคลากรภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกันเป็นทีมงานที่ดี พร้อมกับมีแผนในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เกิดการพัฒนาขีดความสามารถในการทำงาน และเกิดความก้าวหน้าในอาชีพอย่างมั่นคง

4.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

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

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

ในส่วน of สาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและเช่าวงจร MPLS เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามาถึงสำนักงานใหญ่รวดเร็วยิ่งขึ้น 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

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกฎหมายและหน่วยงานต่างๆ 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 รวมทั้งมีคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange “TFEX”) และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) (Thailand Clearing House “TCH”) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา ปัจจุบันมีจำนวนบริษัทสมาชิกรวมทั้งสิ้น 37 ราย

จากภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2555 พบว่า บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 879,906 สัญญา หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.21 ของส่วนแบ่งการตลาด เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ซึ่งบริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 857,604 สัญญา หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.28 ของส่วนแบ่งการตลาด และเพิ่มขึ้นจากปี 2553 ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 263,611 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 2.92 ของส่วนแบ่งการตลาด จึงเห็นได้ว่านักลงทุนได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก และตั้งแต่บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนฯ ลูกค้าของบริษัทฯ ก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ก็มีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้นนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2555 ปี 2554 และปี 2553 จำนวน 140.02 ล้านบาท จำนวน 179.39 ล้านบาท และจำนวน 67.79 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2555 ปี 2554 และปี 2553 จำนวน 140.02 ล้านบาท จำนวน 179.39 ล้านบาท และจำนวน 58.96 ล้านบาท ตามลำดับ

เนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีความเสี่ยงสูงจากความผันผวนของราคาและความซับซ้อนของลักษณะสินค้า บริษัทฯ ได้มีการกำหนดการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวดและรัดกุม โดยได้กำหนดการวางเงินประกัน (Margin) ให้เพียงพอก่อนส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าทั่วไป และขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจน ในการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือการบังคับปิดฐานะ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการจัดอบรมเพื่อให้ความรู้ และสร้างความเข้าใจในการให้บริการในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

5. การกำกับดูแลกิจการ

ด้วยบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ ทั้งนี้เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งเพื่อดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2555 ขึ้น และสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (The Rights of Shareholders)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น การส่งเสริมสิทธิผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง ในปี 2555 บริษัทได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรั่ม 1 ชั้น 3 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรั่ม กรุงเทพฯ และจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2555 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรั่ม 1 ชั้น 3 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรั่ม กรุงเทพฯ โดยคณะกรรมการ ได้เข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ในการดำเนินการเพื่อจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ แผนที่แสดงสถานที่ประชุม และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจให้กับผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา ทั้งนี้ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการ ดังนี้

- 1.1 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุมและข้อมูลที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุม
- 1.2 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อดำเนินการ ดังนี้
 - ก.) การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ และ/หรือการเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการลงคะแนนเพื่อเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล
 - ข.) การกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ โดยได้กำหนดจำนวนเงินค่าตอบแทนและหลักเกณฑ์ในการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ
 - ค.) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
 - ง.) การพิจารณาเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผล
 - จ.) การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นหรือมอบอำนาจให้ประธานกรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2555 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 44 ราย จากทั้งหมด 79 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 37 ราย จากทั้งหมด 67 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน

- 1.3 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิและมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- 1.4 บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอเรื่องที่จะบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อกรรมการได้ล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของ บริษัทฯ ที่ www.fnsyrus.com
- 1.5 บริษัทฯ มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่ต่ำกว่า 7 วันทำการ ซึ่งสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ของ พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด
- 1.6 บริษัทฯ ได้นำหนังสือนัดประชุมไปไว้ที่ www.fnsyrus.com ก่อนวันประชุม 24 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 สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมได้
บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือนัดประชุม
- ข.) กรณีการเสนอชื่อกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ
ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ เสนอให้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนได้

อนึ่ง สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2555 มีผู้ถือหุ้น 1 รายมอบอำนาจให้กรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบอำนาจให้ออกเสียงแทน สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 ไม่มีผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้ประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับมอบอำนาจให้ออกเสียงแทน

2.2 การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อเสนอเรื่องบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัท

2.3 มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

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

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2555 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้ามแต่อย่างใด

3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (The Role of Stakeholders)

บริษัทฯ ตระหนักและส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รวมทั้งให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบอย่างเพียงพอ ทั้งนี้เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการมีส่วนร่วมหรือเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ มีส่วนร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

1) ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนเท่าเทียมกันทุกคน เว้นแต่ผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ผู้นั้นจึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

2) พนักงาน

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อพนักงานทุกรายอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยให้ความสำคัญเกี่ยวกับการดูแลเรื่องความปลอดภัย สุจริตการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงานอย่างเหมาะสม
- ข. บริษัทฯ สนับสนุนและให้ความสำคัญเพื่อให้พนักงานทุกรายได้เข้ารับการอบรม/สัมมนา เพื่อเพิ่มความรู้ความเข้าใจและเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้มากยิ่งขึ้น
- 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 เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดี ภายใต้กรอบกติกาตามที่ทางการกำหนด
- ข. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำลายคู่แข่ง หากแต่จะดำเนินธุรกิจให้ก้าวหน้าและอยู่บนพื้นฐานที่มั่นคงและเทียบเคียงกับคู่แข่งในตลาดโดยรวมได้
- ค. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีฉ้อฉล ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ปฏิบัติตามที่กำหนดในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่อย่างใด

6) ชุมชนและสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายในการช่วยเหลือชุมชนและสังคม เช่น การบริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติ หรือผู้ประสบภัยจากภาวะน้ำท่วม หรือผู้ประสบภัยจากความไม่สงบในจังหวัดภาคใต้ การจัดบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษา หรือนักลงทุนทั่วไป การบริจาคเงินและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพื่อการศึกษา

7) สิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาสິงแวดล้อม และช่วยรณรงค์ลดภาวะโลกร้อน โดยเชิญชวนพนักงานให้ประหยัดการใช้พลังงานภายในสำนักงาน

8) การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ได้รับมอบหมายในการรับแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจากลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมาที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้โดยตรง ผ่าน 3 ช่องทาง ดังนี้

ก. จัดส่งให้กับฝ่ายกำกับฯ ดูแลการปฏิบัติงาน

ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 25

ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

ข. แจ้งทางโทรศัพท์ ที่หมายเลข 0-2658-9001 - 8 หรือจัดส่งทางโทรสาร ที่หมายเลข 0-2658-9009

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

4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

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

4.1 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

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

4.2 การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเปิดเผยให้ลูกค้าได้เห็นและได้รับทราบไว้ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาของบริษัทฯ

4.3 รายงานทางการเงิน และข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

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

5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Responsibilities of The Board of Directors)

5.1 ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

ก.) กรรมการอิสระ

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการอิสระมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน โดยสามารถให้ความเห็นได้โดยอิสระตามขอบเขตหน้าที่หรือภารกิจที่ได้รับมอบหมาย พร้อมทั้งไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด รวมทั้งไม่มีสถานการณ์ใดๆ ที่จะมาบิบบังคับให้ไม่สามารถแสดงความเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

ข.) บทบาทหน้าที่

กรรมการของบริษัททุกท่านได้ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ที่รับผิดชอบ โดยใช้ความระมัดระวัง ความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อให้เหมาะสมกับการได้รับความไว้วางใจให้จัดการทรัพย์สินของบริษัทแทนผู้ถือหุ้น

5.2 ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

ก.) คุณสมบัติ - ทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน

บริษัทฯ กำหนดความเหมาะสมเกี่ยวกับคุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้านของคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจนในรายงานประจำปี 2555

ข.) การอุทิศเวลา

สำหรับปี 2555 กรรมการของบริษัททุกท่านได้อุทิศเวลาและเข้าร่วมประชุมตามวันและเวลาที่บริษัทฯ กำหนดและโดยส่วนใหญ่คณะกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม เพื่อให้ความเห็นในที่ประชุมตามวาระที่บริษัทฯ กำหนดอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

5.3 ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ โดยแจ้งผ่าน Website ของบริษัทฯ ล่วงหน้าเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลและเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม นำไว้วางใจ เพื่อให้ได้บุคคลที่เป็นอิสระและมีคุณสมบัติเหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการที่ควรวาระเข้าดำรงตำแหน่งซ้ำ เพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกเป็นกรรมการ

5.4 ประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ

ก.) การกำหนดนโยบายต่างๆ

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

ข.) คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยขึ้น เพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการบางส่วนได้ตามความจำเป็น โดยคณะกรรมการยังมีหน้าที่ติดตามการดำเนินงานของผู้ได้รับมอบหมายให้เป็นไปตามเป้าหมายและขอบเขตที่คณะกรรมการมอบหมาย

สำหรับปี 2555 บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 7 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการจัดการ คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า และ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ค.) การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบ การประชุมของคณะกรรมการ และคณะกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ราย โดยเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย (ลำดับที่ 7-9) ทั้งนี้ ในปี 2555 มีการประชุมคณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง ยกเว้นเดือนตุลาคม ประชุม 3 ครั้ง และเดือนพฤศจิกายน ประชุม 4 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 17 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ		การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2555
1. นายพัลลภ	เจียรนนท์	15/17
2. นายวราห์	สุจริตกุล	13/17
3. นายช่วงชัย	นะวงศ์	17/17
4. นายสมภพ	กีระสุนทรพงษ์	14/17
5. นางพรพริ้ง	สุขสันติสุวรรณ	17/17
6. นายชัยพันธ์	พงษ์ธนากร	17/17
7. พล.ต.ต วิสนุ	ปราสาททองโอสถ *	16/17
8. นายไพบูลย์	ศิริภาณุเสถียร *	17/17
9. นายกิตติศักดิ์	เบญจฤทธิ์ *	17/17

* กรรมการอิสระ

คณะกรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ในปี 2555 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเดือนละ 1 ครั้ง ยกเว้นเดือนตุลาคม ประชุม 3 ครั้ง และเดือนพฤศจิกายน ประชุม 4 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 17 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ		การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี
1. พล.ต.ต วิสนุ	ปราสาททองโอสถ	16/17
2. นายไพบูลย์	ศิริภาณุเสถียร	17/17
3. นายกิตติศักดิ์	เบญจฤทธิ์	17/17

การพัฒนาผู้บริหาร

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

บริษัทฯ ได้ดำเนินการสมัครเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ให้กรรมการทุกท่าน เพื่อประโยชน์ในการรับรู้ข่าวสารและเพิ่มเติมความรู้ และหากบริษัทฯ ได้รับเอกสารแจ้งการอบรมหรือเอกสารประกอบการอบรมที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริษัท บริษัทฯ จะนำส่งข้อมูลดังกล่าวให้แก่กรรมการทราบ เพื่อศึกษาต่อไป ปัจจุบันมีกรรมการบริษัทที่เข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการ 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 (DCP)	Director Accreditation Program (DAP)	Audit Committee and Continuing Development Program (ACP)
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	-	ปี 2551	-
2. นายวราห์ สุจริตกุล	ปี 2545	-	-
3. นายชัยพันธ์ พงศ์นาร	ปี 2544	-	-
4. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	ปี 2547	-
5. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	-	ปี 2547	-
6. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	ปี 2551	ปี 2548	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	-	ปี 2547	ปี 2548
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	ปี 2551	-	ปี 2552
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	ปี 2549	-	ปี 2553

6.1 โครงสร้างเงินลงทุน

6.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

- (1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
 ทุนจดทะเบียน : 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,308,199 หุ้น
 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
 ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 731,305,659.60 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 457,066,037 หุ้น
 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
- (2) ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ
 โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย
 -ไม่มี-

6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จำนวน 2,114,616 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.46 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้หุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวถูกแปลงสภาพเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ถึงแม้ว่าผู้ถือหุ้น NVDR จะได้รับสิทธิในผลประโยชน์ทางการเงิน ได้แก่ เงินปันผล และสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน เช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่ผู้ถือหุ้น NVDR จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการออกเสียงเพื่อพิจารณาเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงของ NVDR อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ที่ www.set.or.th

6.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ถือหุ้นสูงสุด 11 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED	116,161,859	25.42
2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	110,065,325	24.08
3. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	42,744,978	9.35
4. นายวัชรชัย สืบวงศ์ลี	17,705,900	3.87
5. นางสุพร วัฒนเวคิน	16,085,673	3.52
6. นายอนุชา สีนาททกกุล	12,078,107	2.64
7. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	12,044,000	2.64
8. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients	8,233,921	1.80
9. น.ส. พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี	7,632,807	1.67
10. นายอรัญ สันตาคูณ	7,575,333	1.66
11. อื่นๆ	106,738,134	23.35
รวม	457,066,037	100.00

ผู้ถือหุ้นของ FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2555 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งล่าสุด ประกอบด้วย Morgan Stanley & Co. International Plc ถือหุ้นร้อยละ 15.98 Jefferies & Company, Inc ถือหุ้นร้อยละ 6.98 นายวรสิทธิ์ โกคชัยพัฒน์ ถือหุ้นร้อยละ 5.57 Littledown Nominees Limited 38 ถือหุ้นร้อยละ 5.36 UBS AG Singapore Branch ถือหุ้นร้อยละ 5.00 และผู้ถือหุ้นอื่นๆ ร้อยละ 61.11

ผู้ถือหุ้นของ ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2555 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งล่าสุด ประกอบด้วย Industrial and Commercial Bank of China Limited ถือหุ้นร้อยละ 97.70 และผู้ถือหุ้นอื่น ร้อยละ 2.30

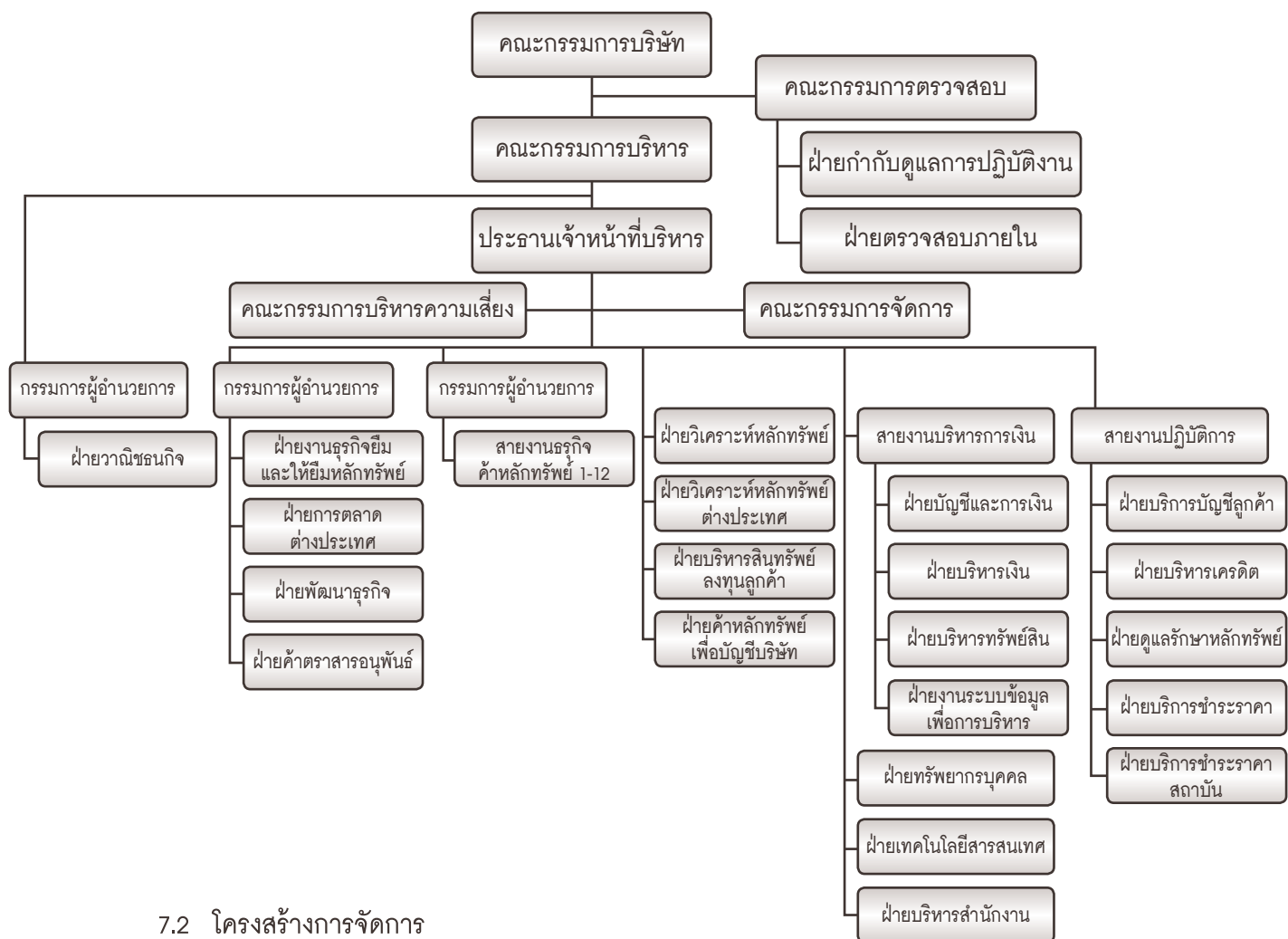
RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED เป็นผู้ถือหุ้นแทน Amethyst Holdings Limited โดยมี Thai Strategic Partner II LP. ถือหุ้นใน Amethyst Holdings Limited 100%

6.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

7. การจัดการ

7.1 ผังจัดองค์กรบริษัท



7.2 โครงสร้างการจัดการ

7.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

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

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการบริษัท

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

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. บริหารจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งจะต้องระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด
2. กำหนดนโยบาย เป้าหมาย ทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ แผนงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนการดำเนินการให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
3. มีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งให้เป็นกรรมการบริหาร โดยให้มีอำนาจหน้าที่บริหารงานของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นคณะกรรมการบริหารเป็นประธานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการอีกท่านหนึ่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
4. รับผิดชอบในการจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและแสดงถึงฐานะของบริษัทฯ ที่แท้จริง และถูกต้องซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ซึ่งได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
5. ให้ความสำคัญต่อหน้าที่การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ประชาชนทราบ
6. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นขึ้น เพื่อให้ดำเนินกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิกเพิกถอน 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. พิจารณาอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในวงเงินที่เกินอำนาจประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือคณะกรรมการบริหาร ให้นำเสนอขออนุมัติหรือขอสัตยาบันต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อไปแล้วแต่ความเร่งด่วนและความจำเป็นในการดำเนินงาน

7.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการตรวจสอบ
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการตรวจสอบงบการเงินของบริษัท โดยมี นางวัลภา สุนากร เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

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

7.2.3 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 5 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายชัยพันธ์ พงศ์นาก	กรรมการบริหาร
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการบริหาร
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการบริหาร
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการบริหาร

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. พิจารณากำหนดนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาอนุมัติ
2. ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

- พิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่าง ๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
- พิจารณาเอกสารต่างๆ เพื่อนำเสนอขออนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพาณิชย์
- การตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ด้วยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สิน ณ วันที่ขาย จำหน่าย จ่าย โอน
- แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
- ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

7.2.4 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 6 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานกรรมการ
2. นายชัยพันธ์ พงศ์นาร	กรรมการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
4. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการ
5. นายปิยพงศ์ สุขพันธ์ถาวร	กรรมการ
6. นายวิวัฒน์ อังศุพิพัฒน์	กรรมการและเลขานุการ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- พิจารณากำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงในการทำธุรกรรมบริษัทให้ครอบคลุมทั้งความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการตลาด และความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
- พิจารณาอนุมัติและให้ความเห็นชอบประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัท รวมทั้งติดตามให้อยู่ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทกำหนด
- พิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ การทบทวนวงเงิน และติดตามดูแลความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกค้า
- พิจารณากำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุมัติให้ซื้อขายได้ในบัญชีประเภท Credit Balance รวมทั้งหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมีความเสี่ยงสูงและมีเงื่อนไขเพิ่มเติมที่ปฏิบัติก่อนส่งคำสั่งซื้อขาย
- พิจารณาความเสียหายที่เกิดจากรายการซื้อขายผิดพลาด รายการลูกหนี้มีปัญหา
- พิจารณารายการและการรายงานธุรกรรมที่เข้าข่ายต้องสงสัย
- เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเห็นควร

7.2.5 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

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

โดยมี นางวัลภา สุนากรเป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย ได้แก่ การพิจารณาความเสียหายในกรณีต่างๆ ที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องถือปฏิบัติ

7.2.6 คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

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

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

บริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า เพื่อดำเนินการรวบรวมเอกสาร หลักฐาน ข้อเท็จจริง ตลอดจนหาข้อยุติเกี่ยวกับข้อร้องเรียนในเบื้องต้น ก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย เพื่อพิจารณาต่อไป

7.2.7 คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

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

โดยมี นายช่วงชัย นะวงศ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

- กำหนดนโยบายของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกำหนดค่าจ้างหรือค่าตอบแทน รวมทั้งผลประโยชน์อื่นๆ ที่บริษัทฯ ให้กับกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
- กำหนดวิธีการจ่ายค่าจ้างหรือค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและชัดเจน
- พิจารณางบประมาณการขึ้นค่าจ้าง การเปลี่ยนแปลงค่าจ้างและผลตอบแทน เงินโบนัสประจำปีของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

7.2.8 คณะกรรมการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 21 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานกรรมการ
2. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
3. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการ
4. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการ
5. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการ
6. นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการ
7. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	กรรมการ
8. นางสาวรวีวรรณ ชัยกิจ	กรรมการ
9. นายพรเทพ วัฒนกิจสุนทร	กรรมการ
10. นางสาวกุลคัคณางค์ พรสถิตพงษ์	กรรมการ
11. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการ
12. นายวิทวัส วิญญูธีระพงศ์	กรรมการ
13. นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	กรรมการ
14. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย	กรรมการ
15. นายภาคภูมิ ภาควิชาล	กรรมการ
16. นายบัณฑิต สมิตธิศักดิ์ดา	กรรมการ
17. นายชยันต์ อัคราพิทย	กรรมการ
18. นางนุสรา รุ่งเจริญ	กรรมการ
19. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการและเลขานุการ
20. นายปิยพงศ์ สุขพันธ์ถาวร	กรรมการ
21. นางนิศา ทรัพย์สมบูรณ์	กรรมการ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการจัดการ

- พิจารณากำหนดนโยบายทางด้านธุรกิจหลักทรัพย์ เป้าหมายและแผนดำเนินงานด้านการตลาดกลยุทธ์ทางการตลาด เพื่อเสนอคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจทางด้านการตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมายแผนการดำเนินงานกลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- ควบคุมดูแลผู้แนะนำการลงทุน ให้ปฏิบัติในเรื่องดังนี้
 - การดำเนินงานตามแผนการตลาดที่ได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทไว้
 - ปฏิบัติตามระเบียบบริษัทอย่างเคร่งครัด
 - การพิจารณาประเด็นจากการตรวจสอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ เพื่อหามาตรการป้องกันและปรับปรุงการปฏิบัติงานให้ถูกต้อง
- เสนอแนวทางในการปรับปรุงระบบการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับนโยบายทางด้านการตลาด
- เสนอการปรับปรุงพัฒนาบริการและผลิตภัณฑ์ของบริษัทเพื่อให้ทันต่อการแข่งขันในอุตสาหกรรมเรื่องอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการบริหารหรือกรรมการบริษัท

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 17 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ
2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ
4. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการบริหาร
5. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ ออยุธยา	กรรมการบริหาร
6. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร
7. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร
8. นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร
9. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจร	กรรมการบริหาร
10. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร
11. นายวิวัฒน์ วิญญูธีระพงศ์	กรรมการบริหาร
12. นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	กรรมการบริหาร
13. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย	กรรมการบริหาร
14. นายภาคภูมิ ภาคย์วิศาล	กรรมการบริหาร
15. นายขยันต์ อัคราพิทย	กรรมการบริหาร
16. นางชญาณี ไปหันเงิน	กรรมการบริหาร
17. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

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

9. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนตนตามที่เห็นสมควรได้ และสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
10. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

7.3 การสรรหากรรมการ

7.3.1 องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

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

1. คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน แต่ไม่เกิน 11 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยและกรรมการของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่ก็ได้
2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่ง (1) หุ้น ต่อหนึ่ง (1) เสียง
 - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
 - บุคคลที่ได้รับคะแนนสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือพึงจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่พึงจะมี ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้นให้ใช้วิธีจับสลากกัน ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้
4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวน ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
5. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลคนหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน ซึ่งมติของคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

7.3.2 การกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกำหนดจำนวนวาระที่กรรมการจะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด ดังนี้
“ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งกรรมการที่เหมาะสม ไม่ควรเกิน 3 วาระติดต่อกัน เว้นแต่กรรมการคนใดมีความเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งนานกว่านั้น คณะกรรมการจะพิจารณาความเป็นอิสระและประสิทธิภาพของการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการรายดังกล่าว และชี้แจงเหตุผลพร้อมผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้น”

7.3.3 องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการอิสระ

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

คณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาเบื้องต้นถึงคุณสมบัติของบุคคลที่จะมาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระ โดยมีหลักเกณฑ์และแนวทางพิจารณาคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของบุคคลดังกล่าว ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ

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

คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท

กรรมการอิสระของบริษัท ต้องมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ สำนักงาน ก.ล.ต. ดังต่อไปนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น นั้นด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลาบัญชี 2555 กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพใดๆ กับบริษัท

7.3.4 องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ

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

7.4 แผนการสืบทอดตำแหน่ง และการพัฒนาผู้บริหาร

7.4.1 แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหาร

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

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

7.5 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

7.5.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

- (1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ

หน่วย : บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2554		ปี 2555	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จ กรรมการ โบนัสและอื่นๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จ กรรมการ โบนัสและอื่นๆ
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	390,000	1,300,000	550,000	1,300,000
2. นายวราห์ สุจริตกุล	110,000	850,000	90,000	850,000
3. นายชัยพันธ์ พงศ์นาร	120,000	850,000	120,000	850,000
4. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	-	-	-
5. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	-	-	-	-
6. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	-	-	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	500,000	1,300,000	550,000	1,300,000
8. นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	360,000	850,000	360,000	850,000
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	360,000	850,000	360,000	850,000
รวม	1,840,000	6,000,000	2,030,000	6,000,000

- (2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

หน่วย : บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2554		ปี 2555	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน	จำนวนราย	ค่าตอบแทน
เงินเดือน โบนัส และอื่นๆ	17	142,129,817	17	122,533,614
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	17	4,584,637	17	4,246,325
รวม		146,714,454		126,779,939

- (3) ค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดต่างๆ

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้แก่คณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

7.5.2 ค่าตอบแทนอื่น

- (1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

- (2) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงานในปี 2555 เป็นเงินจำนวน 582,260 บาท

(3) การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นสามัญ	จำนวนหุ้นสามัญ
		เพิ่มขึ้น (ลดลง) ระหว่างปี	ณ 31 ธันวาคม 2555
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ	3,387,023	42,744,978
2. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	-	-
3. นายชัยพันธ์ พงศ์นกร	กรรมการ	-	-
4. นายช่วงชัย เนวงส์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ กรรมการผู้อำนวยการ	40,000	40,000
5. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
6. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการอิสระ และ ประธาน กรรมการตรวจสอบ	186,610	3,105,070
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
10. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร	-	-
11. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร	-	-
12. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการบริหาร	-	-
13. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร	-	-
14. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจระ	กรรมการบริหาร	-	-
15. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร	-	-
16. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	กรรมการบริหาร	-	-
17. นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	กรรมการบริหาร	-	-
18. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย	กรรมการบริหาร	-	-
19. นายภาคภูมิ ภาคย์วิศาล	กรรมการบริหาร	-	-
20. นายชยันต์ อัคราพิทย	กรรมการบริหาร	-	-
21. นางสาวชญาณี ไปขันเงิน	กรรมการบริหาร	-	-
22. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	21,900	21,900

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และคณะกรรมการจัดการ ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
1 นายพิทวาลย์ เจียรานนท์	50	42,744,978	ปริญญาตรี - Business Administration University of Southern California, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 71/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหาร ระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2550	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บจ. หลักทรัพย์ สีนเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. ทู วูชั่นส์	ธุรกิจสื่อสาร
					2542	ปัจจุบัน	ประธานคณะผู้บริหาร	บจ. ทู มัลติมีเดีย	ธุรกิจสื่อสาร
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. อีออนธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	บริการสินเชื่อรายย่อย
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และ ประธานคณะผู้บริหาร	บจ. เทเลคอมโฮลดิ้ง	ธุรกิจสื่อสาร
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการ ตรวจสอบ	บมจ. ทรู คอร์ปอเรชั่น	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	กรรมการในคณะกรรมการ ผู้ช่วยประธานกรรมการ	บจ. เครือเจริญโภคภัณฑ์	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	2555	ประธานกรรมการ	บมจ. เมโทรสตาตร์พร็อพเพอร์ตี้	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2545	2550	กรรมการ	บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
2 นายวราห์ สุจริตกุล	48	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration University of New Hamshire, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 21/2002 ประกาศนียบัตร CSP รุ่นที่ 27/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย	ไม่มี	2555	ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2555	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2553	กรรมการบริหาร	บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ฟินันซ่า แคปปิตอล	ธุรกิจบริหารลูกหนี้
					2553	2554	กรรมการ	บมจ. การบินไทย	ธุรกิจการบิน
					2552	2554	กรรมการฝ่ายเมือง	กรมโยธาธิการและผังเมือง	หน่วยงานราชการ
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ. ฟินันซ่า	สถาบันการเงิน

ชื่อ-สกุล		อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
เริ่มต้น	สิ้นสุด							
3	นายชัยพันธ์ พงศ์อนาการ	58	ไม่มี	ปริญญาเอก - Ph.D.(Agricultural Economics) Oklahoma State University, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 7/2001 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	กรรมการ กรรมการ กรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ สินเอเชีย บจ. หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
4	นายทองชัย นะวงศ์	51	40,000	ปริญญาโท - Business Administration มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 23/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ สินเอเชีย บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า บจ. หลักทรัพย์ โกลเบล็ก บมจ. หลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
5	นายสมภาพ กระจุงพรพงษ์	45	-	ปริญญาโท MBA General Administration Pittsburg State University, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 16/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการ กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	54	ไม่มี	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ American University of Human Sciences ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 48/2005 ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 7 สถาบันวิทยการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	2552	กรรมการและกรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2550	2551	กรรมการและกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แคมควอรี่ (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
พล.ต.ต.วิมล ปราสาททองโอสถ	50	3,105,070	ปริญญาโท - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต University of San Francisco, USA ปริญญาโท - รัฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช และประสบการณ์การตรวจสอบ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 11/2004 ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 7/2005 ประกาศนียบัตร FND รุ่นที่ 19/2005 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหาร ระดับสูง รุ่นที่ 2 สถาบันวิทยการลดลดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2547	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. หลักทรัพย์ ลินเอเซีย	
					2547	2552	กรรมการตรวจสอบ	บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	
					2549	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ไทยโศ โพลีอุตสาหกรรม พลาสติก	อุตสาหกรรมพลาสติก ธุรกิจการบิน หน่วยงานราชการ
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. การบินกรุงเทพ	
					2554	ปัจจุบัน	รองผู้อำนวยการ	สำนักงานกำลังพล	
					2553	2553	รองผู้อำนวยการ	สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตรวจคนเข้าเมือง	หน่วยงานราชการ หน่วยงานราชการ หน่วยงานราชการ
					2552	2552	ผู้บังคับการ	กองบังคับการตำรวจจราจร เชียงใหม่ 2	
					2552	2552	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	
					2551	2551	ผู้บังคับการ และปฏิบัติหน้าที่ผู้อำนวยการ บริหาร	สำนักงานผู้บัญชาการ ตำรวจแห่งชาติ สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ	หน่วยงานราชการ หน่วยงานราชการ
					2550	2550	ผู้บังคับการ	สำนักงานตำรวจแห่งชาติ กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ความสัมพันธทางครอบครัว	ประสบการณ์ทำงาน				
						เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
3 นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	50	ไม่มี	ปริญญาโท - รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช	ไม่มี		2551	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
						2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บจ. หลักทรัพย์ สีนเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
						2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ. เมโทรสตาร์ พร็อพเพอร์ตี้	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
						2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ. เอลิตไฟฟ้า	ธุรกิจผลิตไฟฟ้า
						2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	สำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	องค์กรภาครัฐ
๗ นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	63	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตรบัณฑิต University of Wisconsin, USA	ไม่มี		2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
						2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บจ. หลักทรัพย์ สีนเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
						2554	ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
						2541	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ. พรีเมียร์ โปรดเดอร์เจจ	ธุรกิจนายหน้าประกันภัย
						2553	2554	กรรมการที่ปรึกษา -สายธุรกิจการเงิน	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
						2541	2553	กรรมการผู้จัดการใหญ่ - สายธุรกิจการเงิน	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	
10 นางเพ็ญพร อภิรักษ์หล้าสกุล	57	21,900	ปริญญาตรี - บัณฑิตวิทยาลัย 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 สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
11 นายกันตพร อดาวลัย ณ อยุธยา	45	ไม่มี	ปริญญาโท การเงิน University of La Verne, USA	ไม่มี	2552 2545	ปัจจุบัน 2552	กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
12 นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	52	ไม่มี	ปริญญาตรี การตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552 2551 2549	ปัจจุบัน 2552 2551	กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอร์รี่ (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
13 นายชัยพร ธรรมเพ็ชร	51	ไม่มี	ปริญญาโท - Executive MBA Sasin จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	2552 2545	ปัจจุบัน 2552	กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
14 นายโพธิ์พร เชื้ออมวราศาสตร์	55	ไม่มี	ปริญญาโท - Management and Human Relation Abilene Christian University, Texas, USA	ไม่มี	2552 2549	ปัจจุบัน 2552	กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	
15 นายประจวบ ศิริรัตน์บุญเจด	46	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ การพัฒนาในระดับบริหารธนาคารและสถาบันการเงิน รุ่นที่ 5 สถาบันการศึกษาการธนาคารและการเงินไทย	ไม่มี	2552 2549	ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์	
16 นางวิไล พงศ์วีระา	58	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 100/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2553 2552 2548	ปัจจุบัน 2553 2552	กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ ลินเอเชีย บจ.หลักทรัพย์ ลินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
17 นายอิทธิพล วิทยธิระพงศ์	57	ไม่มี	ปริญญาตรี - การเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ วุฒิปัตร DRG/2548 สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ประกาศนียบัตร โครงการอบรมกฎหมาย และระบบบรรณของผู้จัดการกองทุน รุ่นที่ 1/2540 สมาคมบริษัทจัดการการลงทุน English for Securities Analyst Association Members Personnel Course Chulalongkorn University	ไม่มี	2553 2552 2547	ปัจจุบัน 2553 2553	กรรมการบริหาร กรรมการ และรักษา การกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ ฟาริซิส บจ.หลักทรัพย์ ทรินิตี้	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
18 นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	40	ไม่มี	ปริญญาโท - บริหารการเงิน มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต	ไม่มี	2554 2552 2550	ปัจจุบัน 2554 2550	กรรมการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บจ.หลักทรัพย์ ฟาริซิส บจ.หลักทรัพย์ เคทีซีมีโก้	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล		อายุ	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ความล้มเหลว	การดำเนินงาน				
							เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
19 นายสุพัทธ์ อภิรัตน์	48	ไม่มี	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชี มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี		2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
							2553	2554	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
							2548	2553	ผู้อำนวยการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ นครหลวงไทย	ธุรกิจหลักทรัพย์
20 นายชยันต์ อัคราพิพัฒน์	53	ไม่มี	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA Operation Management สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	ไม่มี		2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
							2549	2554	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
21 นางสาวชญาณี ไปซ์เนจิน	48	ไม่มี	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ไม่มี		2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
							2549	2554	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
22 นายภาณุภูมิ ภาคยัติน	35	ไม่มี	ไม่มี	ปริญญาโท-บริหารการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	ไม่มี		2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
							2554	2554	ที่ปรึกษาด้านตลาดทุน	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
							2552	2554	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.โกลเบล็ก โฮลดิ้ง	ธุรกิจค้าทองคำแท่ง
							2550	2552	ผู้อำนวยการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ทิสโก้	ธุรกิจหลักทรัพย์
23 นายบัณฑิต สมบัติศักดิ์	48	ไม่มี	ไม่มี	ปริญญาตรี - บริหารการจัดการ มหาวิทยาลัย สุโขทัยธรรมาธิราช	ไม่มี		2554	ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
							2553	2554	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
							2530	2553	ผู้อำนวยการอาวุโส	บมจ..หลักทรัพย์ เคจีไอ	ธุรกิจหลักทรัพย์
24 นางนุสรา รุ่งเจริญ	45	ไม่มี	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA มหาวิทยาลัยสยาม	ไม่มี		2552	ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
							2549	2552	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์

รายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2554 และปี 2555 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
1. กรรมการและ ผู้บริหารของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	<u>ค่านายหน้ารับ</u>	0.06	0.13
	- <u>กรรมการบริษัท</u>	<u>ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>	-	-
	1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	<u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	0.12	0.22
	2. นายวราห์ สุจริตกุล	- ปี 2554 กรรมการลำดับที่ 1, 4, 5 และ 7 มี		
	3. นายช่วงชัย นะวงศ์	บัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการ		
	4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	จำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 4, 5, 7) ได้ซื้อขาย		
	5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม		
	6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	15.28 ล้านบาท		
	7. พล.ต.ต.วิสนุ			
	ปราสาททองโฮส			
	8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร			
	9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	- ปี 2555 กรรมการลำดับที่ 1, 3, 4, 5 และ 7		
	- <u>กรรมการบริษัท</u>	มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการ		
	1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	จำนวน 4 ท่าน (ลำดับที่ 1, 3, 5, 7) ได้ซื้อ		
	2. นายวราห์ สุจริตกุล	ขายผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม		
	3. นายช่วงชัย นะวงศ์	46.86 ล้านบาท		
	4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์			
	5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ			
	6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร			
	7. พล.ต.ต.วิสนุ			
	ปราสาททองโฮส			
	8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร			
	9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์			
	ณ 31 ธันวาคม 2554	- ปี 2554 ผู้บริหารลำดับที่ 1 และ 3 มีบัญชี		
	- <u>ผู้บริหาร</u>	ซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหาร		
	1. นายกันธรา	จำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 1) ได้ซื้อขายหลัก		
	ลดาวัลย์ ณ ออยุธยา	ทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขาย		
	2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	หลักทรัพย์รวม 0.44 ล้านบาท		
	3. นายชัยพร ธรรมพิร			

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ	4. นายโพธิ์ เชื้ออมวราศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตนบุญขจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิวัฒน์ วิษณุธีระพงศ์ 9. นายชยันต์ อัคราทิตย์ 10. นางสาวชญานิ์ ไปขันเงิน 11. นายสุพัทธ์ อภิรมิตย์ 12. นายภาณุภูมิ ภาควิศาล 13. นายชนะชัย จุลจิราภรณ์ ณ 31 ธันวาคม 2555 - <u>ผู้บริหาร</u> 1. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพีร 4. นายโพธิ์ เชื้ออมวราศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตนบุญขจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิวัฒน์ วิษณุธีระพงศ์ 9. นายชยันต์ อัคราทิตย์ 10. นางสาวชญานิ์ ไปขันเงิน 11. นายสุพัทธ์ อภิรมิตย์ 12. นายภาณุภูมิ ภาควิศาล 13. นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	(ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์) - ปี 2555 ผู้บริหารลำดับที่ 1, 3, 4, 6 และ 7 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 2, 6, 7) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 6.57 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 <u>ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก</u> 1. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED 2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2554 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 3, 5, 6, 9 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 466.17 ล้านบาท	0.70	0.01

รายงานประจำปี 2555

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
4. บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 ธันวาคม 2555 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้ถือ หุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการ ของ บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	12.23 1.26	14.93 1.30
5. บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 ธันวาคม 2555 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้ถือ หุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการ ของ บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณ ดาวเทียมกับ บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน) <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	0.18 -	0.24 -
6. บริษัท ทู อินเตอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 ธันวาคม 2555 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้ถือ หุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการ ของ บริษัท ทู อินเตอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทู อินเตอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	1.08 -	1.19 0.10
7. ผู้บริหารของบริษัทฯ		<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและ พนักงาน <u>ดอกเบี้ยรับ</u> - บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงินกู้ยืมแก่พนักงาน ในอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประเภทฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ย บวกร้อยละ 2.00 ต่อปี - ปี 2555 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.73 ต่อปี	3.49 0.02	1.08 0.10
8. บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทฯ โดย บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552	<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัท ย่อยเพื่อใช้เป็น ทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2553 และในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 ได้กู้ยืมเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย เพิ่มอีก	417.00	275.00

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
		<u>ลูกหนี้</u> บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการด้านงานสนับสนุนจากบริษัทย่อย และบริษัทย่อยยังคงชำระอยู่	0.67	0.40
		<u>เจ้าหนี้</u> บริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคามูลค่าตามบัญชีเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 จำนวนเงิน 15.86 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ชำระเงิน และบริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคาบัญชีและราคาตลาด เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553 จำนวนเงิน 8.34 ล้านบาท พร้อมรับโอนลูกหนี้และเจ้าหนี้ที่เกี่ยวกับการเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากบริษัทย่อย ซึ่งได้ชำระเงินแล้วในปี 2555 ยอดคงเหลือเป็นเจ้าหนี้อื่นๆ ระหว่างกัน	30.66	1.40
		<u>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</u> จากเงินกู้ด้วยสิทธิ	1.76	1.61
		<u>รายได้ค่าบริการด้านงานสนับสนุน</u>	11.40	11.40
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> คัดอัตราดอกเบี้ย = 1.00 -7.25 ต่อปี	14.89	20.98
		<u>เงินฝาก</u> บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภทกระแสรายวัน และตัวสัญญาใช้เงิน	36.64	399.19
		<u>เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>	0.57	0.58
9. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคาร สินเอเชีย จำกัด (มหาชน))	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	<u>ดอกเบี้ยค้างรับ</u> จากตัวสัญญาใช้เงิน	0.03	0.17
		<u>ดอกเบี้ยรับ</u> จากตัวสัญญาใช้เงิน	0.82	1.82
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> ธนาคารคัดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี	0.66	-
		<u>ค่าเช่าและบริการจ่าย</u> ค่าเช่าสำนักงานสาขา โดยเป็นอัตราที่ตกลงร่วมกันและอ้างอิงราคาตลาด		0.27
		<u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>		0.02
		<u>รายได้</u> จากสัญญาระหว่างกัน	0.50	-
		<u>ค่าใช้จ่ายอื่น</u> จากสัญญาระหว่างกัน	-	12.93
10. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ			

ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบ เกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น

ค่านายหน้ารับ

บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามปกติธุรกิจ โดยคิดค่าบริการในอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

การใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียม

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

การใช้บริการ NETWORK

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

นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยสำหรับรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง และรายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว โดยขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันแบ่งได้เป็นดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง

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

2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว

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

รายงานการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมธุรกิจ

ตลาดหลักทรัพย์

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในปี 2555 รวมเท่ากับ 7,914,566 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 723,086 ล้านบาท สำหรับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเฉลี่ยต่อวันในปี 2555 เท่ากับ 32,304 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 2,831 ล้านบาท

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท ในปี 2555 เท่ากับ 852,096 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 206,646 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.02 ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทในปี 2555 เท่ากับร้อยละ 6.19 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.17 ในปี 2554 เป็นอันดับที่ 2 ของตลาด

ตลาดอนุพันธ์

ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์โดยรวมในตลาดอนุพันธ์ในปี 2555 เท่ากับ 10,457,928 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 430,812 สัญญา สำหรับมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2555 เท่ากับ 42,685 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 1,590 สัญญา

ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์โดยรวมของบริษัทในปี 2555 เท่ากับ 879,906 สัญญา เพิ่มขึ้น 22,302 สัญญา หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.60 ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทในปี 2555 เท่ากับร้อยละ 4.21 ลดจากร้อยละ 4.28 ในปี 2554 เป็นอันดับที่ 8 ของตลาด

ผลการดำเนินงาน

รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 72.28 ของรายได้รวม รายได้จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,347.73 ล้านบาท และ 1,232.46 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 125.62 ล้านบาท และ 136.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.28 และร้อยละ 12.42 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ฯ จาก 29,473 ล้านบาท เป็น 32,304 ล้านบาท ขณะเดียวกันบริษัทฯ ก็มีสัดส่วนการตลาดที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.17 เป็นร้อยละ 6.19

รายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 140.02 ล้านบาท และ 140.02 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนลดลง 39.36 ล้านบาท และ 39.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 21.94 และร้อยละ 21.94 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเกิดจากบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดที่ลดลงจากร้อยละ 4.28 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.21 บริษัทยังไม่มีธุรกรรมด้านซื้อขายสัญญาล่วงหน้า

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มีรายได้จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 68.94 ล้านบาท และ 68.78 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 37.39 ล้านบาท และ 49.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 118.49 และร้อยละ 256.23 ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ค่าธรรมเนียมและบริการ	ปี 2554 *		ปี 2555 *	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	6.96	22.06	21.97	31.87
ที่ปรึกษาทางการเงิน	10.54	33.41	42.14	61.13
การยืม / ให้ยืมหลักทรัพย์	3.78	11.98	3.29	4.77
การวิเคราะห์หลักทรัพย์	10.02	31.76	0.51	0.74
อื่นๆ	0.25	0.79	1.03	1.49
รวม	31.55	100.00	68.94	100.00

* งบการเงินรวม

กำไรจากเงินลงทุน

รายได้กำไรจากเงินลงทุน มีรายได้จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 108.74 ล้านบาท และ 108.76 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 25.39 ล้านบาท และ 25.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.95 และ ร้อยละ 35.93 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากบริษัทได้มีนโยบายการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทเพิ่มขึ้นและสอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 90.13 ล้านบาท และ 89.31 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 27.73 ล้านบาท และ 28.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.45 และร้อยละ 46.15 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวมจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,566.83 ล้านบาท และ 1,471.48 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 74.62 ล้านบาท และ 104.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.00 และร้อยละ 7.68 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเนื่องมาจาก

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 155.00 ล้านบาท และ 146.99 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 34.00 ล้านบาท และ 41.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.10 และร้อยละ 38.69 ตามลำดับ สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าธรรมเนียมและบริการอื่นๆ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายดำเนินงานจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,373.91 ล้านบาท และ 1,265.60 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 32.41 ล้านบาท และ 49.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.42 และร้อยละ 4.08 ตามลำดับ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 911.34 ล้านบาท และ 836.24 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 7.57 ล้านบาท และ 19.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.84 และร้อยละ 2.38 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารและสถานที่และอุปกรณ์จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 284.98 ล้านบาท และ 271.43 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 25.82 ล้านบาท และ 26.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.96 และร้อยละ 10.75 ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีการขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นมากขึ้น

นอกจากนี้ในส่วนของบริษัทฯ ยังมีภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 62.83 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 10.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.62

กำไรสำหรับปี

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะจำนวน 182.65 ล้านบาท และ 170.83 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อน เพิ่มขึ้น 102.48 ล้านบาท และ 98.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 127.83 และร้อยละ 136.41 ตามลำดับ

ความสามารถในการทำกำไร

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ปี 2554	ปี 2555
อัตรากำไรขั้นต้น	90.59%	89.42%
อัตรากำไรสุทธิ	4.88%	10.01%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	6.09%	12.05%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	307.70%	291.07%

* งบการเงินรวม

อัตรากำไรขั้นต้น ในปี 2555 ลดลงจากปี 2554 เล็กน้อย ทั้งนี้เนื่องจากรายได้รวม ต้นทุนทางการเงิน และค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายในปี 2555 เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน

อัตรากำไรสุทธิ และ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ในปี 2555 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.13 และร้อยละ 5.96 เนื่องจากในปี 2555 มีผลประกอบการที่ดีขึ้นมากกว่าในปี 2554

ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 4,194.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,038.04 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 ส่วนของบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 4,320.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,363.24 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 2,996.71 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69.36 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก 2,151.67 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 3,117.91 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 74.33 และร้อยละ 0.08 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 1,822.95 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,097.54 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 44.34 ล้านบาท และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่นจำนวน 146.09 ล้านบาท

ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 3,067.20 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 70.99 และ 0.08 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 1,816.41 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,087.89 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 44.34 ล้านบาท และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่นจำนวน 111.62 ล้านบาท

ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2554*		ปี 2555*	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	2,163.9	-	3,008.6	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	20.7	-	0.8	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	109.6	(109.6)	108.5	(108.5)
รวม	2,294.2	(109.6)	3,117.9	(108.5)

* งบการเงินรวม

ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 108.5 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.48 และร้อยละ 0.03 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

ส่วนของบริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2554		ปี 2555	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	2,126.9	-	2,992.4	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	20.7	-	0.8	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	74.2	(74.2)	74.0	(74.0)
รวม	2,221.8	(74.2)	3,067.2	(74.0)

ในปี 2555 ส่วนของบริษัทฯ มีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 74.0 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.41 และร้อยละ 0.03 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์มูลค่าสุทธิจำนวน 47.33 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนเพื่อค้าในหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งมีมูลค่ารวมกันเท่ากับ 36.39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76.89 ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ และเงินลงทุนทั่วไป-สุทธิ หลังหักค่าเผื่อการด้อยค่า มูลค่ารวม 10.94 ล้านบาท

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

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

ใน ปี 2553 และ ปี 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทย่อยเพิ่มจำนวน 1,216,000 หุ้น และ 6,700 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 5.57 ล้านบาท และ 0.03 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 87.35 เป็นร้อยละ 88.56 และร้อยละ 88.57 ตามลำดับ

โครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สิน 2,712.27 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,675.56 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯมีจำนวน 2,519.14 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,608.09 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อยู่ที่ระดับ 1.50 เท่า ส่วนของบริษัทฯ อยู่ที่ 1.69 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2555 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นจำนวนเงินรวม 1,000,000 บาท และ 400,000 บาท ตามลำดับ บริษัทฯ ไม่มีค่าบริการอื่นที่ต้องชำระให้กับผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีหรือสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่องอื่น

งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีท่านอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2555 ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีท่านดังกล่าวได้ให้ข้อสังเกตต่องบการเงินดังกล่าวเกี่ยวกับการที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีที่ออกใหม่โดยสภาวิชาชีพบัญชีเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินดังกล่าว



รัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4951

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 20 กุมภาพันธ์ 2556

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

สินทรัพย์	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2555	2554	2555	2554
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	707,367,151	335,134,288	521,006,293	327,908,381
เงินฝากในสถาบันการเงิน	7, 30.3	-	1,039,704	-	1,007,769
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	8	81,226,040	102,036,512	28,577,192	89,269,652
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	9	3,012,955,742	2,188,682,968	2,996,708,593	2,151,673,888
เงินลงทุน - สุทธิ	10	47,326,572	40,985,587	46,766,622	40,425,637
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	11	-	-	409,519,992	409,489,306
อุปกรณ์ - สุทธิ	12	181,451,902	206,342,937	178,818,213	203,816,149
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	13	44,312,179	49,168,211	41,207,897	46,275,119
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	14, 30.3	120,061,396	114,655,190	97,757,344	93,373,951
รวมสินทรัพย์		<u>4,194,700,982</u>	<u>3,038,045,397</u>	<u>4,320,362,146</u>	<u>3,363,239,852</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

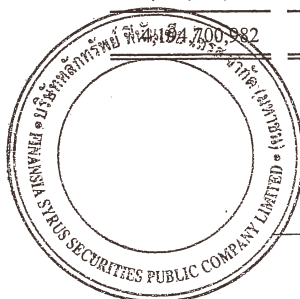
(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15, 30.3	100,000,000	150,000,000	375,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	16	305,156,103	86,191,932	299,276,038
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	17	1,645,627,311	948,881,344	1,592,457,142
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	15	186,490,345	199,493,751	186,490,345
สำรองประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	18	23,685,514	18,962,765	22,733,062
สำรองเงินชดเชยค่าเสียหายอื่น		3,000,000	-	3,000,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	30.3	186,335,690	132,909,726	162,746,562
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		33,783,117	20,338,365	33,783,117
เจ้าหนี้อื่น	19, 30.3	2,130,073	1,033,794	3,533,899
หนี้สินอื่น	20, 30.3	32,930,304	33,679,123	33,248,040
รวมหนี้สิน		2,519,138,457	1,591,490,800	2,712,268,205
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น	21, 22			
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 467,308,199 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท		747,693,119	747,693,119	747,693,119
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 457,066,037 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท				
(31 ธันวาคม 2554: หุ้นสามัญ 415,442,484 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท)		731,305,660	664,707,975	731,305,660
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		558,117,499	554,945,298	558,117,499
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ		381,811	51,400	381,811
สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	22	9,392,390	5,997,989	9,392,390
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	23	19,777,585	11,235,863	19,777,585
ยังไม่ได้จัดสรร		301,619,445	155,775,140	289,118,996
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท		1,620,594,390	1,392,713,665	1,608,093,941
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		54,968,135	53,840,932	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,675,562,525	1,446,554,597	1,608,093,941
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		4,194,700,982	3,038,045,397	4,320,362,146

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นางช่วงชัย นະวงศ์

กรรมการผู้อำนวยการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



Papri S.

นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ

กรรมการผู้อำนวยการ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
รายได้				
ค่านายหน้า	24, 30.2	1,490,418,934	1,402,869,910	1,375,148,425
ค่าธรรมเนียมและบริการ	25	68,944,335	31,555,366	68,784,559
กำไรจากเงินลงทุน		108,910,878	83,855,212	108,933,715
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์		(174,645)	(511,040)	(174,645)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	30.2	48,883,254	37,965,275	46,956,075
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		90,128,444	62,395,829	89,311,427
รายได้อื่น	30.2	5,200,899	6,751,424	16,185,977
รวมรายได้		1,812,312,099	1,624,881,976	1,705,145,533
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนทางการเงิน	30.2	37,922,348	29,685,951	58,897,447
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		155,001,864	121,004,098	146,990,294
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		911,339,127	903,766,672	836,243,811
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	30.2	284,976,975	259,157,791	271,431,708
ค่าตอบแทนกรรมการ		15,620,000	15,230,000	8,030,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		161,037,673	158,583,240	148,017,980
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		(1,109,473)	2,291,970	(170,676)
ขาดทุนจากการค้ำของเงินลงทุน		2,043,415	2,469,366	2,043,415
รวมค่าใช้จ่าย		1,566,831,929	1,492,189,088	1,471,483,979
กำไรก่อนภาษีเงินได้		245,480,170	132,692,888	233,661,554
ภาษีเงินได้	27	(62,827,112)	(52,521,035)	(62,827,112)
กำไรสำหรับปี		182,653,058	80,171,853	170,834,442
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		182,653,058	80,171,853	170,834,442
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี				
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ		181,495,124	79,304,399	170,834,442
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		1,157,934	867,454	72,260,767
		182,653,058	80,171,853	170,834,442
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	28			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		0.4052	0.23	0.3814
กำไรต่อหุ้นปรับลด		0.4036	0.23	0.3800

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

งบการเงินรวม											(หน่วย: บาท)
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ											
หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	กำไรสะสม		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	รวม	
				ส่วนทุนจาก	กำไรสุทธิ						

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	สำรอง		รวม
				ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	กำไรสะสม - จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	515,650,514	554,945,298	-	-	7,622,825	1,202,180,070
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	149,057,461	-	-	-	-	149,057,461
รับรู้ค่าใช้จ่ายกับส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	-	5,997,989	-	5,997,989
เงินรับส่วนหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	51,400	-	-	51,400
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(38,673,789)
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	3,613,038	(3,613,038)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	72,260,767	72,260,767
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	664,707,975	554,945,298	51,400	5,997,989	11,235,863	1,390,873,898
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	664,707,975	554,945,298	51,400	5,997,989	11,235,863	1,390,873,898
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	57,202,645	-	-	-	-	57,202,645
ออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	9,395,040	3,172,201	(51,400)	(1,104,091)	-	11,411,750
รับรู้ค่าใช้จ่ายกับส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	-	4,498,492	-	4,498,492
เงินรับส่วนหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	381,811	-	-	381,811
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(27,109,097)	(27,109,097)
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	8,541,722	(8,541,722)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	-	170,834,442
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	731,305,660	558,117,499	381,811	9,392,390	19,777,585	1,608,093,941

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

			(หน่วย: บาท)	
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	245,480,170	132,692,888	233,661,554	124,781,802
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้				
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	72,090,618	68,822,688	70,608,605	65,560,820
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(1,109,473)	2,291,970	(170,676)	2,291,970
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1,973,906	(2,051,308)	1,973,906	(1,163,459)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตีราคาหลักทรัพย์	(497,700)	544,081	(497,700)	544,081
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	2,043,415	2,469,366	2,043,415	2,469,366
สำรองผลประโยชน์ของพนักงาน	4,722,749	4,430,753	4,283,178	4,023,271
สำรองเงินชดเชยค่าเสียหายอื่น	3,000,000	-	3,000,000	-
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	4,498,492	5,997,989	4,498,492	5,997,989
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(48,883,254)	(37,965,275)	(46,956,075)	(33,978,118)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(90,128,444)	(62,395,829)	(89,311,427)	(61,110,620)
ต้นทุนทางการเงิน	37,922,348	29,685,951	58,897,447	44,573,923
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	231,112,827	144,523,274	242,030,719	153,991,025
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	1,039,703	20,261,416	1,007,769	293,351
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	20,810,472	(21,067,181)	60,692,460	(21,067,181)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(733,034,857)	185,668,604	(755,552,602)	164,936,215
เงินลงทุนเพื่อค้า	(7,886,700)	(194,699,340)	(7,886,700)	(209,742,858)
สินทรัพย์อื่น	(1,803,978)	(6,547,297)	(782,040)	(19,296,191)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	218,964,171	(12,843,424)	234,651,556	(13,618,796)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	696,745,967	(165,713,935)	656,591,377	(143,516,543)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	53,425,964	(39,148,962)	62,038,845	(63,032,740)
เจ้าหนี้อื่น	1,096,279	(516,633)	(28,157,206)	(417,102)
หนี้สินอื่น	410,985	(21,392,203)	362,012	(21,828,772)
เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	480,880,833	(111,475,681)	464,996,190	(173,299,592)
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	45,281,027	34,700,009	43,354,722	30,679,043
จ่ายดอกเบี้ย	(29,994,587)	(25,933,319)	(51,118,740)	(40,210,425)
รับคืนภาษีเงินได้	-	1,575,741	-	1,058,095
จ่ายภาษีเงินได้	(49,382,361)	(53,039,321)	(49,382,361)	(53,017,268)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	446,784,912	(154,172,571)	407,849,811	(234,790,147)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(30,686)	-	(30,686)	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	1,178,273	5,419,035	1,178,273	4,531,185
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(35,849,355)	(139,625,010)	(35,024,205)	(137,729,635)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(9,845,513)	(11,588,509)	(8,870,513)	(10,336,139)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(44,547,281)	(145,794,484)	(42,747,131)	(143,534,589)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	21 57,202,645	149,057,461	57,202,645	149,057,461
เงินสดรับจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	11,463,150	-	11,463,150	-
เงินสดรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิ	330,411	51,400	330,411	51,400
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	100,000,000	198,078,546	100,000,000	385,078,546
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(150,000,000)	(90,000,000)	(292,000,000)	(90,000,000)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	703,108,123	199,493,751	703,108,123	199,493,751
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(725,000,000)	-	(725,000,000)	-
เงินปันผลจ่าย	(27,109,097)	(38,673,789)	(27,109,097)	(38,673,789)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(30,004,768)	418,007,369	(172,004,768)	605,007,369
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	372,232,863	118,040,314	193,097,912	226,682,633
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	335,134,288	217,093,974	327,908,381	101,225,748
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	707,367,151	335,134,288	521,006,293	327,908,381

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554

1. ข้อมูลบริษัทฯ

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

บริษัทฯและบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯมีสาขาจำนวน 39 สาขา และ 36 สาขา ตามลำดับ และบริษัทย่อยไม่มีสาขา

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/ช.น. 53/2553 เรื่อง แบบงบการเงินบริษัทหลักทรัพย์ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4 เรื่อง สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

- (ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			31 ธันวาคม	
			2555	2554
			ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ประเทศไทย	88.57	88.56

- (ข) บริษัทฯ นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯ สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- (ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- (ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- (จ) ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย ส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวม และส่วนของเจ้าของในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทฯ จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงและออกใหม่แต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

มาตรฐานการบัญชี:

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

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน:

ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี:	
ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ตีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 30/2555 - 34/2555 ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 ให้ใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชี ดังต่อไปนี้

		วันที่มีผลบังคับใช้
แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน		1 มกราคม 2556
การตีความมาตรฐานการบัญชี:		
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน:		
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยประเมินแล้วเชื่อว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางบัญชี รวมถึงการตีความมาตรฐานต่าง ๆ ที่มีผลบังคับใช้รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มวันที่ 1 มกราคม 2556 ดังกล่าวข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ ซึ่งสรุปได้ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด การนำมาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมาถือปฏิบัติในปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยต้องบันทึกบัญชีเสมือนได้ใช้นโยบายการบัญชีดังกล่าวมาตั้งแต่เริ่มแรก โดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยคาดว่า การถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีดังกล่าวจะมีผลทำให้กำไรสะสมยกมาต้นปี 2556 ของบริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวนเพิ่มขึ้นประมาณ 7.5 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: ประมาณ 7.3 ล้านบาท)

สำหรับมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความมาตรฐานต่างๆ ที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยได้ประเมินแล้วเห็นว่า การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 และฉบับที่ 12 ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย ส่วนการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ฝ่ายบริหารอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้ ซึ่งยังไม่สามารถสรุปผลได้ในขณะนี้

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) ค่าขายหน้า

ค่าขายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารับรู้เป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เป็นรายได้โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน โดยบริษัทฯและบริษัทย่อยวัดความสำเร็จของงานที่ทำเสร็จจากอัตราส่วนของบริการที่ให้จนถึงปัจจุบัน เปรียบเทียบกับบริการทั้งสิ้นที่ต้องให้บริการ ทั้งนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

(ค) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ง) ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทและบริษัทย่อยมีสิทธิในการรับเงินปันผล

(จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทและบริษัทย่อยจึงหยุดรับรู้รายได้ ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

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

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิมหรือมีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

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

4.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืม โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน บริษัทฯ บันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญากับบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนเพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

เงินลงทุนเพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวบันทึกในส่วนของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น และจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อได้จำหน่ายเงินลงทุนนั้นออกไป

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงโดยจำนวนที่ตัดจำหน่ายจะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทและบริษัทย่อยจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ขายแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการขายเงินลงทุนตามเกณฑ์วันที่เกิดรายการ (Trade date)

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

4.8 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

4.9 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน (ได้แก่เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์) และลูกหนี้อื่น (เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

(1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว

(2) มูลหนี้ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

(ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้:

(1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้

(2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

(3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

(ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนไม่เกินกว่ามูลค่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม (ข)

โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนของมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4.10 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของอุปกรณ์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 และ 9 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคาแสดงรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อบริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อยค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

ซอฟต์แวร์	5 ปี
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์	5 และ 10 ปี
ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย	2 ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง

4.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯและบริษัทย่อย หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน เมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

4.13 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

4.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯและบริษัทย่อยจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.15 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้หนี้จะรับรู้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

4.16 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้น

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ บริษัทย่อย และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯและบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯและบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ

บริษัทฯและบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการ ซึ่งคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

4.17 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับบริษัทฯและบริษัทย่อยในฐานะผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิทธิประโยชน์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สิทธิประโยชน์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสิทธิประโยชน์ที่เช่า

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

4.18 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันดังกล่าวและบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.19 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน

บริษัทฯ รับรู้โครงการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์เมื่อได้รับบริการจากพนักงานตามมูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้น ณ วันที่ให้สิทธิ โดยบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามเงื่อนไขของระยะเวลาการให้บริการของพนักงานที่กำหนดไว้ในโครงการพร้อมกับรับรู้ “สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ในส่วนของเจ้าของ

4.20 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

4.21 ภาษีเงินได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

4.22 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ และบริษัทย่อย หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ และบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่บุคคลดังกล่าวมีอำนาจควบคุมหรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

5.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

5.3 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของ กสท. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหากับการชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

5.4 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานาน การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

5.5 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการค้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการค้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคต ซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการค้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

5.7 ประมาณการหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการลาออกของพนักงาน เป็นต้น

5.8 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน

ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการวัดมูลค่า รวมทั้งสมมติฐานต่าง ๆ ที่เหมาะสม เช่น อายุของสิทธิซื้อหุ้น ความผันผวนของราคาหุ้น และอัตราเงินปันผล เป็นต้น

5.9 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

5.10 คดีฟ้องร้อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว ในกรณีที่ฝ่ายบริหารมีความเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้น บริษัทและบริษัทย่อยจะไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินในส่วนนั้น

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
เงินสด เงินฝากและตัวเงินระยะสั้น				
ที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	1,287,318,826	1,168,269,934	1,099,554,142	1,161,044,017
หัก: เงินฝากและตัวเงินในนามบริษัทฯ				
และบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า	(579,951,675)	(833,135,646)	(578,547,849)	(833,135,636)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	<u>707,367,151</u>	<u>335,134,288</u>	<u>521,006,293</u>	<u>327,908,381</u>

7. เงินฝากในสถาบันการเงิน

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
ตัวเงินที่มีอายุมากกว่า 3 เดือน				
แต่ไม่เกิน 1 ปี	-	450,000,000	-	450,000,000
เงินฝากประจำที่มีอายุมากกว่า 3 เดือน				
แต่ไม่เกิน 1 ปี	456,076,991	31,935	456,076,991	-
เงินฝากประจำที่คิดภาระผูกพัน	-	1,007,769	-	1,007,769
รวม	456,076,991	451,039,704	456,076,991	451,007,769
หัก: ตัวเงินและเงินฝากในนามบริษัทฯ				
และบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า	(456,076,991)	(450,000,000)	(456,076,991)	(450,000,000)
เงินฝากในสถาบันการเงิน - สุทธิ	<u>-</u>	<u>1,039,704</u>	<u>-</u>	<u>1,007,769</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีเงินฝากประจำจำนวน 1 ล้านบาท ซึ่งนำไปวางเป็นประกันหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯ

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	98,876,841	192,084,190	46,227,993	179,317,330
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	40,727,877	22,600,498	40,727,877	22,600,498
รวม	139,604,718	214,684,688	86,955,870	201,917,828
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ				
เพื่อลูกค้า	(58,378,678)	(112,648,176)	(58,378,678)	(112,648,176)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - สุทธิ	<u>81,226,040</u>	<u>102,036,512</u>	<u>28,577,192</u>	<u>89,269,652</u>

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,822,952,961	680,084,960	1,816,407,443	658,235,752
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,097,535,505	1,206,100,387	1,087,889,095	1,191,024,935
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	36,842,850	97,488,000	36,842,850	97,488,000
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	44,335,230	173,579,425	44,335,230	173,579,425
ลูกหนี้อื่น	109,251,007	130,302,571	74,779,815	94,892,581
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,110,917,553	2,287,555,343	3,060,254,433	2,215,220,693
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	6,991,384	6,598,417	6,936,162	6,513,997
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(108,465,660)	(109,575,133)	(73,994,467)	(74,165,143)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	3,009,443,277	2,184,578,627	2,993,196,128	2,147,569,547
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,512,465	4,104,341	3,512,465	4,104,341
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	3,012,955,742	2,188,682,968	2,996,708,593	2,151,673,888

9.1 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 108.5 ล้านบาท และ 110.2 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัท: 74.0 ล้านบาท และ 74.7 ล้านบาท ตามลำดับ)

9.2 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	31 ธันวาคม 2555			31 ธันวาคม 2554		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	3,008.6	-	3,008.6	2,163.9	-	2,163.9
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.8	-	0.8	20.7	-	20.7
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	108.5	(108.5)	-	109.6	(109.6)	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	3,117.9	(108.5)	3,009.4	2,294.2	(109.6)	2,184.6

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2555			31 ธันวาคม 2554		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	2,992.4	-	2,992.4	2,126.9	-	2,126.9
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.8	-	0.8	20.7	-	20.7
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	74.0	(74.0)	-	74.2	(74.2)	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	3,067.2	(74.0)	2,993.2	2,221.8	(74.2)	2,147.6

9.3 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
ยอดต้นปี	109,575,133	107,283,163	74,165,143	71,873,173
หนี้สงสัยจะสูญ	629,885	2,291,970	629,885	2,291,970
โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ	(1,739,358)	-	(800,561)	-
ยอดปลายปี	108,465,660	109,575,133	73,994,467	74,165,143

10. เงินลงทุน

10.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2554	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อค้า				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	36,519,640	36,390,000	17,887,300	17,789,300
หน่วยลงทุน	-	-	310,745,640	318,706,300
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	36,519,640	36,390,000	328,632,940	336,495,600
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(129,640)	-	7,862,660	-
เงินลงทุนเพื่อค้า - สุทธิ	36,390,000	36,390,000	336,495,600	336,495,600
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	-	-	(308,490,000) ⁽¹⁾	(308,490,000)
เงินลงทุนเพื่อค้า - สุทธิ	36,390,000	36,390,000	28,005,600	28,005,600
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	396,535,318	-	-	-
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(396,535,318)	-	-	-
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	-	-	-	-
เงินลงทุนทั่วไป				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	21,574,950		21,574,950	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(10,638,378)		(8,594,963)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	10,936,572		12,979,987	
เงินลงทุน - สุทธิ	47,326,572		40,985,587	

⁽¹⁾ เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2554	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อค้า				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	36,519,640	36,390,000	17,887,300	17,789,300
หน่วยลงทุน	-	-	310,745,640	318,706,300
เงินลงทุนเพื่อค้า - สุทธิ	36,519,640	36,390,000	328,632,940	336,495,600
บวก(หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(129,640)	-	7,862,660	-
เงินลงทุนเพื่อค้า - สุทธิ	36,390,000	36,390,000	336,495,600	336,495,600
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	-	-	(308,490,000) ⁽¹⁾	(308,490,000)
เงินลงทุนเพื่อค้า - สุทธิ	36,390,000	36,390,000	28,005,600	28,005,600
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	396,535,318	-	-	-
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(396,535,318)	-	-	-
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	-	-	-	-
เงินลงทุนทั่วไป				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	21,015,000		21,015,000	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(10,638,378)		(8,594,963)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	10,376,622		12,420,037	
เงินลงทุน - สุทธิ	46,766,622		40,425,637	

⁽¹⁾ เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม

10.2 มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพัน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554
หลักทรัพย์ยืมมาและยังไม่ได้ส่งมอบ		
หลักทรัพย์หุ้นทุน	3,357,750	29,629,300
รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาระผูกพัน	3,357,750	29,629,300

11. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเทศ ที่ตั้งทะเบียน	ทุนออกจำหน่ายและ ชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		เงินลงทุนแสดงมูลค่า ตามวิธีราคาทุน	
			31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
			2555	2554	2555	2554	2555	2554
					ร้อยละ	ร้อยละ		
บริษัทหลักทรัพย์ สินเชิษฐ์ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไทย	1,000,000	1,000,000	88.57	88.56	409,520	409,489

12. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2554	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/ตัดจำหน่าย	(1,436,182)	(1,561,015)	(9,743,676)	-	(12,740,873)
โอนเข้า (ออก)	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
ซื้อเพิ่ม	16,125,046	16,992,598	-	4,912,156	38,029,800
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(5,662,215)	(1,377,560)	(909,500)	(4,857,230)	(12,806,505)
โอนเข้า (ออก)	(3,938,094)	1,455,893	-	-	(2,482,201)
31 ธันวาคม 2555	300,613,141	226,622,574	26,587,208	1,257,803	555,080,726
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2554	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/ตัดจำหน่าย	(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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	25,080,815	28,887,863	3,330,395	-	57,299,073
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(4,356,368)	(5,001,347)	(309,229)	-	(9,666,944)
31 ธันวาคม 2555	213,343,106	139,759,848	19,624,017	-	372,726,971
ค่าเผื่อการด้อยค่า					
1 มกราคม 2554	901,853	-	-	-	901,853
31 ธันวาคม 2554	901,853	-	-	-	901,853
31 ธันวาคม 2555	901,853	-	-	-	901,853
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2554	100,567,892	93,678,311	10,893,857	1,202,877	206,342,937
31 ธันวาคม 2555	86,368,182	86,862,726	6,963,191	1,257,803	181,451,902
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2554					55,143,658
31 ธันวาคม 2555					57,299,027

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2554	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/ตัดจำหน่าย	(1,436,182)	(1,561,015)	(6,581,696)	-	(9,578,893)
โอนเข้า (ออก)	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
ซื้อเพิ่ม	15,299,942	16,992,598	-	4,912,156	37,204,696
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(5,662,215)	(1,377,560)	(909,500)	(4,857,230)	(12,806,505)
โอนเข้า (ออก)	(3,938,094)	1,455,893	-	-	(2,482,201)
31 ธันวาคม 2555	222,878,011	200,190,296	22,070,208	1,257,803	446,396,318
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2554	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/ตัดจำหน่าย	(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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	24,586,935	28,081,951	3,911,984	-	56,580,870
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(4,356,368)	(5,001,347)	(309,229)	-	(9,666,944)
31 ธันวาคม 2555	141,913,928	112,009,536	13,654,641	-	267,578,105
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2554	95,495,017	94,190,433	12,927,822	1,202,877	203,816,149
31 ธันวาคม 2555	80,964,083	88,180,760	8,415,567	1,257,803	178,818,213
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2554					53,495,812
31 ธันวาคม 2555					56,580,870

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 136.4 ล้านบาท และ 135.2 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัทฯ: 119.4 ล้านบาท และ 119.1 ล้านบาท ตามลำดับ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ยานพาหนะของบริษัทฯซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 6.4 ล้านบาท และ 8.7 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินกับบริษัทสองแห่ง

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	ค่าซื้อส่วนงาน		ซอฟต์แวร์		รวม
	ค่าสมาชิก ตลาดอนุพันธ์	นายหน้าลูกค้า รายย่อย	ซอฟต์แวร์	ระหว่างติดตั้ง	
ราคาทุน					
1 มกราคม 2554	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
โอนเข้า (ออก)	-	-	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
ซื้อเพิ่ม	-	-	5,134,137	2,319,175	7,453,312
โอนเข้า (ออก)	-	-	3,041,191	(558,990)	2,482,201
31 ธันวาคม 2555	7,000,000	6,384,000	95,544,583	9,533,260	118,461,843
ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
1 มกราคม 2554	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
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	501,095	-	14,290,450	-	14,791,545
31 ธันวาคม 2555	4,414,572	6,384,000	63,351,092	-	74,149,664
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2554	3,086,523	-	38,308,613	7,773,075	49,168,211
31 ธันวาคม 2555	2,585,428	-	32,193,491	9,533,260	44,312,179
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี					
2554					13,679,030
2555					14,791,545

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ค่าซื้อส่วนงาน				รวม
	ค่าสมาชิก ตลาดอนุพันธ์	นายหน้าลูกค้า รายย่อย	ซอฟต์แวร์ ซอฟต์แวร์	ซอฟต์แวร์ ระหว่างติดตั้ง	
ราคาทุน					
1 มกราคม 2554	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
โอนเข้า (ออก)	-	-	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
ซื้อเพิ่ม	-	-	4,159,137	2,319,175	6,478,312
โอน	-	-	3,041,191	(558,990)	2,482,201
31 ธันวาคม 2555	5,000,000	6,384,000	81,171,641	8,024,690	100,580,331
ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
1 มกราคม 2554	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
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	501,095	-	13,526,640	-	14,027,735
31 ธันวาคม 2555	2,414,573	6,384,000	50,573,861	-	59,372,434
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2554	3,086,522	-	36,924,092	6,264,505	46,275,119
31 ธันวาคม 2555	2,585,427	-	30,597,780	8,024,690	41,207,897
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี					
2554					12,065,008
2555					14,027,735

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 24.5 ล้านบาท และ 18.8 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัท: 15.4 ล้านบาท และ 14.9 ล้านบาท ตามลำดับ)

14. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
ดอกเบี้ยค้างรับ	7,007,526	3,405,299	7,004,202	3,402,849
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	15,465,236	13,338,460	14,800,350	12,791,211
เงินมัดจำ	21,842,399	21,490,382	20,543,155	20,577,698
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย ในระบบการชำระราคาและส่งมอบ				
หลักทรัพย์	56,860,626	51,069,543	41,706,859	36,163,405
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	10,085,708	10,082,042	5,000,000	5,000,000
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	577,328	1,814,859	577,328	1,814,859
เงินทรองจ่าย	3,180,364	3,253,270	2,734,033	3,116,270
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	4,442,216	8,643,330	4,442,216	8,643,330
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	399,655	669,718
อื่น ๆ	3,456,346	4,414,358	3,405,899	4,050,964
รวม	122,917,749	117,511,543	100,613,697	96,230,304
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/ ค่าเผื่อการด้อยค่า	(2,856,353)	(2,856,353)	(2,856,353)	(2,856,353)
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	120,061,396	114,655,190	97,757,344	93,373,951

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัทคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4.22 - 4.73 ต่อปี (31 ธันวาคม 2554: อัตราร้อยละ 3.67 - 4.73 ต่อปี)

15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	31 ธันวาคม 2555				
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	(ร้อยละต่อปี)	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน					
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	6.50	100,000,000	-	-	100,000,000
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น					
ตั๋วแลกเงิน	4.75	186,490,345	-	-	186,490,345

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม

31 ธันวาคม 2554

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			รวม
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน					
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	MLR - 0.5	50,000,000	-	-	50,000,000
ตัวสัญญาใช้เงิน	3.60 - 4.50	100,000,000	-	-	100,000,000
		150,000,000	-	-	150,000,000
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น					
ตัวแลกเงิน	4.875	199,493,751	-	-	199,493,751

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2555

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			รวม
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน					
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	6.50	100,000,000	-	-	100,000,000
เงินกู้ค้ำยสิทธิ์	6.75 - 7.25	-	275,000,000	-	275,000,000
		100,000,000	275,000,000	-	375,000,000
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น					
ตัวแลกเงิน	4.75	186,490,345	-	-	186,490,345

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2554

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			รวม
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน					
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	MLR - 0.5	50,000,000	-	-	50,000,000
เงินกู้ค้ำยสิทธิ์	6.75 - 7.25	-	275,000,000	-	275,000,000
ตัวสัญญาใช้เงิน	3.25 - 4.50	242,000,000	-	-	242,000,000
		292,000,000	275,000,000	-	567,000,000
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น					
ตัวแลกเงิน	4.875	199,493,751	-	-	199,493,751

16. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	237,000,114	86,191,932	231,120,049	64,624,482
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	68,155,989	-	68,155,989	-
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	305,156,103	86,191,932	299,276,038	64,624,482

17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,554,212,328	655,628,331	1,501,042,159	642,612,752
เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	43,357,425	118,045,058	43,357,425	118,045,058
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	44,335,230	173,579,425	44,335,230	173,579,425
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,641,904,983	947,252,814	1,588,734,814	934,237,235
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,722,328	1,628,530	3,722,328	1,628,530
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,645,627,311	948,881,344	1,592,457,142	935,865,765

18. สำรองประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเพื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน เป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงานเมื่อเกษียณอายุ

การเปลี่ยนแปลงของบัญชี “สำรองประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน” สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	18,962,765	14,532,012	18,449,884	14,426,613
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	4,066,753	3,888,417	3,646,672	3,484,940
ต้นทุนดอกเบี้ย	655,996	542,336	636,506	538,331
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	23,685,514	18,962,765	22,733,062	18,449,884

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
ต้นทุนบริการ	4,066,753	3,888,417	3,646,672	3,484,940
ต้นทุนดอกเบี้ย	655,996	542,336	636,506	538,331
รวมค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,722,749	4,430,753	4,283,178	4,023,271

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	3.8	3.8
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	1.8 - 2.2	1.8 - 2.2
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	0.0 - 30.0	0.0 - 30.0
อัตราเงินเฟ้อ	3.0	3.0

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ สิ้นปีปัจจุบันและสองปีย้อนหลังแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ภาระผูกพันตาม โครงการผลประโยชน์		การปรับปรุงตามประสบการณ์ ที่เกิดจากหนี้สินโครงการ	
	งบการเงิน		งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
31 ธันวาคม 2555	23,685,514	22,733,062	-	-
31 ธันวาคม 2554	18,962,765	18,449,884	-	-
1 มกราคม 2554	14,532,012	14,426,613	-	-

19. เจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
เจ้าหนี้อื่น - ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย				
จำกด (มหาชน)	1,371,261	1,033,794	1,371,261	1,033,794
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	758,812	-	2,162,638	30,657,311
รวมเจ้าหนี้อื่น	2,130,073	1,033,794	3,533,899	31,691,105

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

20. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	9,218,359	13,970,047	8,212,832	12,883,771
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	6,475,077	5,383,709	6,367,218	5,383,709
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	3,757,749	5,275,621	3,757,749	5,275,621
อื่น ๆ	13,479,119	9,049,746	14,910,241	10,651,785
รวมหนี้สินอื่น	32,930,304	33,679,123	33,248,040	34,194,886

20.1 หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	3,960,000	5,677,500	3,960,000	5,677,500
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(202,251)	(401,879)	(202,251)	(401,879)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	3,757,749	5,275,621	3,757,749	5,275,621
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,585,059)	(1,486,568)	(1,585,059)	(1,486,568)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,172,690	3,789,053	2,172,690	3,789,053

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทสองแห่งเพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลา 4 ปี

บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่าการเงิน	1.7	2.3	4
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(0.1)	(0.1)	(0.2)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย			
ทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	1.6	2.2	3.8

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่าการเงิน	1.7	4.0	5.7
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(0.2)	(0.2)	(0.4)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย			
ทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	1.5	3.8	5.3

21. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯอนุมัติดังต่อไปนี้

- (ก) ให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯจาก 521,600,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 515,650,514 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 3,718,429 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

บริษัทฯได้จดทะเบียนการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2554

- (ข) 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

- (ค) ให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 145,026,628 หุ้น ตามข้อ (ข) ดังนี้

- (1) หุ้นจำนวน 128,912,628 หุ้น เพื่อเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯตามสัดส่วนการถือหุ้น ตามรายละเอียดข้อ (ง)
- (2) หุ้นจำนวน 16,114,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯที่ออกและจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯครั้งที่ 2 ตามรายละเอียดข้อ (จ)

- (ง) ให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 128,912,628 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตราส่วน 2.5 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท และกำหนดระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวในระหว่างวันที่ 26 - 30 กันยายน 2554

บริษัทฯได้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 93,160,913 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 149,057,461 บาท โดยบริษัทฯได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 664,707,975 บาท กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2554 สำหรับหุ้นสามัญที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมข้างต้นจำนวน 35,751,715 หุ้น บริษัทฯจะเสนอขายหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ ในราคาไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (1.60 บาท ต่อหุ้น)

- (จ) ให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 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

เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอนุมัติดังต่อไปนี้

- (ก) ให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณายกเลิกการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะตามที่อนุมัติโดยมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 และมีมติอนุมัติวิธีการจัดสรรใหม่โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้ง ในอัตราส่วน 11.62022 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท และกำหนดระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวในระหว่างวันที่ 20 - 24 กุมภาพันธ์ 2555

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ในกรณีที่มีหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามที่กล่าวข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ

- (ข) ให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติผ่อนผันให้บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) (“ฟินันซ่า”) ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) เนื่องจากในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และฟินันซ่าใช้สิทธิซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับ จำนวนหุ้นที่ฟินันซ่าจะได้รับการจัดสรรสูงสุดจะเท่ากับ 35,751,715 หุ้น ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้อันเป็นผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของฟินันซ่าในบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24.62 เป็นไม่เกินร้อยละ 30.60 สัดส่วนดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้ฟินันซ่ามีหน้าที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ

เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯมีมติดังต่อไปนี้

- (ก) อนุมัติยกเลิกการจัดสรรหุ้นที่เหลือจำนวน 35,751,715 หุ้นจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะตามที่เคยอนุมัติโดยมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯเมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554
- (ข) อนุมัติวิธีการจัดสรรใหม่โดยการเสนอขายหุ้นที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้งหนึ่ง ในอัตราส่วน 11.62022 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
- (ค) อนุมัติการขอผ่อนผันให้บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) (“ฟินันซ่า”) ได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯ โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) เนื่องจากในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และฟินันซ่าใช้สิทธิซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับ จำนวนหุ้นที่ฟินันซ่าได้รับการจัดสรรสูงสุดจะเท่ากับ 35,751,715 หุ้น ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้ อันเป็นผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของฟินันซ่าในบริษัทฯจะเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24.62 เป็นไม่เกินร้อยละ 30.60 ซึ่งสัดส่วนดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้ฟินันซ่ามีหน้าที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ

ทั้งนี้ บริษัทฯได้รับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 35,751,653 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 57,202,645 บาท โดยบริษัทฯได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว เป็นจำนวนเงิน 722,144,500 บาท กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงินเป็นทุนจดทะเบียนตามหนังสือรับรองบริษัทฯ

รายการกระทบบยอดทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้วของบริษัทฯสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2555		2554	
	จำนวนหุ้น	บาท	จำนวนหุ้น	บาท
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ ณ วันต้นปี	467,308,199	747,693,119	326,000,000	521,600,000
ลดทุนจดทะเบียน	-	-	(3,718,429)	(5,949,486)
เพิ่มทุนจดทะเบียน	-	-	145,026,628	232,042,605
หุ้นสามัญ ณ วันปลายปี	<u>467,308,199</u>	<u>747,693,119</u>	<u>467,308,199</u>	<u>747,693,119</u>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ ณ วันต้นปี	415,442,484	664,707,975	322,281,571	515,650,514
ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน	35,751,653	57,202,645	93,160,913	149,057,461
ออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯครั้งที่ 2 (ESOP-2)	<u>5,871,900</u>	<u>9,395,040</u>	-	-
หุ้นสามัญ ณ วันปลายปี	<u>457,066,037</u>	<u>731,305,660</u>	<u>415,442,484</u>	<u>664,707,975</u>

22. ใบสำคัญแสดงสิทธิ

เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554 บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทภายใต้โครงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ 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 ในกรณีที่กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ลาออกหรือพ้นจากตำแหน่งหรือพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงาน บริษัทฯ สามารถนำใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมาจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานรายอื่นต่อไปได้

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของทุกเดือนตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันกำหนดใช้สิทธิและสัดส่วนการใช้สิทธิดังนี้

- การใช้สิทธิครั้งที่ 1: ภายหลังจากการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร
- การใช้สิทธิครั้งที่ 2: เมื่อครบกำหนด 6 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร
- การใช้สิทธิครั้งที่ 3: เมื่อครบกำหนด 12 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร
- การใช้สิทธิครั้งที่ 4: เมื่อครบกำหนด 18 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

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

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 ซึ่งราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 ทำให้มีผลกระทบต่อราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯบันทึกค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ ESOP-2 เป็นจำนวน 4.5 ล้านบาท และ 6.0 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งแสดงเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานพร้อมกับรับรู้ “สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ในส่วนของเจ้าของด้วยจำนวนเดียวกัน

รายการกระทบยอดจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

	(หน่วย: หน่วย)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554
ใบสำคัญแสดงสิทธิ		
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันต้นปี	16,088,300	-
ออกใบสำคัญแสดงสิทธิระหว่างปี	-	16,114,000
ใช้สิทธิระหว่างปี		
- อัตรา 1 หน่วยต่อ 1.0252 หุ้นสามัญ	(5,777,816)	-
- อัตรา 1 หน่วยต่อ 1 หุ้นสามัญ	(118,600)	(25,700)
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันปลายปี	10,191,884	16,088,300

23. สำรองตามกฎหมาย

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

ณ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯได้จัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปี 2555 และ 2554 จำนวน 8,541,722 บาท และ 3,613,038 บาท ตามลำดับ ไปเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

24. ค่านายหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,347,730,579	1,222,112,296	1,232,460,070	1,096,279,191
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	140,024,427	179,385,733	140,024,427	179,385,733
ค่านายหน้าอื่น	2,663,928	1,371,881	2,663,928	1,371,881
รวม	1,490,418,934	1,402,869,910	1,375,148,425	1,277,036,805

25. ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	21,971,843	6,962,256	21,971,843	6,962,256
ที่ปรึกษาทางการเงิน	42,142,430	10,540,281	42,142,430	8,335,000
การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์	3,290,421	3,783,770	3,290,421	3,783,770
การวิเคราะห์หลักทรัพย์	510,925	10,020,000	510,925	-
อื่น ๆ	1,028,716	249,059	868,940	227,900
รวม	68,944,335	31,555,366	68,784,559	19,308,926

26. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงานของบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานของแต่ละบริษัทจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ถึง 7 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสองแห่ง และจะถูกจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	24,560,078	27,168,907	19,737,016	22,812,619

27. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคลคำนวณขึ้นจากกำไรก่อนภาษีเงินได้หลังจากบวกกลับด้วยค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายทางภาษีและหักออกด้วยรายได้ที่ได้รับยกเว้นหรือลดหย่อนในการคำนวณภาษี ทั้งนี้บริษัทย่อยไม่มีภาระภาษีเงินได้เนื่องจากมีผลขาดทุนทางภาษียกมาจากรายปีก่อน ๆ มากกว่ากำไรสำหรับปี

28. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยผลรวมของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯ อาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญ โดยสมมติว่าได้มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือ ณ วันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	กำไรสำหรับปี		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไรต่อหุ้น	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554
	พันบาท	พันบาท	พันหุ้น	พันหุ้น	บาท	บาท
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	181,494	79,304	447,918	346,206	0.4052	0.23
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด						
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	1,754	-		
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ						
สมมติว่ามีการใช้สิทธิซื้อ						
หุ้นสามัญจากใบสำคัญแสดงสิทธิ	181,494	79,304	449,672	346,206	0.4036	0.23

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	กำไรสำหรับปี		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไรต่อหุ้น	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554
	พันบาท	พันบาท	พันหุ้น	พันหุ้น	บาท	บาท
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	170,834	72,261	447,918	346,206	0.3814	0.21
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด						
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	1,754	-		
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ						
สมมติว่ามีการใช้สิทธิซื้อ						
หุ้นสามัญจากใบสำคัญแสดงสิทธิ	170,834	72,261	449,672	346,206	0.3800	0.21

ไม่มีผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เนื่องจากราคาใช้สิทธิต่อหน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญมีราคาสูงกว่าราคาตลาดถัวเฉลี่ยสำหรับปีดังกล่าว

29. เงินปันผล

(หน่วย: บาท)			
เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
เงินปันผลประจำปี 2553	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ วันที่ 29 เมษายน 2554	38,673,789	0.12
เงินปันผลประจำปี 2554	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ วันที่ 23 เมษายน 2555	27,109,097	0.06

30. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

30.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ชื่อ	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อย
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ
บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกรร่วมกัน
บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกรร่วมกัน
บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกรร่วมกัน
บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	มีกรรมกรร่วมกัน
บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต คาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	มีกรรมกรร่วมกัน

30.2 รายการธุรกิจที่สำคัญระหว่างปี

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด		
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม		
	2555	2554	2555	2554	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าบริการดำเนินงานสนับสนุน	-	-	11,400.0	11,400.0	คำนวณตามต้นทุนจริงบวกกำไรส่วนเพิ่มร้อยละ 5
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	20,979.6	14,889.1	อัตราร้อยละ 1.00 - 7.25 ต่อปี
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร					
รายได้ค่านายหน้า	133.2	64.1	133.2	64.1	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยรับ	-	15.1	-	15.1	อัตราร้อยละ 4.73 ต่อปี
ผู้ถือหุ้น					
รายได้ค่านายหน้า	11.9	699.2	11.9	699.2	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยรับ	3,642.5	2,390.6	1,823.1	818.0	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ต้นทุนทางการเงิน	-	658.5	-	658.5	MLR
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	274.8	-	274.8	-	ตามที่ระบุในสัญญา
บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้อื่น	-	500.0	-	500.0	ตามที่ระบุในสัญญา
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	30,456.6	14,636.3	29,617.0	14,072.4	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

30.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
เงินฝากในสถาบันการเงินในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อย				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	500,690	640	320,690	640
เงินฝากในสถาบันการเงินเพื่อลูกค้า และพนักงาน				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	78,500	36,000	78,500	36,000
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน				
พนักงานชั้นบริหาร	1,078	3,492	1,078	3,492
ลูกหนี้อื่น				
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเซีย จำกัด	-	-	400	670
ดอกเบี้ยค้างรับ				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	28	167	28
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเซีย จำกัด	-	-	275,000	417,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	18	-	18	-
บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	1,368	1,301	1,301	1,259
บริษัท ทู อินเตอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	99	-	99	-
กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร	219	119	219	119
เจ้าหนี้อื่น				
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเซีย จำกัด	-	-	1,404	30,657
ดอกเบี้ยค้างจ่าย				
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเซีย จำกัด	-	-	1,608	1,757
เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	579	572	579	572

30.4 รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมระหว่างกัน

ในระหว่างปี เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมจากกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ	ในระหว่างปี		ยอดคงเหลือ
	ณ วันที่			ณ วันที่
	1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2555
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน				
พนักงานชั้นบริหาร	3,492	500	(2,914)	1,078

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ	ในระหว่างปี		ยอดคงเหลือ
	ณ วันที่			ณ วันที่
	1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2555
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
บริษัทย่อย				
บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด				
- เงินกู้ยืมยืมสิทธิ	275,000	-	-	275,000
- ตัวสัญญาใช้เงินระยะสั้น	142,000	1,677,000	(1,819,000)	-
รวม	417,000	1,677,000	(1,819,000)	275,000

30.5 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
ผลประโยชน์ระยะสั้น	144.4	161.9	134.8	154.6
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1.8	1.7	1.8	1.7
ผลประโยชน์ที่จ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	0.2	0.2	0.2	0.2
รวม	146.4	163.8	136.8	156.5

30.6 ภาระค้ำประกันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ มีภาระจากการค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 31.3

31. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

31.1 ภาระผูกพัน

31.1.1 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคารรถยนต์และอุปกรณ์ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 4 ปี และสัญญาบริการอื่น ๆ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 3 ปี สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม	
จ่ายชำระภายใน	2555	2554
ภายใน 1 ปี	97.9	96.8
1 ถึง 4 ปี	68.5	112.2

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
จ่ายชำระภายใน	2555	2554
ภายใน 1 ปี	93.4	91.4
1 ถึง 4 ปี	65.8	103.9

31.1.2 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรืออัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน

31.1.3 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

31.1.4 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 0.0007 - 0.0018 และสำหรับค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมอื่นที่บริษัทฯ ได้รับอนุญาต กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 500,000 บาทต่อปี

31.2 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากคดีความ

31.2.1 คดีฟ้องร้องกับอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อย

ในปี 2552 อดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยได้ดำเนินการยื่นฟ้องธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทและเคยเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทย่อย และบริษัทย่อยในคดีแพ่งเพื่อเรียกค่าเสียหายในมูลฐานละเมิดและผิดสัญญา โดยมีทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้องประมาณ 117 ล้านบาท เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2554 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าว ต่อมาเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2554 อดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยได้ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำพิพากษาของศาลชั้นต้น และเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2555 ธนาคารฯและบริษัทย่อยได้ยื่นคำแก้อุทธรณ์ต่อศาลอุทธรณ์ ขณะนี้คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2552 ธนาคารฯได้ลงนามในสัญญากับบริษัทฯเพื่อรับประกันว่า หากศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดให้บริษัทย่อยแพ้คดีที่มีอยู่กัับอดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยตามย่อหน้าก่อน ธนาคารฯจะจ่ายเงินชดเชยให้แก่บริษัทฯเท่ากับค่าเสียหายที่บริษัทย่อยจะต้องชำระให้แก่อดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยตามคำพิพากษาของศาล ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทย่อยไม่ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินไว้ในส่วนของคดีดังกล่าวข้างต้น

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2555 อดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยได้ดำเนินการยื่นฟ้องบริษัทย่อยและธนาคารฯ ในคดีแรงงานเพื่อเรียกค่าเสียหายจากการเลิกจ้างไม่เป็นธรรม โดยทุนทรัพย์ที่ฟ้องมีจำนวนประมาณ 52 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2556 ศาลแรงงานกลางพิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าว อย่างไรก็ตาม อดีตผู้บริหารของบริษัทย่อยสามารถใช้สิทธิยื่นอุทธรณ์ได้ภายใน 15 วัน

31.2.2 คดีฟ้องร้องกับลูกค้าของบริษัทย่อย

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2553 บริษัทย่อยถูกลูกค้ารายหนึ่งฟ้องร้องให้ชดเชยค่าเสียหายจำนวนเงินประมาณ 1.2 ล้านบาท ในข้อหาละเมิดผิดสัญญา เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2555 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาว่าบริษัทย่อยไม่ได้กระทำการละเมิดและผิดสัญญา แต่ในฐานะนายจ้างต้องร่วมรับผิดชอบลูกค้าเป็นจำนวน 0.2 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2552 เป็นต้นไป ต่อมาวันที่ 15 สิงหาคม 2555 บริษัทย่อยได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลชั้นต้น ดังนั้นบริษัทย่อยจึงไม่ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินไว้ในส่วนของคดีดังกล่าว

31.3 สัญญาการร่วมมือทางธุรกิจ

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

นอกจากนี้ สัญญาดังกล่าวได้ระบุให้บริษัทฯคำประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อย และกำหนดว่าภายใน 18 เดือนแรกของสัญญา บริษัทฯจะต้องดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยให้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 88.5 และห้ามโอนหรือขายหุ้นของบริษัทย่อย หรือนำหุ้นของบริษัทย่อยไปจำหน่าย

31.4 การค้ำประกัน

31.4.1 บริษัทฯคำประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 31.3

31.4.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯและบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 2.1 ล้านบาท และ 2.1 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัทฯ: 2.0 ล้านบาท และ 2.0 ล้านบาท ตามลำดับ) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย

32. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลักคือ (1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) ส่วนงานวาณิชธนกิจ และ (3) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงาน วาณิชธนกิจ		ส่วนงาน การลงทุน		การดำเนินงาน อื่น ๆ		การตัดรายการ บัญชี ระหว่างกัน		งบการเงินรวม	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
รายได้	1,584.7	1,475.0	64.1	17.5	110.7	79.2	-	-	-	-	1,759.5	1,571.7
ขาดทุนจากการซื้อขาย กำไร (ขาดทุน) จากการ	-	-	-	-	(2.0)	(2.5)	-	-	-	-	(2.0)	(2.5)
ดำเนินงานตามส่วนงาน	400.8	335.9	39.9	3.1	32.9	26.8	-	-			473.7	365.8
รายได้และค่าใช้จ่าย ที่ไม่ได้ปันส่วน:												
ดอกเบี้ยรับ											47.9	37.8
รายได้อื่น											4.9	15.3
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน											(255.7)	(272.7)
ต้นทุนทางการเงิน											(25.3)	(13.5)
ภาษีเงินได้											(62.8)	(52.5)
กำไรส่วนที่เป็นของส่วน ได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม											(1.2)	(0.9)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่											181.5	79.3

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงาน วาณิชธนกิจ		ส่วนงาน การลงทุน		การดำเนินงาน อื่น ๆ		การตัดรายการ บัญชี ระหว่างกัน		งบการเงินรวม	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
อุปกรณีสฤทธิ												
- ส่วนงาน	144.3	126.7	0.1	0.1	1.8	2.0	-	-	-	-	146.2	128.8
- ส่วนกลาง											35.3	77.5
รวม											181.5	206.3
สินทรัพย์ส่วนกลาง											4013.2	2,831.7
รวมสินทรัพย์											4,194.7	3,038.0

บริษัทและบริษัทย่อยใช้เกณฑ์ในการกำหนดราคาระหว่างกันตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 30

33. เครื่องมือทางการเงิน

33.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเงินกู้ยืม บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม และการฝากและการลงทุนในตราสารหนี้ของสถาบันการเงินที่น่าเชื่อถือ ดังนั้น บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากความเสี่ยงด้านเครดิต นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากราย

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากความเสี่ยงด้านเครดิตมีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554
สินทรัพย์ทางการเงิน				
รายการเทียบเท่าเงินสด - เงินฝากและ				
ตัวเงินที่มีอายุไม่เกินกว่า 3 เดือนในนาม				
บริษัทฯ บริษัทย่อยและเพื่อลูกค้าและ				
พนักงาน	1,286,801,825	1,167,792,934	1,099,077,142	1,160,607,017
เงินฝากในสถาบันการเงิน - เงินฝากและ				
ตัวเงินที่มีอายุมากกว่า 3 เดือนแต่ไม่เกิน				
1 ปีในนามบริษัทฯ บริษัทย่อยและเพื่อ				
ลูกค้า	456,076,991	451,039,704	456,076,991	451,007,769
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	81,226,040	102,036,512	28,577,192	89,269,652
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา				
ซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	3,012,955,742	2,188,682,968	2,996,708,593	2,151,673,888
สินทรัพย์อื่น				
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ - สุทธิ	377,328	1,614,859	377,328	1,614,859
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	4,442,216	8,643,330	4,442,216	8,643,330
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	399,655	669,718

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และเงินให้กู้ยืมที่มีดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม										
31 ธันวาคม 2555										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ										
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่					ลูกหนี้	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี					
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	28.3	549.9	-	-	-	-	129.1	707.3	0.625 - 1.70	2.30 - 3.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	81.2	81.2	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์										
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	3,005.6	-	-	-	-	0.8	6.5	3,012.9	6.00	-
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	-	47.3	47.3	-	-
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	100.0	-	-	-	-	100.0	-	6.50
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	305.2	305.2	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	1,645.6	1,645.6	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	186.5	-	-	-	-	186.5	-	4.75

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม										
31 ธันวาคม 2554										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ										
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่					ลูกหนี้	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	ปรับขึ้นลงตาม	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
		อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี					
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	-	4.88

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ											
31 ธันวาคม 2555											
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ											
สินทรัพย์ทางการเงิน	มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่					ถูกหนี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
		ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด								อัตราดอกเบี้ย	อัตราคงที่
		อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	22.9	369.9	-	-	-	-	128.2	521.0	0.625 - 1.70	2.30 - 3.50	
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	28.6	28.6	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์											
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	2,995.9	-	-	-	-	0.8	-	2,996.7	6.00	-	
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	-	46.8	46.8	-	-	
หนี้สินทางการเงิน											
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	100.0	275.0	-	-	-	375.0	-	6.50 - 7.25	
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	299.3	299.3	-	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ											
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	1,592.5	1,592.5	-	-	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	186.5	-	-	-	-	186.5	-	4.75	

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
31 ธันวาคม 2554										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ										
สินทรัพย์ทางการเงิน	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่				ถูกหนี ด้วยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
		ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด							อัตราดอกเบี้ย อัตราคงตัว	อัตราคงที่
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี					
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										
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	1,191.0	-	-	-	-	20.7	940.0	2,151.7	6.00	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	-	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	-	4.88

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยจัดให้มีการติดตามและวางแผนเกี่ยวกับกระแสเงินสด รวมทั้งจัดหางบการเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	31 ธันวาคม 2555					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	707.4	-	-	-	-	707.4
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	81.2	-	-	-	81.2
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,914.6	-	-	1,097.5	3,012.9
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	47.3	47.3
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	100.0	-	-	100.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	305.2	-	-	-	305.2
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า	-	1,645.6	-	-	-	1,645.6
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	186.5	-	-	-	186.5

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	31 ธันวาคม 2554					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	335.1	-	-	-	-	335.1
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	1.0	-	-	-	1.0
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	102.0	-	-	-	102.0
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า - สุทธิ	-	961.9	-	-	1,206.1	2,188.7
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	41.0	41.0
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 2555						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	521.0	-	-	-	-	-	521.0
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	28.6	-	-	-	-	28.6
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,908.1	-	-	1,087.8	0.8	2,996.7
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	46.8	-	46.8
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	375.0	-	-	-	375.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	299.3	-	-	-	-	299.3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	-	1,592.5	-	-	-	-	1,592.5
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	186.5	-	-	-	-	186.5

(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 ล่วงหน้า - สุทธิ	-	940.0	-	-	1,191.0	20.7	2,151.7
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	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

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเนื่องมาจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศและมีรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	(หน่วย: ล้านบาท)					
	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554
	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)					
ดอลลาร์แคนาดา	220.5	161.8	21.4	-	0.0015	0.0015
เหรียญฮ่องกง	3.6	-	3.5	-	3.9510	-
เหรียญสหรัฐอเมริกา	0.2	-	0.1	-	30.6316	-
กีบลาว	7.6	-	-	-	0.0038	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านสถานะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และราคาของตราสารอนุพันธ์ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่าหลักประกันของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จัดการความเสี่ยงด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาดในธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัทฯและบริษัทย่อย กำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบาย

33.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯและบริษัทย่อยจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สิน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน ในกรณีของเครื่องมือทางการเงินที่มีการซื้อขายในตลาด มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด แต่หากไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินจะกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม เช่น การคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด เป็นต้น

บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินรวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝากในสถาบันการเงิน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีเนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

(ข) หนี้สินทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น และ/หรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินใดที่ราคาตามบัญชีแตกต่างไปจากราคายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

34. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทในการบริหารทุนของบริษัทคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง การดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

35. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

35.1 ในเดือนมกราคม 2556 มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 1,351,436 หน่วย เพื่อซื้อหุ้นสามัญจำนวน 1,385,462 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.951 บาท โดยบริษัทฯ ได้รับเงินเพิ่มทุนหุ้นสามัญดังกล่าวจำนวน 2,703,036 บาท ทั้งนี้ บริษัทฯ จัดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2556 และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหุ้นสามัญดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้วตั้งแต่วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2556 เป็นต้นไป

35.2 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เสนอจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2555 ในอัตรา 0.15 บาท ต่อหุ้น และมีกำหนดจ่ายในวันที่ 21 พฤษภาคม 2556 ทั้งนี้ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะมีขึ้นในวันที่ 24 เมษายน 2556 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

36. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2556

