

2556

รายงานประจำปี

FINANSIA SYRUS

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

Finansia Syrus

สารบัญ

2	สรุปข้อมูลทางการเงิน
3	คณะกรรมการบริษัท
5	คณะกรรมการบริหาร
6	คณะกรรมการตรวจสอบ
7	สำเนาจากประธานกรรมการ
8	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ
9	ข้อมูลทั่วไป
9	• ข้อมูลบริษัท
13	• ประเภทธุรกิจ
14	• ลักษณะการประกอบธุรกิจ
26	• ปัจจัยความเสี่ยง
31	• การกำกับดูแลกิจการ
37	• โครงสร้างเงินทุน
40	• การจัดการ
54	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการของบริษัท
60	รายการระหว่างกัน
64	ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน
65	รายงานการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
75	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

สรุปข้อมูลทางการเงิน

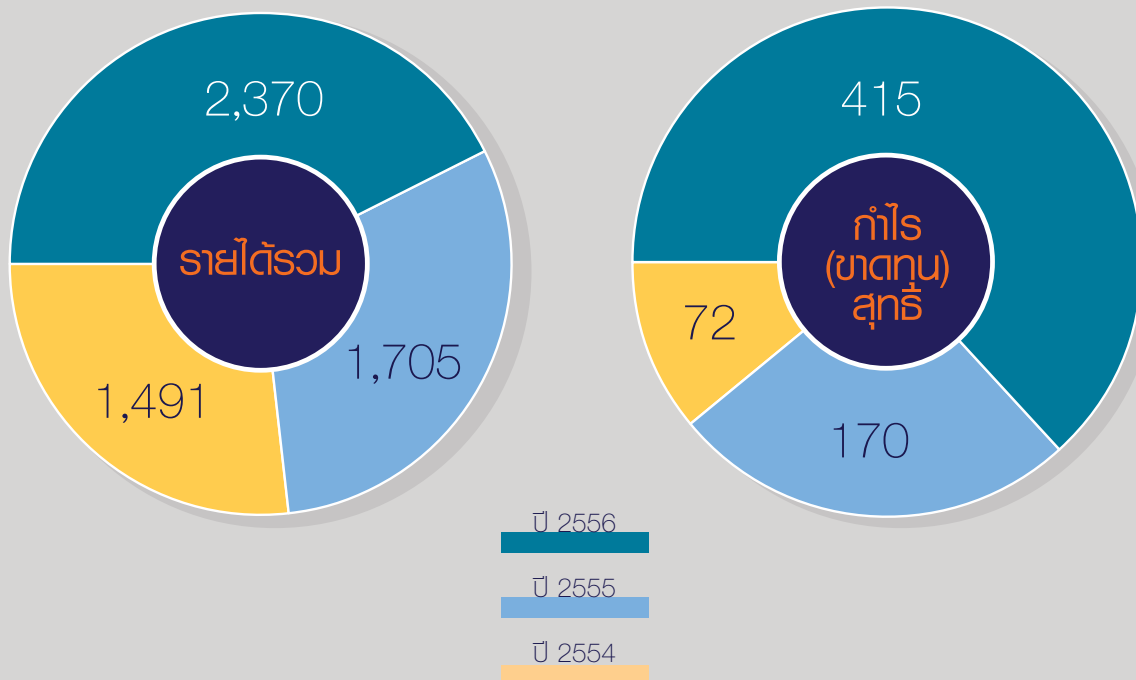
(หน่วย : ล้านบาท)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ			เปลี่ยนแปลง (%)
	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้รวม	2,435	1,812	1,625	2,370	1,705	1,491	39
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	404	182	80	415	170	72	144
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)*	0.8606	0.4034	0.23	0.8924	0.3790	0.21	135
สินทรัพย์รวม	4,035	4,206	3,050	4,035	4,329	3,373	(7)
หนี้สินรวม	2,069	2,519	1,591	2,069	2,712	1,972	(24)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,966	1,686	1,458	1,966	1,617	1,400	22
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	4.21	3.57	3.38	4.21	3.54	3.37	19
อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้น (%)	22.23	11.91	6.06	23.15	11.25	5.52	106
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	9.70	4.98	2.73	9.91	4.41	2.30	125
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	-	-	-	86.77	49.39	52.37	76

* กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ข้อมูลเปรียบเทียบเฉพาะกิจการ

หน่วย : ล้านบาท



* กราฟแสดงรายได้รวม(เฉพาะกิจการ) และกำไร(ขาดทุน)สุทธิ(เฉพาะกิจการ)

คณะกรรมการบริษัท



นายชวัลย์ เจียรนนท์
ประธานกรรมการ



นายวราห์ สุจิตกุล
รองประธานกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท



นายช่วงชัย นววงศ์
กรรมการ



พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
กรรมการอิสระ



นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการ



นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร
กรรมการอิสระ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการ



นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์
กรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริหาร



นายวราห์ สุกจิตกุล
ประธานกรรมการบริหาร



นายช่วงชัย นวงค์
กรรมการ



นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการ

คณะกรรมการตรวจสอบ



พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานกรรมการตรวจสอบ



นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร
กรรมการตรวจสอบ



นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์
กรรมการตรวจสอบ

สารสนเทศจากประธานกรรมการ



เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ปี 2556 นับเป็นปีแห่งความสำเร็จของบริษัทฯ ตลาดหลักทรัพย์มีอัตราการเติบโตในระดับสูง โดยในช่วงครึ่งปีแรก มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ต่อวันพุ่งทะยานขึ้นสูงถึงกว่า 50,000 ล้านบาท แม้ว่าในครึ่งปีหลังมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ต่อวันจะลดลงเหลือ 35,000 ล้านบาทโดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยลบทั้งด้านเศรษฐกิจและการเมือง มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในปี 2556 ก็ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ประมาณ 45,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 28,000 ล้านบาทในปี 2555 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตที่ประมาณร้อยละ 61

ในปี 2556 บริษัทฯ ได้ขายหุ้นร้อยละ 86.57 ของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด ให้แก่กลุ่มนักลงทุนและบันทึกกำไรจากการขายเงินลงทุนเป็นจำนวนเงิน 153 ล้านบาท หากไม่รวมกำไรดังกล่าว ร้อยละ 80 ของรายได้ของบริษัทฯ มาจากธุรกิจการค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ มีส่วนแบ่งทางการตลาดในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ร้อยละ 5.88 ลดลงเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับร้อยละ 6.19 ในปี 2555 และเมื่อสิ้นปี 2556 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดสูงเป็นอันดับที่ 3 ของอุตสาหกรรม ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้ประโยชน์อย่างยิ่งจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดฯ ที่เพิ่มสูงขึ้น ดังจะเห็นได้จากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้รับในปี 2556 ซึ่งอยู่ที่ 1,984 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,265 ล้านบาทในปี 2555 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตประมาณร้อยละ 57

ในด้านธุรกิจวานิชธนกิจ บริษัทฯ ยังคงเป็นหนึ่งในผู้ที่มีบทบาทสำคัญในธุรกิจนี้ บริษัทฯ ได้เป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกจำนวน 6 หลักทรัพย์ นอกจากนี้ธุรกรรมดังกล่าวได้กลายเป็นเครื่องมือทางการตลาดที่มีประสิทธิภาพในการช่วยดึงให้ลูกค้าใหม่มาเปิดบัญชีกับบริษัทฯ อีกเป็นจำนวนมาก

ในส่วนค่าธรรมเนียมที่ได้รับจากผลิตภัณฑ์ต่างๆ บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มสูงขึ้นจากธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการส่งคำสั่งซื้อขายจากสถาบันในประเทศ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ซบเซาลงตามสภาวะตลาดขาขึ้นในช่วงครึ่งปีแรก

การซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัทมีกำไรสูงเป็นประวัติการณ์ กล่าวคือ บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ อยู่ที่ประมาณ 207 ล้านบาท มากกว่าปี 2555 ถึงเกือบ 2 เท่า

ในด้านการปฏิบัติการ บริษัทฯ มีมาตรการในการเร่งรัดพัฒนาการดำเนินงานภายใน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนที่พิจารณาว่ามีความเสี่ยงสูง ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงนโยบาย กำลังคน และระบบปฏิบัติงานต่างๆ เป็นจำนวนมาก เพื่อเสริมสร้างการดำเนินงานในส่วน Back Office และฝ่ายตรวจสอบ อันประกอบด้วย ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายการปฏิบัติการ ฝ่ายบริการชำระราคา ฝ่ายบริหารบัญชีลูกค้า และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ให้มีความเข้มแข็งมากยิ่งขึ้น

ในด้านการแข่งขัน มี 3 บริษัทหลักทรัพย์เปิดใหม่ในปีที่แล้ว ทำให้ปี 2557 เป็นปีแห่งความท้าทายอย่างยิ่ง การแข่งขันจะทวีความรุนแรงมากยิ่งขึ้น ในขณะที่ตลาดชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว จากสภาวะดังกล่าว บริษัทฯ มีกลยุทธ์ในการกระจายรายได้ให้หลากหลายมากขึ้น โดยการเพิ่มปริมาณการซื้อขายจากสถาบัน การเพิ่มการออกและเสนอขายตราสารอนุพันธ์ รวมไปถึงการเพิ่มรายได้จากธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ในด้านตลาดอาเซียน บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อหุ้นร้อยละ 20 ของบริษัทหลักทรัพย์แห่งหนึ่งในประเทศกัมพูชาเพื่อสนองตอบต่อการประกาศการรวมกลุ่มของประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ซึ่งนับเป็นก้าวแรกของบริษัทฯ ในการยกระดับเป็นบริษัทหลักทรัพย์สำคัญในระดับภูมิภาค

ท้ายที่สุดนี้ บริษัทฯ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้น ผู้บริหารและลูกค้าผู้มีอุปการะคุณทุกท่านที่ให้การสนับสนุนตลอดมา บริษัทฯ หวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับการสนับสนุนที่ดีเช่นนี้ต่อไปในอนาคต


ชวัลย์ เจียรนนท์
ประธานกรรมการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ



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

ในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการประชุมทั้งหมด 13 ครั้ง ซึ่งมีรายละเอียดของกิจกรรมที่สำคัญๆ โดยสรุปดังต่อไปนี้ :-

1. สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปีก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชี ผู้รับผิดชอบจัดทำรายงานทาง การเงินและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวได้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและจัดทำขึ้นตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้เปิดเผยข้อมูลและรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งได้ประเมินระบบการควบคุมภายในด้านต่างๆ แล้วเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้มีการดำเนินการสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และสมาคมที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การปฏิบัติงานส่วนใหญ่สอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
4. พิจารณาการทำธุรกรรม และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และยุติธรรม รวมทั้งได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งให้ความเห็นและความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯต่อคณะกรรมการบริษัท ในการได้รับแต่งตั้งและได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯต่อไปอีกวาระหนึ่ง
6. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งการรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะ เพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายในมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

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 2556 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขา จำนวน 38 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. สำนักงานอัลมาลิ่งค์
ชั้น 9, 14, 15 อาคาร อัลมาลิ่งค์
เลขที่ 25 ซ.ชิดลม ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2646-9999 โทรสาร 0-2646-9888
3. สำนักงานอัมรินทร์ ทาวเวอร์
ชั้น 20 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์
เลขที่ 496-502 ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2660-5000, 0-2264-6000 โทรสาร 0-2660-5010
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. สาขาบางกะปิ
ชั้น 3 ห้อง A3 R02 อาคาร เอ็นมาร์ค
เลขที่ 3105 ถ.ลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
โทรศัพท์ 0-2378-4545 โทรสาร 0-2378-4544
6. สาขาอิติลไทยทาวเวอร์
ชั้น 11 ยูนิต 11-07/1 อาคาร อิติลไทย ทาวเวอร์
เลขที่ 2034/52 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2716-0559 โทรสาร 0-2716-0560
7. สาขาบางนา
ชั้น 19 ห้อง 1093/105 อาคารชุด ทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ
เลขที่ 1093 หมู่ที่ 12 ถ.บางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260
โทรศัพท์ 0-2740-7100 โทรสาร 0-2740-7199

8. **สาขาสินธร 1**
 ชั้น 2 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 1
 เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
 โทรศัพท์ 0-2690-4100 โทรสาร 0-2690-4101
9. **สาขาสินธร 2**
 ชั้น 24 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 3
 เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
 โทรศัพท์ 0-2263-2220 โทรสาร 0-2263-2219
10. **สาขาสินธร 3**
 ชั้น 19 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 3
 เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
 โทรศัพท์ 0-2263-2144 โทรสาร 0-2263-2145
11. **สาขาลาดพร้าว**
 ชั้น 11 ยูนิต 1106 อาคารรสา ทาวเวอร์ 2
 เลขที่ 555 ถ.พหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
 โทรศัพท์ 0-2513-7477 โทรสาร 0-2513-7430
12. **สาขาประชาชื่น**
 ชั้น 4 อาคาร บี
 เลขที่ 105/1 ถ.เทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
 โทรศัพท์ 0-2580-9130 โทรสาร 0-2580-9138
13. **สาขาไทยซัมมิต**
 ชั้น 2 อาคารไทยซัมมิต ทาวเวอร์
 เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
 โทรศัพท์ 0-2658-5388 โทรสาร 0-2658-5383, 0-2658-5384
14. **สาขารัตนาธิเบศร์**
 เลขที่ 68/127 หมู่ที่ 8 ถ.รัตนธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000
 โทรศัพท์ 0-2831-8300 โทรสาร 0-2831-8388, 0-2969-9117
15. **สาขาสมุทรสาคร**
 เลขที่ 930/42 ท และ 930/42 ส อาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)
 ถ.เอกชัย ต.มหาชัย อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000
 โทรศัพท์ 034-820-245 โทรสาร 034-820-650
16. **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
17. **สาขาฟอร์จูน**
 ชั้น 23 อาคารฟอร์จูนทาวน์ โซนบี 3
 เลขที่ 1 ถ.รัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
 โทรศัพท์ 0-2641-1365 โทรสาร 0-2641-1366

18. สาขารังสิต

เลขที่ 1/832 หมู่ที่ 17 ซอยพหลโยธิน 60 ถนนพหลโยธิน ต.คูคต อ.ลำลูกกา จ.ปทุมธานี 12130
โทรศัพท์ 0-2993-8180 โทรสาร 0-2993-8179

19. สาขาอับดุลราฮิม เฟลส

ชั้น 12 อาคารอับดุลราฮิม เฟลส ห้อง 1210
เลขที่ 990 ถนนพระรามที่ 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551

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

ชั้น 2 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า
เลขที่ 200/221, 223 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.ในเมือง 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.อุดรสุขวิ 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 0-2359-1259
E-mail : TSDCallCenter@set.or.th
Website: <http://www.tsd.co.th>

ผู้สอบบัญชี : นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ
นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4951 และ/หรือ
นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499
บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด
เลขที่ 193/136-137 ชั้น 33 อาคารเลครัชดา
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 89.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด)

บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด) จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 ด้วยทุนจดทะเบียน 3 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่าแล้ว) ทะเบียนนิติบุคคลที่ 015556122317 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 2556 บริษัทย่อย ไม่มีสำนักงานสาขา

2. ประเภทธุรกิจ

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ตัวแทนซื้อ/ขายคินหน่วยลงทุน (Selling Agent)
- ตัวแทนซื้อ/ขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

2.1 ประเภทธุรกิจของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ 2 ประเภท ได้แก่

1. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง)
2. ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)

3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็นกลุ่มธุรกิจหลัก ดังนี้ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน ธุรกิจตราสารหนี้ ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ตลาดต่างประเทศ โดยลักษณะของธุรกิจในแต่ละกลุ่ม มีดังนี้

3.1 ลักษณะการให้บริการ

3.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2545 เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 และยังให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อยและลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิลเวลธ์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด) สมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 15 ที่บริษัทลงทุนเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 ในอัตราร้อยละ 88.57 นั้น บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวให้กับกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ มีผลตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2556

ปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,752.94 ล้านบาท ส่วนของ บริษัทฯ 1,631.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.00 และ 68.83 ของรายได้รวม

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

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัทฯ

	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ (ล้านบาท)*	6,093,700	6,590,277	10,231,365
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท)*	149,480	295,769	544,250
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	33	32	33
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)*	645,450	852,096	1,266,752
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	5.17	6.19	5.88
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	2	2	3
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)			
- บัญชีของบริษัทฯ**	229,501	270,723	399,612
- สถาบัน	44,105	64,833	150,897
- ลูกค้าทั่วไป	601,345	787,263	1,115,855
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)*			
- Cash Account	368,736	375,365	598,098
- Credit Balance Account	29,655	32,963	35,898
- Internet Account	247,059	443,768	632,756

* ข้อมูลไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

** ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งได้เป็น 6 ประเภท ดังนี้

1. **บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด (Cash Account)** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ ภายใน 3 วันทำการนับถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 3 นับถัดจากวันที่ส่งขายหลักทรัพย์ได้ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันความเสี่ยงเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ และเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น
 2. **บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท Cash Balance** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องทำการวางเงินประกันเต็มจำนวนเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ โดยให้ถือว่าเงินจำนวนดังกล่าวเป็นอำนาจซื้อลูกค้าสามารถทำการสั่งซื้อหลักทรัพย์ได้ และอำนาจซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจะเปลี่ยนแปลงตามยอดวงเงินสดคงเหลือในบัญชีของลูกค้า แต่จะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติให้ ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 เป็นต้นไป ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ประกาศให้ลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอัตราการซื้อขายหมุนเวียนสูง (Turnover List) และมีลักษณะตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด ด้วยบัญชีประเภท Cash Balance
 3. **บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance)** คือ บัญชีที่มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงินหรือหลักทรัพย์เป็นการประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำของจำนวนเงินที่จะให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Initial Margin Rate) ไม่ต่ำกว่าอัตราที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้เปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ อยู่ก่อนแล้วเป็นหลัก เมื่อพิจารณาแล้วเห็นว่าลูกค้าดังกล่าวมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและไม่เคยมีปัญหาในการผิดนัดชำระเงิน บริษัทฯ จะพิจารณานุมัติวงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าตามหลักเกณฑ์การพิจารณานุมัติและการควบคุมที่เคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดวงเงินสูงสุดในการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายไว้ และการอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมรวม ณ ขณะใดขณะหนึ่งนั้นจะต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดซึ่งจะถูกกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้า โดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (TSFC) แทนการปล่อยกู้เองโดยตรงอีกด้วย
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) จำนวน 658 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 871.19 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 2,422.94 ล้านบาท และมีลูกค้าใช้บริการผ่าน TSFC จำนวน 204 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 296.62 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 455.88 ล้านบาท
- บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี ลูกค้าสามารถเลือกที่จะซื้อขายผ่านโครงข่ายอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองได้ แต่จะไม่สามารถทำการซื้อขายเกินกว่าอำนาจซื้อที่บริษัทคำนวณไว้ในแต่ละวันทำการ
4. **บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX Account)** คือ บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอปชั่นในตลาดอนุพันธ์ 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 โดยลูกค้าจะต้องทำการวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการซื้อขาย ซึ่งลูกค้าจะทำการซื้อขายได้ตามจำนวนเงินที่เป็นประกัน สำหรับการซื้อขายนั้นลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้โดยตรงหรือผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทก็ได้ และคำสั่งซื้อขายนั้นจะถูกส่งไปยังบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่เป็นตัวแทนของบริษัทซึ่งสามารถทำการซื้อขายได้ในหลายประเทศ เช่น เวียดนาม, ส่องกง, สิงคโปร์, อเมริกา เป็นต้น
6. บัญชียืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending Account) คือบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมได้ 2 สถานะในบัญชีเดียวกัน โดยทำธุรกรรมเกี่ยวกับการยืมหลักทรัพย์เพื่อทำการขายชอร์ตซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการขายและต้องเสียค่าธรรมเนียมในการยืม และการทำธุรกรรมเกี่ยวกับการให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งลูกค้าจะต้องมีหลักทรัพย์ที่ปลอดภาระเพื่อการให้ยืมและจะได้รับค่าธรรมเนียมในการให้ยืม

งานวิจัย

การได้รับข้อมูลข่าวสารและการวิเคราะห์ที่ถูกต้อง แม่นยำ และรวดเร็ว เป็นปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่งในการตัดสินใจลงทุน ซึ่งบริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการวิเคราะห์ข่าวสารข้อมูลดังกล่าว จึงให้ความสำคัญแก่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอย่างมาก ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ครอบคลุมทั้งในด้านกลยุทธ์การลงทุน ภาวะตลาดหลักทรัพย์ การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านเศรษฐกิจ ด้านอุตสาหกรรม ปัจจัยพื้นฐานรายบริษัท และการวิเคราะห์ทางเทคนิค รวมถึงการวิเคราะห์ด้านตราสารอนุพันธ์ โดยมีเป้าหมายในการให้คำแนะนำในการลงทุนแก่เจ้าหน้าที่การตลาดและลูกค้าของบริษัทฯ ด้วยความถูกต้องตามหลักวิชาการ และรวดเร็วทันต่อเหตุการณ์ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน อันจะส่งผลให้ได้ผลตอบแทนจากการลงทุนในระดับที่ดี

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์ทำการวิเคราะห์หมวดอุตสาหกรรมที่สำคัญ รวมถึงบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทในหมวดอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าตลาดไม่สูงแต่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระดับที่ดี ในปัจจุบันบทวิเคราะห์ของบริษัทฯ ครอบคลุมหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประมาณ 127 หลักทรัพย์ หรือประมาณร้อยละ 88.8 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรูปแบบรายงานที่หลากหลายตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

3.1.2 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ปัจจุบันบริษัทฯ ประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยทีมงานซึ่งประกอบด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยังคงได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย

ปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 77.12 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 77.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.17 และ 3.25 ของรายได้รวม

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

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

ตารางแสดงรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจพาณิชย์

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2554*	ปี 2555*	ปี 2556*
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	6,962,256	21,971,843	65,814,655
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	10,540,281	42,142,430	11,310,000
รวม	17,502,537	64,114,273	77,124,655

* 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 2556 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2556

บริษัทลูกค้า	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. เอส พี วี ไอ	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ในปี 2556 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 18 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 6 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 12 บริษัท และได้เข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (PO) จำนวน 1 หลักทรัพย์ ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2556 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2556

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. พลังงานบริสุทธิ์	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ยูเรกา ดีไซน์	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. พีทีจี เอ็นเนอยี	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. คอมมิวนิเคชั่น แอนด์ ซิสเต็มส์ โซลูชั่น	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

บมจ. เอส พี วี โอ	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอไอ เอนเนอร์จี	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. พรีเมียร์ โปรดักส์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. อีสต์โคสต์เฟอริเทค	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ซังโกะ ไดคาซดิง	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ช.ทวิ ดอลลาเซียน	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. สายการบินนกแอร์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ซีเค พาวเวอร์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เพช ดีเวลลอปเม้นท์ คอร์ปอเรชั่น	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ซีโอแอล	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. วินเนอร์กรุ๊ป เอ็นเตอร์ไพรส์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. บีเจซี เฮฟวี่ อินดัสทรี	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. โอเชียน คอมเมิร์ซ	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. แมทซิง แม็กซิโมซ์ โซลูชั่น	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (PO)

ซึ่งนอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกัน การจำหน่ายหลักทรัพย์แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

3.1.3 ธุรกิจการลงทุน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท รับผิดชอบดูแลธุรกิจการลงทุนของบริษัท มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หุ้นกู้ หน่วยลงทุน หรือลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้กฎระเบียบที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้าในระยะสั้น และลงทุนในระยะยาว คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาจัดสรรวงเงิน กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์ ระเบียบวิธีปฏิบัติ และนโยบายการลงทุนที่ชัดเจนสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทได้รับผลตอบแทนจากกำไรจากการซื้อขาย หลักทรัพย์ เงินปันผล และดอกเบี้ยรับ

นโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท

1. กำหนดวงเงินลงทุนที่เหมาะสม มูลค่าเงินลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง และมูลค่าเงินลงทุนข้ามวัน ต้องไม่เกินมูลค่ารวมที่บริษัทกำหนด
2. รายชื่อหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัท และมูลค่าการถือครองหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ ของแต่ละบัญชี ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินที่บริษัทกำหนด
3. กำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยง โดยให้ทำการขายหลักทรัพย์เพื่อจำกัดจำนวนผลขาดทุนรวมที่อาจเกิดขึ้น (Stop Loss) ทันที เมื่อผลขาดทุนรวม (Total Loss) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ถึงเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
4. ปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ หรือประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย และที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัด

ปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 206.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.47 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 206.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.71 ของรายได้รวม

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

3.1.4 ธุรกิจตราสารหนี้

ปัจจุบันบริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ 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 2556 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3,864 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 963,491 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ จำนวน 122.46 ล้านบาท บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

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

แผนงานธุรกิจและแผนงานด้านตลาดของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะสร้างฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เนื่องจากลูกค้ากลุ่มนี้จะมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกค้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกค้าที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการอบรมให้ความรู้กับลูกค้าและผู้สนใจ ให้เข้าใจถึงกลยุทธ์การลงทุน ผลตอบแทน และความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เพื่อให้สามารถใช้ประโยชน์จากตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน หรือใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงได้

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (สัญญา)	10,027,116	10,457,928	16,664,126
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	41	37	37
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	857,604	879,906	963,491
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	4.28	4.21	2.89
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	7	8	11

3.1.6 ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสินทรัพย์ลงทุน

ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสินทรัพย์ลงทุนของกองทุนรวม เป็นบริการด้านการลงทุนในกองทุนรวมที่อำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าภายใต้แนวคิดการให้บริการจุดเดียวแบบครบวงจรโดยลูกค้าสามารถทำการซื้อขาย และสับเปลี่ยนกองทุนรวมได้ทุกประเภท จากทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) ที่บริษัทเป็นตัวแทนฯ พร้อมข้อมูลเชิงเปรียบเทียบ และการนำเสนอสรุปรายการลงทุนทั้งหมดในรายงานฉบับเดียวซึ่งทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายสำหรับลูกค้า ณ สิ้นปี 2556 บริษัทฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อสินทรัพย์ลงทุนให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจำนวน 18 แห่ง

ตารางแสดงขนาดของกองทุน

	ปี 2555	ปี 2556	เปลี่ยนแปลง	%การเปลี่ยนแปลง
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	2,068.89	1,980.79	(88.10)	(4.26%)

ในปี 2557 บริษัทยังคงมีแผนเพิ่มบริษัทจัดการในเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืน เพื่อเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์กองทุนรวมและมีแผนงานพัฒนาระบบการให้บริการด้านกองทุนรวมอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นที่การพัฒนาช่องทางให้บริการกองทุนรวมผ่านระบบอินเทอร์เน็ต รวมถึงบริการลงทุนแบบสม่ำเสมอ เพื่อสร้างความสะดวกสบายให้แก่ลูกค้า

3.1.7 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 และเริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 เป็นต้นมา

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจัดให้ลูกค้าผู้มีความประสงค์จะยืมหลักทรัพย์ หรือให้ยืมหลักทรัพย์ได้สามารถดำเนินการตามความประสงค์ ธุรกิจนี้ช่วยพัฒนาให้นักลงทุนมีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในสภาวะที่ตลาดมีความผันผวน บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะพัฒนาระบบการให้บริการธุรกิจนี้ โดยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสนับสนุนการให้บริการธุรกรรม เพื่อให้ลูกค้ามีช่องทาง ในการเข้าใช้บริการธุรกรรมอย่างกว้างขวาง รายละเอียดโดยสรุปของธุรกรรมมีดังนี้

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

ปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 2.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.10 ของรายได้รวม

ปี 2555 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 3.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.19 ของรายได้รวม

ปี 2554 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 3.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.25 ของรายได้รวม

3.1.8 ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading)

บริษัทฯ ให้บริการลูกค้าด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ด้วยโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่มีประสิทธิภาพ และมีระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูลที่ได้มาตรฐานเป็นที่ยอมรับในระดับสากล สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้กว่า 34 ตลาดทุนทั่วโลก โดยระบบซื้อขายอำนวยความสะดวกให้นักลงทุน สามารถจัดการ Portfolio การลงทุนเองได้อย่างง่ายดายภายใต้การเปิดบัญชีครั้งเดียว ทั้งยังรองรับการชำระราคาได้หลายสกุลเงิน (Multi Currency Settlement) โดยไม่ต้องเปิดบัญชีเงินฝากต่างประเทศ (FCD: Foreign Currency Deposit Account) ลูกค้าสามารถย้ายเงินลงทุนจากตลาดอื่นไปสู่ตลาดที่มีแนวโน้มที่ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าได้ตลอดเวลา ด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ บริษัทฯ ได้ทำธุรกรรมดังกล่าวผ่านตัวแทนต่างประเทศที่มีความมั่นคงและเชี่ยวชาญในด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนในประสิทธิภาพ การชำระราคา และความปลอดภัยในการลงทุนต่างประเทศ

3.2 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามงบการเงิน ปี 2554 - 2556 จำแนกได้ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2554*		ปี 2555*		ปี 2556*	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า	1,402,870	86.33	1,490,419	86.33	1,880,465	77.23
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	31,555	1.94	68,944	1.94	88,936	3.65
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	83,855	5.16	108,911	5.16	206,447	8.48
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	(511)	(0.03)	(174)	(0.03)	(241)	(0.01)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	37,965	2.34	48,883	2.34	72,931	3.00
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	62,396	3.84	90,128	3.84	75,354	3.09
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	-	-	-	-	103,173	4.24
รายได้อื่น	6,752	0.42	5,201	0.42	7,703	0.32
รวม	1,624,882	100.00	1,812,312	100.00	2,434,768	100.00

* งบการเงินรวม

3.3 การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

3.3.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 1,298.71 จุด ลดลงจาก 1,391.93 จุด เมื่อสิ้นปี 2555 หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 6.7 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาด SET และ MAI เฉลี่ยต่อวันในปี 2556 เพิ่มขึ้นเป็น 50,329 ล้านบาท ซึ่งทำสถิติสูงสุดตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดทำการซื้อขายเป็นปีที่ 4 ติดต่อกัน และสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียน คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.8 จาก 32,304 ล้านบาท ในปี 2555 มีการระดมทุนผ่านตลาด SET และ MAI มีมูลค่าการระดมทุนรวม 339,891 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.69 จากปี 2555 และทำสถิติสูงสุดนับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดทำการ โดยเป็นการระดมทุนในตลาดแรก 191,600 ล้านบาท จาก 31 บริษัท และ 7 กองทุนอสังหาริมทรัพย์ โดยมีหุ้นกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน BTSOIF เป็นหุ้น IPO ที่มีขนาดใหญ่ที่สุดในภูมิภาคอาเซียน ขณะที่มีการระดมทุนในตลาดรอง 148,291 ล้านบาท บริษัทจดทะเบียนเพิ่มเป็น 585 บริษัท ณ สิ้นปี 2556 อย่างไรก็ตามมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดปรับลดลงหลังจากขึ้นไปทำสถิติสูงสุดในปี 2555 โดย SET มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดปี 2556 อยู่ที่ 11,496,765 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.83 จากปี 2555 และ MAI อยู่ที่ 177,365 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.34 จากปี 2555

ในปี 2556 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวนมากที่สุดปีหนึ่ง ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ทั้ง SET และ MAI ปรับขึ้นไปทำจุดสูงสุดในรอบ 20 ปีที่ระดับ 1,643.43 จุด ในวันที่ 21 พ.ค. 2556 ตลาดเกิดใหม่ได้ รับอานิสงส์ต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปี 2554 จากการเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาและญี่ปุ่น ซึ่งส่งผลให้สภาพคล่องทางการเงินในตลาดทุนโลกเพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม นับตั้งแต่ช่วงกลางปี 2556 เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น และยุโรป เริ่มมีสัญญาณฟื้นตัว ทำให้นักลงทุนกลับไปให้ความสนใจในตลาดพัฒนาแล้วมากขึ้น ขณะเดียวกันเศรษฐกิจไทยมีแรงส่งน้อยลงจากภาคการบริโภค การส่งออก และการลงทุนที่ชะลอตัว รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงปลายปี ทำให้ SET Index ปี 2556 ปรับลดลงร้อยละ 6.7 จากปี 2555 มาปิด 1,298.71 จุด โดยมีจุดสูงสุดที่ 1,643.43 จุด (21 พ.ค. 2556) และจุดต่ำสุดที่ 1,275.76 จุด (28 ส.ค. 2556) โดยผู้ลงทุนต่างประเทศขายสิทธิ 194,702 ล้านบาท โดยเป็นการ

ขายสุทธิอย่างต่อเนื่องในช่วง 3 ไตรมาสสุดท้ายของปี การปรับตัวลดลงของตลาดหุ้นไทยเป็นไปในทิศทางเดียวกันทั้งตลาดเกิดใหม่ทั่วโลกที่ประสบปัญหาสภาพคล่อง และความกังวลต่อสภาพคล่องหลังสหรัฐฯ เริ่มส่งสัญญาณลดเงินการซื้อสินทรัพย์ จากมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงินซึ่งทำให้ MSCI EM Index ปรับลดลงร้อยละ 5.5 สวนทางกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ (DJIA) ที่ปรับขึ้นร้อยละ 27.4 และดัชนี MSCI World ที่ปรับขึ้นร้อยละ 24.7 ขณะที่ค่าเงินบาทปิดปี 2556 ลงมาอ่อนค่าสุดในรอบ 3 ปีครึ่งมาปิดที่ 32.87 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	1,025.32	1,391.93	1,298.71
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	545	558	585
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	8,485,006	11,964,465	11,496,765
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	7,191,481	7,914,567	12,330,669
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	29,473	32,304	50,329
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	12.1	18.3	14.6
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	1.9	2.4	2.0
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	3.7	3.0	3.2

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2556 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 38 บริษัท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเปิดดำเนินการจำนวน 33 บริษัท มีบริษัทหลักทรัพย์เปิดให้บริการใหม่จำนวน 3 ราย ได้แก่ บล.แอฟเฟิล เวิร์ธ, บล.เอเชียเวลท์ และ บล.เออีซี และมีแผนจะเปิดอีก 1 รายในต้นปี 2557 ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ในกลุ่มแอล เอช ไฟแนนซ์ เอเชีย กรุ๊ป ทำให้การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งด้านราคา ด้านพนักงานการตลาด รวมถึงการแข่งขันด้านคุณภาพ ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ให้ทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้น และความหลากหลายในการให้บริการ

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	645,450	852,096	1,266,752
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	5.17	6.19	5.88
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	2	2	3

ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศไทยมีผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้ามาทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

สำหรับปี 2556 ภาวะตลาดหุ้นไทยมีความผันผวนสูงมาก โดยในช่วงครึ่งปีแรกดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นไปถึง 1,643.43 จุด ณ วันที่ 21 พฤษภาคม 2556 หลังจากนั้นดัชนีตลาดหลักทรัพย์ได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง สาเหตุส่วนหนึ่งมาจากความกังวลเรื่องธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแผนจะลดมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE : Quantitative Easing) ประกอบกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจและแรงกดดันจากปัจจัยการเมืองภายในประเทศ ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงจาก 1,391.93 จุด ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 เป็น 1,298.71 จุด ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิถึง

จำนวน 194,701.88 ล้านบาท ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 13 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 31,044.88 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 15 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 8,017.24 ล้านบาท

ในปี 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 ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 8 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุน จำนวน 17,181.90 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 10 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 2,482.17 ล้านบาท

ในปี 2554 ภาวะเศรษฐกิจต้องเผชิญกับแรงกดดันจากปัญหาหนี้สินของประเทศในสหภาพยุโรป และวิกฤตมหาอุทกภัยของประเทศไทย ในช่วงปลายปี 2554 ทำให้นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิทั้งปีเป็นจำนวน 5,290.42 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ลดลงเพียงเล็กน้อยจาก 1,032.76 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 เป็น 1,025.32 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 5 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 3,793.75 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 1,160.24 ล้านบาท

	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	1,025.32	1,391.93	1,298.71
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์	5	8	13
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท)*	3,793.75	17,181.90	31,044.88
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	6	4	1
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	471	477	490
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	8,407,696.09	11,831,448.07	11,496,765.17
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	264.23	415.68	356.8
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	7	10	15
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท)*	1,160.24	2,482.17	8,017.24
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	1	-	-
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	73	81	95
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก MAI ไป SET	1	2	2
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก SET ไป MAI	2	-	1
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	77,310.14	133,017.08	177,364.99

หมายเหตุ * มูลค่าการระดมทุนคำนวณจากหุ้นทั้งหมดที่ขายให้กับประชาชนทั่วไป (หุ้นเพิ่มทุน, หุ้นเดิม และหุ้นจัดสรรส่วนเกิน) และการเสนอขายตามโครงการ ESOP

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจวาณิชธนกิจจนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดยมีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 74 บริษัท (ณ วันที่ 7 มกราคม 2557) และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 40 บริษัท โดยในการแข่งขันส่วนใหญ่จะเน้นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุนความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

3.3.2 ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

1. บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็ว และการสร้างสรรค์ใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker)

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

2. การพัฒนานักวิชาการด้านการตลาด

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

3. การพัฒนางานวิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้ความสำคัญสนับสนุนการพัฒนางานวิจัยควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มาโดยตลอด ปัจจุบันบริษัทฯ มีสายงานวิจัยเพื่อทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ครอบคลุมการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถึงจำนวน 127 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าตลาดคิดเป็นประมาณร้อยละ 80.6 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับ ซึ่งสามารถเห็นได้จากการที่มีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีทีมวิเคราะห์ด้านเศรษฐกิจ ทีมวิเคราะห์เทคนิค และทีมวิเคราะห์ตลาดอนุพันธ์ ซึ่งเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง โดยได้รับรางวัลทีมวิจัยยอดเยี่ยมด้านตราสารอนุพันธ์จากสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ ไอซีบีซี ประเทศสิงคโปร์ สถาบันการเงินซึ่งมีเครือข่ายทั่วโลก ในการพัฒนาและส่งมอบงานวิจัยเพื่อขยายช่องทางการตลาดในการดึงดูดนักลงทุนต่างประเทศเข้ามาลงทุนในประเทศไทย และนำลงทุนไทยไปลงทุนต่างประเทศด้วย

บริษัทมีบทวิเคราะห์ต่างๆ กว่า 10 ประเภทออกเผยแพร่ให้กับลูกค้าเป็นรายวันและรายเดือน คู่ไปกับการวิเคราะห์สถานการณ์ธุรกิจอย่างทันเหตุการณ์อย่างสม่ำเสมอเพื่อให้ข้อมูลแก่นักลงทุน

4. การพัฒนาบริการด้านพาณิชย์

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมีคุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการสร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับนอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุนให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง

5. การควบคุมต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับความสามารถในการหารายได้ การลงทุนในทรัพย์สิน และบุคลากร ฝ่ายจัดการจะร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นที่ประสิทธิภาพและความสามารถในการให้บริการสูงสุด และไม่มีรายจ่ายที่เกินความจำเป็น เพื่อให้มีความสามารถในการทำกำไรแม้ในภาวะที่ตลาดซบเซา

6. การเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเจาะลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพและมีความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน โดยบริษัทฯ จะใช้วิธีการพบปะกับลูกค้าโดยตรงเพื่อเริ่มสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการให้ความรู้และความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ในการขยายฐานลูกค้าเพื่อเพิ่มจำนวนลูกค้ารายใหม่นั้น บริษัทฯ ยังได้จัดทำข้อตกลงกับธนาคารพาณิชย์ในการติดต่อหรือแนะนำบริการของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้าที่มีธุรกรรมกับธนาคาร และสนใจลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์อีกด้วย

7. การสนับสนุนที่ดีจากกลุ่มผู้ถือหุ้น

เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความกว้างขวางในวงการธุรกิจ จึงทำให้มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจต่างๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยหาลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจพาณิชย์ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

3.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 86.77 และร้อยละ 49.39 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. ปัจจัยความเสี่ยง

4.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งมีความสัมพันธ์กับภาวะเศรษฐกิจสถานะของตลาดเงินและตลาดทุน ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ จึงขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น สถานการณ์ทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทฯ ซึ่งหากเกิดความผันผวน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพิลเวลล์ จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 ซึ่งต่อมาได้จำหน่ายเงินลงทุน ให้กับกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2556) รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทตามงบการเงินรวมในปี 2556 ปี 2555 และปี 2554 จำนวน 1,752.94 ล้านบาท จำนวน 1,347.73 ล้านบาท และจำนวน 1,222.11 ล้านบาท ในส่วนเฉพาะของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2556 ปี 2555 และปี 2554 จำนวน 1,631.17 ล้านบาท จำนวน 1,232.46 ล้านบาท และจำนวน 1,096.28 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ มีนโยบายในการลดความเสี่ยงจากการพึ่งรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยการเพิ่มรายได้ในธุรกิจด้านอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งได้แก่ ธุรกิจพาณิชย์กิจ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกิจตัวแทนซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน ธุรกิจการซื้อขายหุ้นในต่างประเทศ อีกทั้งบริษัทฯ จะนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มแหล่งรายได้ของบริษัทให้มีความหลากหลายในอนาคต

4.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่ใกล้เคียงกัน มีจำนวนผู้ให้บริการที่เปิดดำเนินการในปัจจุบันถึง 33 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป การคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นแบบเสรี ทำให้การแข่งขันด้านราคาเพิ่มสูงขึ้น หากบริษัทไม่รักษาคุณภาพการให้บริการที่ดีไว้ อาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียส่วนแบ่งการตลาดได้

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมด้วยการสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจรองรับการคิดค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและสร้างสรรค์ในด้านต่างๆ โดยการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมถึงการขยายประเภทธุรกิจเพื่อเป็นทางเลือกอำนวยความสะดวกในการลงทุนให้แก่ลูกค้า และเพื่อเพิ่มช่องทางในการหารายได้ของบริษัท

4.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2556 ปี 2555 และปี 2554 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 321,262 ล้านบาท 172,709 ล้านบาท และ 143,807 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.36 ร้อยละ 20.26 และร้อยละ 22.28 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมรายหัวซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจจะเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยมีจำนวนลูกค้ารายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 50,147 บัญชี ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 40,126 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 40,477 บัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพยายามขยายฐานลูกค้าสถาบันใหม่ทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

4.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

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

เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ถึงราคาที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย ตรวจสอบข้อมูลและความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อย่างรอบคอบ พิจารณาถึงความต้องการของลูกค้าในหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย และสถานะของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยก่อนการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้ประเมินความเสี่ยงในการอนุมัติการรับประกันการจำหน่าย ทำให้การดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ไม่เคยประสบกับปัญหาอันสืบเนื่องมาจากความเสี่ยงจาก

การจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Rule: NCR) ในอัตราที่สูงเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งกำหนดที่ร้อยละ 7 มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 86.77

4.5 ความเสี่ยงจากการผิมนัดชำระเงินของลูกค้าและหนี้สูญ

บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากการผิมนัดชำระราคา โดยได้พิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง พร้อมกันนี้ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการดำเนินการพิจารณาทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า กรณีลูกค้ามีการผิมนัดชำระราคา โดยบริษัทฯ จะมีขั้นตอนในการดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วลูกค้าจะมีหลักทรัพย์ในบัญชี ทำให้บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อการชำระหนี้ของลูกค้าได้ทันที ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้ลูกค้ารายย่อยทุกรายต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้มีบริการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและการควบคุมติดตามอย่างเคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดรายซื้อหลักทรัพย์ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) และมีการทบทวนรายซื้อหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบริษัทฯ มีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้น และหากทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขาย แล้วแต่กรณี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 2,488.77 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 71.4 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.07 และร้อยละ 2.87 ของยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้ และดำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดชั้นสงสัยดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะตัดหนี้สูญต่อเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

4.6 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านการตลาด วาณิชธนกิจ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การโยกย้ายบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ อันเนื่องมาจากการโยกย้ายบุคลากร บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการพัฒนาและเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและสายงานเพื่อให้สามารถทำงานทดแทนกันได้ กรณีที่มีการโยกย้ายบุคลากร นอกจากนี้การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดมาตรการเพื่อควบคุมอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด ถือเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ช่วยลดความรุนแรงของปัญหาการโยกย้ายเจ้าหน้าที่การตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีมาตรการจูงใจพนักงานด้วยการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะตลาดในรูปแบบต่างๆ เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เป็นต้น รวมไปถึงการดูแลที่ดีจากคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ให้ความสนใจในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน ทั้งยังมีนโยบายมุ่งเน้นการเสริมสร้างความผูกพันของบุคลากรภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกันเป็นทีมงานที่ดี พร้อมกับมีแผนในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เกิดการพัฒนาขีดความสามารถในการทำงาน และเกิดความก้าวหน้าในอาชีพอย่างมั่นคง

4.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญอีกปัจจัยหนึ่งในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อตรงต่อการทำงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ใช้ระบบซอฟต์แวร์ Intelligent Integrated Brokerage Application (IIBS) สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบคอมพิวเตอร์หลักที่ใช้ในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยระบบ IIBS ประกอบด้วยส่วนสำคัญ ได้แก่ ส่วนระบบ Front Office Integrated System (IFIS) ซึ่งเป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์แบบเรียลไทม์ (Real Time) และระบบการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) ที่เชื่อมต่อกับระบบ Front และ Back office ส่วนระบบที่ทางบริษัทมีให้บริการแก่ลูกค้า คือระบบ iTrade ที่ทำให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้โดยการเชื่อมต่อผ่านระบบอินเทอร์เน็ต รวมถึงระบบที่ลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading) ได้ด้วย และอีกส่วนเป็นระบบ Securities Back-Office Automation System (SBA) ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ ระหว่างลูกค้าและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น และยังมีระบบ Oracle Finance ซึ่งเป็นระบบบริหารจัดการด้านบัญชีและการเงินที่มีประสิทธิภาพ นอกจากระบบงานด้านหลักทรัพย์แล้วบริษัทฯ ยังมีระบบงานด้านอนุพันธ์ โดยใช้ระบบ Front Office Integrated Derivatives System (IFISD) และ SBAd ซึ่งเป็นระบบการซื้อขาย Derivatives แบบเรียลไทม์ และระบบการประมวลผลจัดการข้อมูลทางด้าน Back Office

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบคอมพิวเตอร์ จึงมีการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง โดยได้เพิ่มประสิทธิภาพในการประมวลผลให้รวดเร็วมากยิ่งขึ้นและรองรับข้อมูลได้มากขึ้น อีกทั้งยังเพิ่มระบบการสำรองในทุกด้าน ไม่ว่าจะเป็นการสำรองข้อมูล 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 ซึ่งสามารถใช้งานได้ หากระบบ Derivatives หลักมีปัญหา สำหรับนโยบายการควบคุมปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเคร่งครัด

ในส่วนของสาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและเช่าวงจร MPLS เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามายังสำนักงานใหญ่รวดเร็วยิ่งขึ้น พร้อมกับเช่าวงจรสำรองเพื่อติดต่อกับสำนักงานใหญ่โดยตรงหากระบบคอมพิวเตอร์สาขาเกิดขัดข้อง ทำให้ความเสี่ยงในเรื่องการส่งข้อมูลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขาลดลง อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งระบบไฟฟ้าสำรองในกรณีที่เกิดเหตุไฟฟ้าขัดข้อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการทดสอบระบบคอมพิวเตอร์เป็นประจำทุกเดือนในเรื่องการทำงานของระบบโดยรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องไฟฟ้าขัดข้อง อีกทั้งยังมีพนักงานจากบริษัทเจ้าของระบบมาตรวจสอบทุก 3 เดือน โดยตั้งแต่บริษัทฯ เปิดดำเนินงานมา บริษัทฯ ยังไม่มีเหตุขัดข้องเรื่องระบบดังกล่าว

ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการเลือกใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน และการบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า ทำให้ความเสี่ยงที่เกิดจากความขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์จึงไม่เกิดขึ้น

4.8 ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด รวมถึงข้อผิดพลาดในการประกอบธุรกิจ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ

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

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ควบคุมดูแล และตรวจสอบให้พนักงานทุกระดับปฏิบัติตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด และเมื่อมีการแก้ไขข้อกำหนด และ/หรือกฎเกณฑ์ต่าง ๆ บริษัทฯ จะจัดให้มีการแจ้งประกาศ กฎเกณฑ์ ให้พนักงานที่เกี่ยวข้องทุกคนได้รับทราบอย่างทั่วถึงกันให้เป็นปัจจุบันทุกครั้ง

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 2556 บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 963,491 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 2.89 ของส่วนแบ่งตลาด ปี 2555 บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 879,906 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 4.21 ของส่วนแบ่งการตลาด เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ซึ่งบริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 857,604 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 4.28 ของส่วนแบ่งการตลาด จึงเห็นได้ว่านักลงทุนได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก และตั้งแต่บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนฯ ลูกค้าของบริษัทฯ ก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ก็มีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้นนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ

บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัท ในปี 2556 ในปี 2555 และปี 2554 จำนวน 122.46 ล้านบาท จำนวน 140.02 ล้านบาท และจำนวน 179.39 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีความเสี่ยงสูงจากความผันผวนของราคาและความซับซ้อนของลักษณะสินค้า บริษัทฯ ได้มีการกำหนดการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวดและรัดกุม โดยได้กำหนดการวางเงินประกัน (Margin) ให้เพียงพอก่อนส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าทั่วไป และขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจนในการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือการบังคับปิดฐานะ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการจัดอบรม เพื่อให้ความรู้และสร้างความเข้าใจในการให้บริการในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

5. การกำกับดูแลกิจการ

ด้วยบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ ทั้งนี้เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งเพื่อดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีประจำปี 2556 ขึ้น และสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (The Rights of Shareholders)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น การส่งเสริมสิทธิผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง ในปี 2556 บริษัทได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2556 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรัจน์ 2 ชั้น 3 โรงแรมแกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรัจน์ กรุงเทพฯ โดยคณะกรรมการได้เข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ในการดำเนินการเพื่อจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ แผนที่แสดงสถานที่ประชุม และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจให้กับผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา ทั้งนี้ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีที่ผ่านมา 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
- 1.3 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิและมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- 1.4 บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอเรื่องที่จะบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อกรรมการได้ล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.fnsyrus.com
- 1.5 บริษัทฯ มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่ต่ำกว่า 7 วันทำการ ซึ่งสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด
- 1.6 บริษัทฯ ได้นำหนังสือนัดประชุมไปไว้ที่ www.fnsyrus.com ก่อนวันประชุม 14 วัน ส่วนรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้นำไป Post ไว้ที่ www.fnsyrus.com

จากที่กล่าวข้างต้น บริษัทได้จัดเก็บข้อมูลที่สามารถอ้างอิงไปแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่กำหนดได้ดังนี้

รายละเอียด	อ้างอิงจาก www.fnsyus.com
1) สิทธิต่างๆที่ให้แก่ผู้ถือหุ้น	• 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 โดยบริษัท ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือนัดประชุม
- ข.) กรณีการเสนอชื่อกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ
ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ เสนอให้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนได้

2.2 การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อเสนอเรื่องบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับ การพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัท

2.3 มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

- ก.) การห้ามผู้บริหารที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลทางบัญชีและงบการเงินของบริษัทที่ยังไม่เผยแพร่ต่อ สาธารณชน ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่บริษัทกำหนดจนถึงวันที่บริษัทเปิดเผยข้อมูล ดังกล่าวต่อสาธารณชน สำหรับกรรมการห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทตั้งแต่วันที่ ได้รับ เอกสารการประชุมคณะกรรมการเพื่อรับทราบงบการเงินรายไตรมาสหรือรายเดือนจนถึงวันที่ ประกาศงบการเงินต่อสาธารณชน
- ข.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง กรณีที่บริษัทได้ล่วงรู้หรืออาจได้รับข้อมูลภายใน เกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ได้ขึ้นทะเบียนบัญชีรายชื่อ หลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2556 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และ ไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้ามแต่อย่างใด

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (The Role of Stakeholders)

บริษัทฯ ตระหนักและส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รวมทั้งให้ ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบอย่างเพียงพอ ทั้งนี้เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการ มีส่วนร่วมหรือเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ มีส่วนร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

1) ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนเท่าเทียมกันทุกคน เว้นแต่ผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ ในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นจึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

- 2) พนักงาน
 - ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อพนักงานทุกรายอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยให้ความสำคัญเกี่ยวกับการดูแลเรื่องความปลอดภัย สุวีติการ 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 เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดีภายใต้กรอบกติกาตามที่ทางการกำหนด
 - ข. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำลายคู่แข่ง หากแต่จะดำเนินธุรกิจให้ก้าวหน้าและอยู่บนพื้นฐานที่มั่นคงและเทียบเคียงกับคู่แข่งในตลาดโดยรวมได้
 - ค. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีฉ้อฉล ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ปฏิบัติตามที่กำหนดในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่อย่างใด
- 6) ชุมชนและสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายในการช่วยเหลือชุมชนและสังคม เช่น การบริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติหรือผู้ประสบภัยจากภาวะน้ำท่วม หรือผู้ประสบภัยจากความไม่สงบในจังหวัดภาคใต้ การจัดบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษา หรือนักลงทุนทั่วไป การบริจาคเงินและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพื่อการศึกษา
- 7) สิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาสิ่งแวดล้อมและช่วยบรรณรณงค์ลดภาวะโลกร้อน โดยเชิญชวนพนักงานให้ประหยัดการใช้พลังงานภายในสำนักงาน
- 8) การจ้างเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ได้รับมอบหมายในการรับจ้างเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจากลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถจ้างเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมาที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้โดยตรง ผ่าน 3 ช่องทาง ดังนี้

- ก. จัดส่งให้กับฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 25
ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10310
- ข. แจ้งทางโทรศัพท์ที่หมายเลข 0-2658-9001-8 หรือจัดส่งทางโทรสารที่หมายเลข 0-2658-9009
- ค. จัดส่งทาง E-mail ที่ compliance@fnsyrus.com

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

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

4.1 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยจัดส่งทาง Online และจัดส่งสำเนาให้รับทราบ

4.2 การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเปิดเผยให้ลูกค้าได้เห็นและได้รับทราบไว้ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาของบริษัท

4.3 รายงานทางการเงิน และข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยรายงานทางการเงินและข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผ่านช่องทางที่สำคัญ ดังนี้
 - จัดส่งข้อมูลหรือรายงานทางการเงินผ่านระบบ SET Community Portal (SCP) ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต
 - ประกาศลงหนังสือพิมพ์
 - ติดประกาศที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาไว้ในที่เปิดเผย

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Responsibilities of The Board of Directors)

5.1 ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

ก.) กรรมการอิสระ

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการอิสระมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน โดยสามารถให้ความเห็นได้ โดยอิสระตามขอบเขตหน้าที่หรือภารกิจที่ได้รับมอบหมาย พร้อมทั้งไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด รวมทั้งไม่มีสถานการณ์ใดๆ ที่จะมาบิบบังคับให้ไม่สามารถแสดงความเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

ข.) บทบาทหน้าที่

กรรมการของบริษัททุกท่านได้ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ที่รับผิดชอบ โดยใช้ความระมัดระวังความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อให้เหมาะสมกับการได้รับความไว้วางใจให้จัดการทรัพย์สินของบริษัทแทนผู้ถือหุ้น

5.2 ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

- ก.) คุณสมบัติ - ทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน
บริษัท กำหนดความเหมาะสมเกี่ยวกับคุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้านของคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจนในรายงานประจำปี 2556
- ข.) การอุทิศเวลา
สำหรับปี 2556 กรรมการของบริษัททุกท่านได้อุทิศเวลาและเข้าร่วมประชุมตามวันและเวลาที่บริษัท กำหนดและโดยส่วนใหญ่คณะกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม เพื่อให้ความเห็นในที่ประชุมตามวาระที่บริษัทกำหนดอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

5.3 ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ

บริษัท ได้ดำเนินการเพื่อความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ โดยแจ้งผ่าน Website ของบริษัท ล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลและเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม น่าไว้วางใจ เพื่อให้ได้บุคคลที่เป็นอิสระและมีคุณสมบัติเหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการที่ควรวาระเข้าดำรงตำแหน่งซ้ำ เพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกเป็นกรรมการ

5.4 ประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ

- ก.) การกำหนดนโยบายต่างๆ
ด้วยผู้ถือหุ้นที่ลงทุนในบริษัท ย่อมต้องมุ่งหวังผลตอบแทนเป็นสำคัญ ดังนั้น บทบาทที่สำคัญยิ่งของคณะกรรมการ คือ การกำหนดทิศทางนโยบายของบริษัทที่สำคัญ เช่น การกำหนดทิศทางเป้าหมาย นโยบาย รวมทั้งงบประมาณและกลยุทธ์สำคัญในการดำเนินงาน ร่วมกับฝ่ายจัดการ
- ข.) คณะกรรมการชุดย่อย
บริษัท กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยขึ้น เพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการบริษัทบางส่วนได้ตามความจำเป็น โดยคณะกรรมการบริษัท ยังมีหน้าที่ติดตามการดำเนินงานของผู้ได้รับมอบหมายให้เป็นไปตามเป้าหมายและขอบเขตที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย สำหรับปี 2556 บริษัทได้กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 7 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการจัดการ คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย และคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า
- ค.) การประชุมคณะกรรมการ
บริษัท ได้กำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบ การประชุมของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ราย โดยเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย (ลำดับที่ 7-9) ทั้งนี้ ในปี 2556 มีการประชุมคณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง ยกเว้นเดือนมกราคม ประชุม 2 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัท แต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	12/13
2. นายวราห์ สุจริตกุล	11/13
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	13/13
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	10/13
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	13/13
6. Mr.Zhigang Li**	2/2
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	13/13
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	13/13
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	13/13

** แต่งตั้ง Mr. Zhigang Li มีผลตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2556 แทน นายชัยพันธ์ พงศ์อนากร กรรมการที่ขอลาออก ตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2556 ทั้งนี้ในขณะที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ นายชัยพันธ์ พงศ์อนากร มีการเข้าร่วมประชุม 8/8 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ในปี 2556 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเดือนละ 1 ครั้ง ยกเว้นเดือนมกราคม ประชุม 2 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี
1. พล.ต.ต. วิสนุ ปราสาททองโอสถ	13/13
2. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	13/13
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	13/13

การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการส่งเสริมเพื่อให้กรรมการและผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรมตามหลักสูตรที่สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยจัดขึ้น และ/หรือ ตามหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และผู้บริหาร ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการและผู้บริหารสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี

บริษัทฯ ได้ดำเนินการสมัครเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ให้กรรมการทุกท่าน เพื่อประโยชน์ในการรับรู้ข่าวสารและเพิ่มเติมความรู้ และหากบริษัทฯ ได้รับเอกสารแจ้งการอบรมหรือเอกสารประกอบการอบรมที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริษัท บริษัทฯ จะนำส่งข้อมูลดังกล่าว ให้แก่กรรมการทราบ เพื่อศึกษาต่อไป ปัจจุบันมีกรรมการบริษัทที่ผ่านการอบรมหลักสูตรต่างๆ สรุปได้ ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	Director Certification Program (DCP)	Director Accreditation Program (DAP)	Audit Committee and Continuing Development Program (ACP)	Finance for Non finance Director Program (FND)	Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE)	How to Develop a Risk Management Plan (HRP)
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	-	ปี 2551	-	-	-	-
2. นายวราห์ สุจริตกุล	ปี 2545	-	-	-	-	-
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	ปี 2547	-	-	-	-
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	-	ปี 2547	-	-	-	-
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	ปี 2551	ปี 2548	-	-	-	-
6. Mr.Zhigang Li	-	-	-	-	-	-
7. พล.ต.ต.วิมล ปราสาททองโอสถ	-	ปี 2547	ปี 2548	ปี 2548	-	-
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	ปี 2551	-	ปี 2552	-	ปี 2554	ปี 2556
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	ปี 2549	-	ปี 2553	-	-	-

6. ข้อมูลหลักกรรพย์และผู้ออกหุ้น

6.1 หลักกรรพย์ของบริษัทฯ

- (1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ทุนจดทะเบียน : 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,308,199 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 747,545,731.60 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,216,082 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

- (2) ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ

โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย

-ไม่มี-

6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จำนวน 3,335,376 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.71 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้หุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวถูกแปลงสภาพเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ถึงแม้ว่าผู้ถือหุ้น NVDR จะได้รับสิทธิในผลประโยชน์ทางการเงิน ได้แก่ เงินปันผล และสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน เช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่ผู้ถือ NVDR จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการออกเสียงเพื่อพิจารณาเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงของ NVDR อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ที่ www.set.or.th

6.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	118,000,000	25.26
2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	110,065,325	23.56
3. นายธวัชชัย สืบวงศ์ลี	23,033,200	4.93
4. นางสาวชยุดา เจียรนวนนท์	21,372,489	4.57
5. นายขวัล เจียรนวนนท์	21,372,489	4.57
6. นายอนุชา สิทธาทกถากุล	12,600,007	2.70
7. นางสุพร วัฒนเวคิน	12,275,073	2.63
8. นายอรรณพ สันตาคคุณ	7,775,333	1.66
9. นางสาวพิมพ์ใจ บุรพชัยศรี	7,632,807	1.63
10. นายจำเริญ รุ่งวัฒนาเศรษฐ์	7,029,200	1.50
อื่นๆ	126,060,159	26.99
รวม	467,216,082	100.00

ผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด ณ วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2556 ประกอบด้วย บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 0.01

ผู้ถือหุ้นของธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2556 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งล่าสุด ประกอบด้วย Industrial and Commercial Bank of China Limited ถือหุ้นร้อยละ 97.70 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 2.30

6.4 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ESOP-2)

เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554 บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ภายใต้โครงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ESOP-2) จำนวน 16,114,000 หน่วย ประเภทระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ โดยไม่มีราคาเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุ 2 ปีนับแต่วันที่ออก โดยมีอัตราการใช้สิทธิคือใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 2 บาทต่อ 1 หุ้นสามัญ อย่างไรก็ตาม ราคาการใช้ สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิ ในกรณีที่กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ลาออกหรือพ้นจากตำแหน่งหรือพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงาน บริษัทฯ สามารถนำใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมาจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานรายอื่นต่อไปได้

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของทุกเดือนตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันกำหนดใช้สิทธิและสัดส่วนการใช้สิทธิดังนี้

การใช้สิทธิครั้งที่ 1 ภายหลังการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ 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

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

เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2555 บริษัทได้มีหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 เป็นอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.0252 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 1.951 บาท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นต้นไป เนื่องจากการนำหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวน 35,751,715 หุ้น มาเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนในราคาหุ้นละ 1.60 บาทอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งราคาที่เสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 ทำให้มีผลกระทบต่อราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

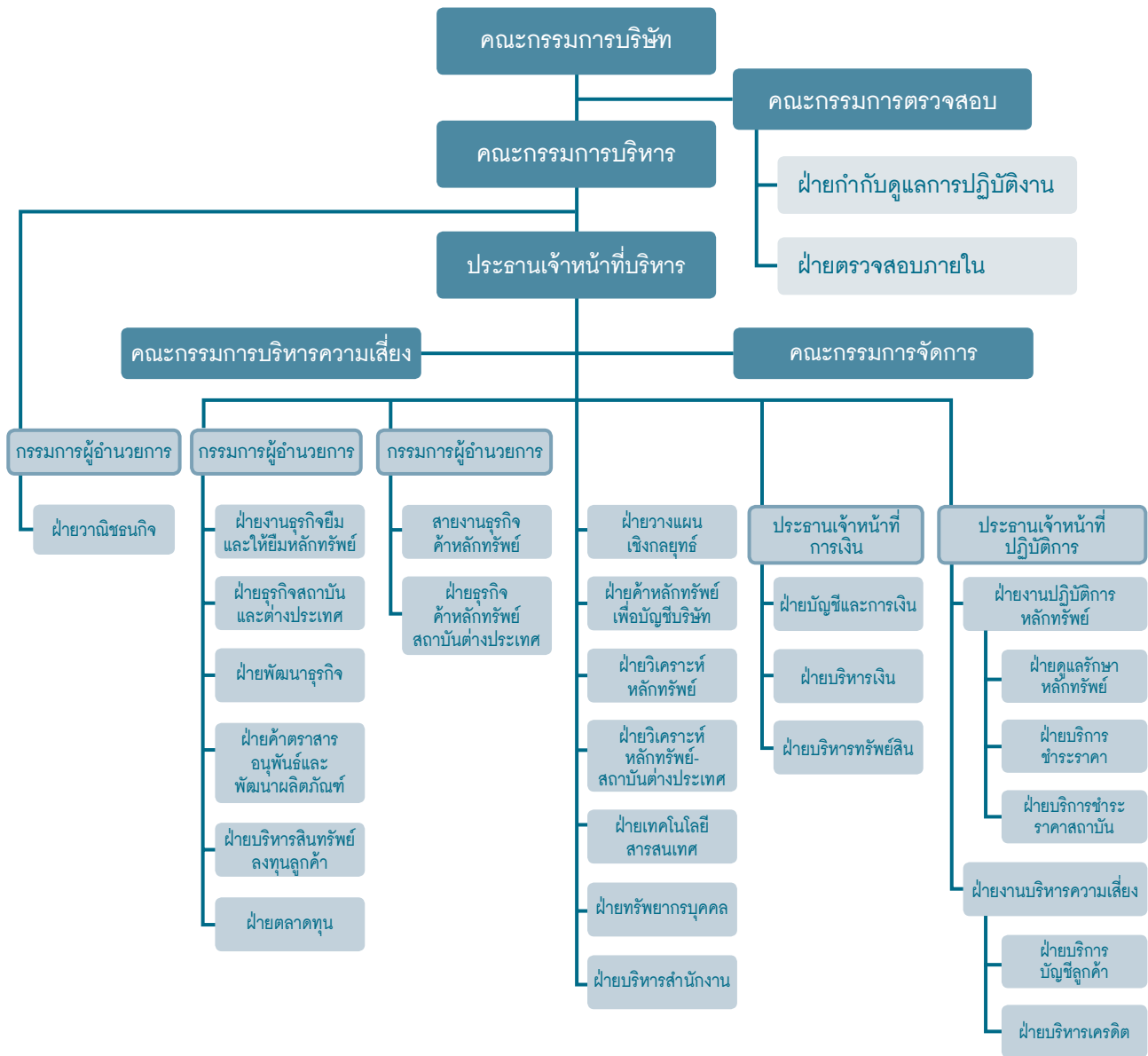
ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ ESOP-2 เป็นจำนวน 0.3 ล้านบาท และ 4.5 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน พร้อมกับรับรู้ “ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ในส่วนของเจ้าของด้วยจำนวนเดียวกัน มีการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ในระหว่างปี 2556 และ 2555 จำนวน 9,709,875 หน่วย และ 5,896,416 หน่วย ตามลำดับ และมีใบสำคัญแสดงสิทธิหมดอายุในระหว่างปี จำนวน 482,009 หน่วย (การใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ 31 สิงหาคม 2556)

6.5 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

7. การจัดการ

7.1 ฝั่งจัดองค์กรบริษัท



7.2 โครงสร้างการจัดการ

7.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 9 ราย ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ดำรงตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวราห์ สุจริตกุล	รองประธานกรรมการ
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการ
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
6. Mr.Zhigang Li**	กรรมการ
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

** แต่งตั้ง Mr. Zhigang Li มีผลตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2556 แทน นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร กรรมการที่ขอลาออก ตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2556 และมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ประกอบด้วย นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ นายช่วงชัย นะวงศ์ และนายชัชวาลย์ เจียรนนท์ สองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

- บริหารจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ขอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งจะต้องระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด
- กำหนดนโยบาย เป้าหมาย ทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ แผนงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนการดำเนินการให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
- มีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งให้เป็นกรรมการบริหาร โดยให้มีอำนาจหน้าที่บริหารงานของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติการอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
- รับผิดชอบในการจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและแสดงถึงฐานะของบริษัทฯ ที่เป็นจริง และถูกต้อง ซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ซึ่งได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
- ให้ความสำคัญต่อการนำที่การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ประชาชนทราบ

6. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นขึ้น เพื่อให้ดำเนินการของบริษัทฯ 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

โครงสร้างคณะกรรมการและการจัดการ มีการตรวจสอบและถ่วงดุลกันอย่างเพียงพอ โดยคณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 ท่าน โดยแต่งตั้งจากกรรมการอิสระของบริษัทฯ ที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือ ระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน ต้องเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ด้านการบัญชีและการเงินในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

การแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

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

1. คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน แต่ไม่เกิน 11 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยและกรรมการของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนด อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่ก็ได้
2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่ง (1) หุ้น ต่อหนึ่ง (1) เสียง
 - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
 - บุคคลที่ได้รับคะแนนสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือพึงจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่พึงจะมี ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้นให้ใช้วิธีจับสลากกัน ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้
 4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
 5. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลคนหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน ซึ่งมติของคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่
- การกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกำหนดจำนวนวาระที่กรรมการจะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด ดังนี้

“ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งกรรมการที่เหมาะสม ไม่ควรเกิน 3 วาระติดต่อกัน เว้นแต่กรรมการคนใดมีความเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งนานกว่านั้น คณะกรรมการจะพิจารณาความเป็นอิสระและประสิทธิภาพของการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการรายดังกล่าว และชี้แจงเหตุผลพร้อมผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้น”

เลขานุการบริษัท

เลขานุการบริษัท คือ นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล ซึ่งผ่านการอบรมหลักสูตร Company Secretary Program รุ่นที่ 37/2553 Effective Minutes Taking รุ่นที่ 18/2553 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

หน้าที่ความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสาร ดังต่อไปนี้
 - ทะเบียนกรรมการ
 - หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท
 - หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
 2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
 3. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดทุนประกาศกำหนด
- ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

7.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 3 ราย ประกอบด้วย

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

ทั้งนี้ นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการตรวจสอบงบการเงินของบริษัท โดยมี นางนวรรณ์ ोजनाประดับ 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. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

การแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 ท่าน โดยแต่งตั้งจากกรรมการอิสระของบริษัทฯ ที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือ ระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนด ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน ต้องเป็นผู้มีความรู้ด้านการบัญชีและการเงิน

การแต่งตั้งกรรมการอิสระ

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

คณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาเบื้องต้นถึงคุณสมบัติของบุคคลที่จะมาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระ โดยมีหลักเกณฑ์และแนวทางพิจารณาคูณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของบุคคลดังกล่าว 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 หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการให้วิจารณ์อย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับ บริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน 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 หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในทางหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
 9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท
- ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลาบัญชี 2556 กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพใดๆ กับบริษัท

7.2.3 คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

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

โดยมี นายช่วงชัย นະวงค์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

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

7.2.4 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายวราห์ สุจริตกุล	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายช่วงชัย นະวงค์	กรรมการ
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการ
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

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

3. พิจารณานุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
 4. พิจารณาเอกสารต่างๆ เพื่อนำเสนอขออนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพาณิชย์
 5. การตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ด้อยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สิน ณ วันที่ขาย จำหน่าย จ่าย โอน
 7. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
 8. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

7.2.5 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 7 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานกรรมการ
2. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
4. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหลาสกุล	กรรมการ
5. นางวิมล หล่อวิจิตร	กรรมการ
6. นางสาวกนกวรรณ พฤษรัสมิโกวิท	กรรมการ
7. นางสาวอรชร กิจจะ	กรรมการ

โดยมี นางสาวจริยาพร วรวิทย์พิทยา เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณากำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงในการทำธุรกรรมบริษัทให้ครอบคลุมทั้งความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการตลาด และความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
2. พิจารณานุมัติและให้ความเห็นชอบประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัท รวมทั้งติดตามให้อยู่ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทกำหนด
3. พิจารณานุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ การทบทวนวงเงิน และติดตามดูแลความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกค้า
4. พิจารณากำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุมัติให้ซื้อขายได้ในบัญชีประเภท Credit Balance รวมทั้งหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมีความเสี่ยงสูงและมีเงื่อนไขเพิ่มเติมที่ปฏิบัติก่อนส่งคำสั่งซื้อขาย

5. พิจารณาความเสียหายที่เกิดจากรายการซื้อขายผิดพลาด รายการลูกหนี้มีปัญหา
6. พิจารณารายการและการรายงานธุรกรรมที่เข้าข่ายต้องสงสัย
7. เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเห็นควร

7.2.6 คณะกรรมการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 15 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานกรรมการ
2. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
3. นายกันตธา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการ
4. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการ
5. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการ
6. นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการ
7. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจร*	กรรมการ
8. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการ
9. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	กรรมการ
10. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย	กรรมการ
11. นายบัณฑิต สมितिศักดิ์ดา	กรรมการ
12. นางนุสรุา รุ่งเจริญ	กรรมการ
13. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการและเลขานุการ
14. นางวิมล หล่อวิจิตร	กรรมการ
15. นางนิศา ททรัพย์สมบูรณ์	กรรมการ

* กรรมการจัดการลำดับที่ 7 ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2557

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการจัดการ

1. พิจารณากำหนดนโยบายทางด้านธุรกิจหลักทรัพย์ เป้าหมายและแผนดำเนินงานด้านการตลาด กลยุทธ์ทางการตลาด เพื่อเสนอคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณาอนุมัติ
2. ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจทางด้านการตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมายแผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. ควบคุมดูแลผู้แนะนำการลงทุน ให้ปฏิบัติในเรื่องดังนี้
 - 3.1 การดำเนินงานตามแผนการตลาดที่ได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทไว้
 - 3.2 ปฏิบัติตามระเบียบบริษัทอย่างเคร่งครัด
 - 3.3 การพิจารณาประเด็นจากการตรวจสอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ เพื่อหามาตรการป้องกันและปรับปรุงการปฏิบัติงานให้ถูกต้อง
4. เสนอแนวทางในการปรับปรุงระบบการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับนโยบายทางด้านการตลาด เสนอการปรับปรุงพัฒนาบริการและผลิตภัณฑ์ของบริษัทเพื่อให้ทันต่อการแข่งขันในอุตสาหกรรมเรื่องอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการบริหารหรือกรรมการบริษัท

7.2.7 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นวงค์	ประธานคณะกรรมการ
2. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการ
3. นางวิมล หล่อวิจิตร	กรรมการ
4. นางนวรรตน์ ोजनाประดับ	กรรมการ

โดยมี นางนวรรตน์ ोजनाประดับ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย ได้แก่ การพิจารณาความเสียหายในกรณีต่างๆ ที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องถือปฏิบัติ

7.2.8 คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 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

7.2.9 คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 18 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นະวงค์	ประจําหน้าทีบริหารและกรรมการผู้อํานวยการ
2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อํานวยการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อํานวยการ
4. นายกัณทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 1
5. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 2
6. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 3
7. นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 4
8. นายประจวบ ศิริรัตนบุญจร*	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 5
9. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 7
10. นายวิวัฒน์ วิญญูธีระพงศ์	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 8
11. นายสุพัทธ์ อภิรติภัย	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 9
12. นายบัณฑิต สมบัติศักดิ์	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 10
13. นางสาวชญานิ โปชันเงิน**	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 11
14. นางนุสรารุณ เจริญ	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 12
15. Mr. Richard Markarian	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์-สถาบันต่างประเทศ
16. นางชุติมา วรรณตรี	กรรมการบริหาร ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์-สถาบันต่างประเทศ
17. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
18. นางวิมล หล่อวิจิตร	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ

* ผู้บริหารลำดับที่ 8 ลาออกมีผลวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2557

** ผู้บริหารลำดับที่ 13 ลาออกมีผลวันที่ 1 มกราคม 2557

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

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีแผนการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารสูงสุดคือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้อำนวยการ และผู้บริหารระดับรองลงมา บุคคลภายนอกหรือบุคคลภายในที่มีคุณสมบัติเหมาะสม สามารถเข้ารับการคัดเลือกในตำแหน่งนี้ได้ โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในช่วงเวลาหนึ่งๆ และเพื่อจัดเตรียมบุคลากรภายในองค์กรให้ปฏิบัติหน้าที่แทนกรณีผู้บริหารสูงสุด และหรือผู้บริหารระดับรองลงมาที่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ หรือครบวาระการดำรงตำแหน่ง ตลอดจนลดความเสี่ยง หรือผลกระทบจากการขาดความต่อเนื่องในการบริหารจัดการบริษัทฯ จึงได้มีการจัดทำแผนการสืบทอดงาน โดยมีแนวทางดังนี้

1. ตำแหน่งผู้บริหารที่ต้องจัดทำแผนการสืบทอดงาน ประกอบด้วย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการบริหารทุกสายงาน
2. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดความรู้ความสามารถและประสบการณ์ พร้อมระดับที่ต้องการของแต่ละตำแหน่งงาน
3. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่ายเหมาะสมที่สามารถสืบทอดงานของแต่ละตำแหน่งงาน
4. คณะกรรมการบริษัทจะประเมินการปฏิบัติงานและความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่ายเทียบกับระดับความสามารถที่ต้องการ เพื่อจัดทำแผนการพัฒนารายบุคคล
5. คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ ทำหน้าที่ดูแลการอบรมและพัฒนาความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย
6. คณะกรรมการบริษัทอาจกำหนดให้มีการหมุนเวียนหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย รวมทั้งให้ผู้บริหารระดับรองกรรมการผู้จัดการ เข้าร่วมในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ด้วย เพื่อให้มีความเข้าใจ มีประสบการณ์ และความพร้อมในการบริหารองค์กรโดยรวม
7. คณะกรรมการบริษัทอาจร่วมหารือผลการปฏิบัติงานและผลการพัฒนาตามแผนพัฒนารายบุคคลของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

7.3 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

7.3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ

หน่วย : บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2555		ปี 2556	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่นๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่นๆ
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	550,000	1,300,000	550,000	2,000,000
2. นายวราห์ สุจริตกุล	90,000	850,000	250,000	1,500,000
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	-	-	-
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	-	-	-	-
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	-	-	-	-
6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร**	120,000	850,000	70,000	-
7. Mr Zhigang Li**	-	-	20,000	500,000
8. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	550,000	1,300,000	600,000	2,000,000
9. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	360,000	850,000	360,000	1,000,000
10. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	360,000	850,000	360,000	1,000,000
รวม	2,030,000	6,000,000	2,210,000	8,000,000

** แต่งตั้ง Mr. Zhigang Li มีผลตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2556 แทน นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร กรรมการที่ลาออก ตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2556

(2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

ในปี 2556 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยค่าตอบแทนเงินเดือน โบนัส และอื่นๆ ให้กับผู้บริหาร (รวมที่ลาออกระหว่างปี) รวมทั้งสิ้นเป็นเงิน 181,014,096 บาท

(3) ค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดต่างๆ

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้แก่คณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ซึ่งประกอบด้วยคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

7.3.2 ค่าตอบแทนอื่น

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

(2) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยบริษัทสมทบในอัตราส่วนร้อยละ 5-7 ของเงินเดือน โดยในปี 2556 บริษัทได้จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหาร (รวมที่ลาออกระหว่างปี) เป็นเงินจำนวน 5,017,193 บาท

บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงานในปี 2556 เป็นเงินจำนวน 582,260 บาท

(3) การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นสามัญ	จำนวนหุ้นสามัญ
		ณ 31 ธันวาคม 2555	ณ 31 ธันวาคม 2556
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ	42,744,978	21,372,489
2. นายวราห์ สุจริตกุล	รองประธานกรรมการ	-	-
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ	40,000	-
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
6. Mr. Zhigang Li	กรรมการ	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	3,105,070	3,105,070
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
10. นายกันขรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร	-	174,284
11. นายจักรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร	-	21,260
12. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร	-	-
13. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร	-	-
14. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	กรรมการบริหาร	-	-
15. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร	-	71,770
16. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	กรรมการบริหาร	-	-
17. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย	กรรมการบริหาร	-	-
18. นายบัณฑิต สมบัติศักดิ์ดา	กรรมการบริหาร	-	-
19. นางสาวชญาณี ไปชันเงิน	กรรมการบริหาร	-	-
20. นางนุสรุา รุ่งเจริญ	กรรมการบริหาร	-	-
21. Mr. Richard Markarian	กรรมการบริหาร	-	-
22. นางชุติมา วรรณตรี	กรรมการบริหาร	-	-
23. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	21,900	10,152
24. นางวิมล หล่อวิจิตร	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	-	-

หมายเหตุ การถือหุ้นนับรวมคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการ ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ชื่อ-สกุล	อายุ	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ปี)	ข้อมูลการศึกษาสูงสุด/ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	ประสบการณ์ทำงาน		ประเภทธุรกิจ			
								บริษัท					
1 นายชัชวาลย์ เจียรวัฒน์	51	21,272,489	ปริญญาตรี - Business Administration University of Southern California, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 71/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยากรตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2550	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์				
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.ทรู วัชรินส์	ธุรกิจสื่อสาร				
					2542	ปัจจุบัน	ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.ทรู มัลติมีเดีย	ธุรกิจสื่อสาร				
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.อีออนเอสที (ไทยแลนด์)	บริการสินเชื่อรายย่อย				
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และประธานคณะผู้บริหาร	บจ.เทเลคอมโบลด์	ธุรกิจสื่อสาร				
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
					2547	ปัจจุบัน	กรรมการในคณะกรรมการ	บจ.เคจีจีเอ็มบี	ธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภค				
					2547	2555	ผู้ช่วยประธานกรรมการ	บมจ.เมโทรสตาร์พร็อพเพอร์ตี้	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
					2552	2556	ประธานกรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์				
					2 นายวราห์ สุจริตกุล	49	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration University of New Hampshire, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 21/2002 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2555	ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์									
2555	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์									
2549	2553	กรรมการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์									
2553	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ฟินันซ่า แคปิตอล	ธุรกิจบริหารลูกหนี้									
2544	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ฟินันซ่า	สถาบันการเงิน									
2553	2554	กรรมการ	บมจ.การบินไทย	ธุรกิจการบิน									
2552	2554	กรรมการผู้เมือง	กรมโยธาธิการและผังเมือง	หน่วยงานราชการ									
2556	ปัจจุบัน	กรรมการ	บล.ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จก.	ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน									
3 นายทองชัย นะวงศ์	52	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 23/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี						2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
					2552	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์				
					2549	2552	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์				
					2546	2549	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์				

ชื่อ-สกุล		อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด/ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
4 นายสมภาพ กิระสุนทรพงษ์		46	ไม่มี	ปริญญาโท MBA General Administration Pittsburg State University, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 16/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2552 2545 2546 2545	ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2552 2546	กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการ กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
5 นางพรพริ้ง สุสันติสุวรรณ		55	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	2556 2552 2554 2551 2550 2539	ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2556 2552 2551 2550	กรรมการ กรรมการ และ กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ	บด. ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จก. บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส บล. สีนเอเชีย จก. บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส บมจ. หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แคมควอรี่ (ประเทศไทย) บมจ. หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แคมควอรี่ (ประเทศไทย)	ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์
6 นายจ็อกัง หลี		41	ไม่มี	ปริญญาเอก - Economics Renmin University, P.R. China	ไม่มี	2556 2556	ปัจจุบัน ปัจจุบัน	กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/ กรรมการผู้อำนวยการ/ประธานคณะกรรมการ/ สมาชิกคณะบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจธนาคาร
						2554 2551 2550	2556 2554 2551	Deputy General Manager of Corporate Strategy and IR Dept. Deputy CEO Division Head, Corporate Strategy and IR Dept.	Industrial and Commercial Bank of China Limited, H.O. ICBC (Macau) Industrial and Commercial Bank of China Limited, H.O.	ผู้จัดการ ผู้จัดการ ผู้จัดการ

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด/ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ประเภทการดำเนินงาน				
				ไม่มี	เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
พล.ต.ต.วิมล ปราสาททองโอสถ	51	3,105,070	ปริญญาโท - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต University of San Francisco, USA ปริญญาโท - รัฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 11/2004 ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 7/2005 ประกาศนียบัตร FND รุ่นที่ 19/2005 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 2 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2547	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ทรัสต์	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ทรัสต์	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2556	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ	บจ. หลักทรัพย์ สีนเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2547	2552	กรรมการตรวจสอบ	บมจ. หลักทรัพย์ ทรัสต์	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ไทยเค โพลีผลสหกรรมพลาสติก	อุตสาหกรรมพลาสติก
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.การบินกรุงเทพ	ธุรกิจการบิน
					2556	ปัจจุบัน	รองเลขาธิการ	สำนักงานจเรตำรวจ	หน่วยงานราชการ
					2554	2556	รองผู้บัญชาการ	สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2553	2554	รองผู้บัญชาการ	สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2552	2553	ผู้บังคับการ	กองบังคับการตำรวจนครบาล 2	หน่วยงานราชการ
2552	2552	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ	หน่วยงานราชการ	หน่วยงานราชการ				
2551	2552	ผู้บังคับการ และปฏิบัติหน้าที่ผู้อำนวยการบริหาร	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ	หน่วยงานราชการ				
2550	2551	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ	หน่วยงานราชการ	หน่วยงานราชการ				
2547	2550	รองผู้บังคับการ และปฏิบัติหน้าที่รองผู้อำนวยการบริหาร	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ	หน่วยงานราชการ				

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด/ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	
นายไพฑูรย์ ศิริภานุเสถียร	51	ไม่มี	ปริญญาโท - รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช	ไม่มี	2551	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์ หน่วยงานราชการ
					2556	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	สำนักงานพัฒนาเทคโนโลยีอวกาศและภูมิสารสนเทศ	
					2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	สำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (สสว.)	
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. ผลิตไฟฟ้า	
					2552	2553	กรรมการ	ธนาคารออมสิน	
					2541	2555	กรรมการ	บจ. ทรินิตี้พลัส	
นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	64	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตร์บัณฑิต University of Wisconsin, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2556	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	
					2552	ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่	กลุ่มบริษัทพีเอ็มอี	
					2556	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และ	บมจ.ธนบุรี เมดิคอล เซ็นเตอร์	
					2556	ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ	บจ.เอ็กซีคิวทีฟ จำกัด	
0 นายกันพรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	46	174,284	ปริญญาโท การเงิน University of La Verne, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	
1 นายฉัตรชัย ชูเนศิริ	53	21,260	ปริญญาตรี การตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	
2 นายพิเชษฐ์ ธรรมพิตร	52	ไม่มี	ปริญญาโท - การจัดการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	2549	2551	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	
3 นายไพโรจน์ เต็มวรศาสตร์	56	ไม่มี	ปริญญาโท - Management and Human Relation Abilene Christian University, Texas, USA	ไม่มี	2545	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2549	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด/ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน					
					ความสัมพันธระหว่างผู้บริหาร	เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
14 นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจร	46	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์	
					2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์	
15 นางวิไล พงศ์ปรีชา	59	71,770	การพัฒนาระดับบริหารธนาคารและสถาบันการเงิน รุ่นที่ 5 สถาบันการศึกษาการธนาคารและการเงินไทย	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์	
					2552	2553	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์	
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์	
16 นายพิทวัส วิทยธิระพงศ์	58	ไม่มี	ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 100/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์	
					2552	2553	กรรมการ และ รักษาการ กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟาริอัสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์	
					2547	2553	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ ทรีมิตี	ธุรกิจหลักทรัพย์	
17 นายสุพัทธ์ อภิรติมัย	49	ไม่มี	วุฒิปัตร DRG/2548 สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ประกาศนียบัตร โครงการอบรมกฎหมาย และจรรยาบรรณของผู้จัดการกองทุน รุ่นที่ 1/2540 สมาคมบริษัทจัดการการลงทุน	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์	
					2553	2554	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์	
18 นายบัณฑิต สมบัติศักดิ์	49	ไม่มี	ปริญญาตรี-บริหารการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช	ไม่มี	2548	ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ นครหลวงไทย	ธุรกิจหลักทรัพย์	
					2554	2554	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์	
					2530	2553	ผู้อำนวยการอาวุโส (ฝ่ายหลักทรัพย์)	บมจ.หลักทรัพย์เคจีไอ	ธุรกิจหลักทรัพย์	

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด/ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน			
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท
19 นางนุสรา รุ่งเจริญ	47	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA มหาวิทยาลัยสยาม	ไม่มี	2556	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
20 นายธีรารัตน์ มาร์คาเรียน	50	ไม่มี	ปริญญาตรี - ศิลปศาสตรบัณฑิต (ประวัติศาสตร์)	ไม่มี	2552	2556	รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
21 นางนงนุช วรธนธร	43	ไม่มี	ปริญญาโท - บริหารธุรกิจ (ทุนฟูลไทม์) มหาวิทยาลัยศิลปากร	ไม่มี	2549	2553	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
22 นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหลาสุกุล	58	10.152	ปริญญาตรี - บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	2546	2549	ผู้อำนวยการ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีอาร์ แคปิตอล
23 นางวิมล หล่อจิตร์	53	ไม่มี	ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 13/2001 ประกาศนียบัตร CSP รุ่น 37/2010 ประกาศนียบัตร EMT รุ่น 18/2010	ไม่มี	2556	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2552	2555	ผู้อำนวยการอาวุโส	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
			MBA - มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์		2548	2552	Head of Compliance and Audit	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด

รายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2555 และปี 2556 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2555	ปี 2556
1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	<u>ค่านายหน้ารับ</u>	0.13	0.41
	• กรรมการบริษัท	<u>ค่าใช้จ่ายค้ำจาย</u>	0.22	0.20
	1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ 2. นายวราห์ สุจริตกุล 3. นายช่วงชัย นะวงศ์ 4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ 8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	• ปี 2555 กรรมการลำดับที่ 1, 3, 4, 5 และ 7 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 4 ท่าน (ลำดับที่ 1, 3, 5, 7) ได้ซื้อขายผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 46.86 ล้านบาท		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	• ปี 2556 กรรมการลำดับที่ 1, 3, 4, 5 และ 7 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 1, 3, 7) ได้ซื้อขายผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 227.00 ล้านบาท		
	• กรรมการบริษัท			
	1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ 2. นายวราห์ สุจริตกุล 3. นายช่วงชัย นะวงศ์ 4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. Mr.Zhigang Li 7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ 8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	• ปี 2555 ผู้บริหารลำดับที่ 1, 3, 4, 6 และ 7 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 2, 6, 7) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 6.57 ล้านบาท		
	• ผู้บริหาร			
	1. นายกันตธา อดาวลัย ณ อยู่ยง 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพีร 4. นายโพธิ์ร เชื้ออมวราศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหลาสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิทวัส วิทยธิระพงศ์ 9. นายขยันต์ อัคราทิตย์ 10. นางสาวชญาณี ไปชันเงิน 11. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย 12. นายภาคภูมิ ภาควิศา 13. นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	(ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2555	ปี 2556
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 • ผู้บริหาร 1. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพิร 4. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตนบุญขจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิวัฒน์ วิญญูธีระพงศ์ 9. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย 10. นายบัณฑิต สมิตธิศักดิ์ดา 11. นางสาวนุสรา รุ่งเจริญ 12. นางวิมล หล่อวิจิตร 13. นายธีรารัตน์ เอ็ดมอนด์ มาร์คาเรียน 14. นางชุติมา วรมนตรี	• ปี 2555 ผู้บริหารลำดับที่ 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 และ 11 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 2, 3, 4, 5, 6, 7, 11) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 2.63 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. FINANSIA PUBLIC COMPANY LIMITED 2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 3. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ 4. นายธวัชชัย สืบวงศ์ลี 5. นางสุพร วัฒนเวคิน 6. นายอนุชา สิทธาทกถากุล 7. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 8. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients 9. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 10. นายอรรถ สันตติคุณ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด 2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 3. นายธวัชชัย สืบวงศ์ลี 4. นางสาวชยุตา เจียรนวนนท์ 5. นายวัลลภ เจียรนวนนท์ 6. นายอนุชา สิทธาทกถากุล 7. นางสุพร วัฒนเวคิน 8. นายอรรถ สันตติคุณ 9. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 10. นายจำเริญ รุ่งวัฒนาเศรษฐ์	<u>ค่านายหน้ารับ</u> • ปี 2555 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 3, 5, 6, 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายฯ รวม 4.69 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์) <u>ค่านายหน้ารับ</u> • ปี 2556 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 4, 5, 6, 7, 8 และ 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)	0.01	-

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2555	ปี 2556
3. บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 31 ธันวาคม 2556 นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับบริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) <u>ค่าใช้จ่ายค่าง่าย</u>	0.56 -	0.51 -
4. บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 31 ธันวาคม 2556 นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับบริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด <u>ค่าใช้จ่ายค่าง่าย</u>	14.93 1.30	13.53 0.85
5. บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 31 ธันวาคม 2556 นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับบริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด <u>ค่าใช้จ่ายค่าง่าย</u>	0.24 -	0.24 -
6. ผู้บริหารของบริษัทฯ		<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงาน <u>ดอกเบี้ยรับ</u> • บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงินกู้ยืมแก่พนักงานในอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประเภทฝากประจำ 12 เดือน เฉลี่ยบวกร้อยละ 2.00 ต่อปี • ปี 2555 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.73 ต่อปี	1.08 0.10	- 0.02
7. บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิลเวลล์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด)	บริษัทย่อยของบริษัทฯ จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556 เนื่องจากบริษัทฯ ขายบริษัทดังกล่าวในวันที่ 30 กันยายน 2556	<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2553 และในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 ได้กู้ยืมเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อยเพิ่มอีก <u>ลูกหนี้อื่น</u> บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการด้านงานสนับสนุนจากบริษัทย่อยและบริษัทย่อยยังค้างชำระอยู่ <u>เจ้าหนี้อื่น</u> เป็นเจ้าหนี้อื่นๆ ระหว่างกัน <u>ดอกเบี้ยค่าง่าย</u> จากเงินกู้ด้อยสิทธิ <u>รายได้ค่าบริการด้านงานสนับสนุน</u> <u>ดอกเบี้ยค่าง่าย</u> คิดอัตราดอกเบี้ย = 1.00-7.25 ต่อปี	275.00 0.40 1.40 1.61 11.40 20.98	- - - 9.61 15.56

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2555	ปี 2556
8. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	<u>เงินฝาก</u> บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภทกระแสรายวันและตั๋วสัญญาใช้เงิน	399.19	191.05
		<u>เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>	0.58	0.59
		<u>ดอกเบี้ยค้างรับ</u> จากตั๋วสัญญาใช้เงิน	0.17	0.11
		<u>ดอกเบี้ยรับ</u> จากตั๋วสัญญาใช้เงิน	1.82	5.75
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> ธนาคารคิดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี	-	-
		<u>ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย</u> ค่าเช่าสำนักงานสาขา	0.27	0.83
		โดยเป็นอัตราที่ตกลงร่วมกันและอ้างอิงราคาตลาด		
9. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	<u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	0.02	0.01
		<u>ค่าใช้จ่ายอื่น</u> จากสัญญาระหว่างกัน	12.93	5.13

ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบ เกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น

ค่านายหน้ารับ

บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามปกติธุรกิจ โดยคิดค่าบริการในอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

การใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียม

บริษัทฯ ให้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมจากบริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด ทั้งสำหรับภายในสำนักงาน และให้บริการลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่บริษัท 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 เป็นอัตราเดียวกับที่บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าว มีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยสำหรับรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติ และต่อเนื่อง และรายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว โดยขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันแบ่งได้เป็นดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง

เนื่องจากรายการบางรายการ เช่น ค่านายหน้ารับ เป็นรายการที่จะยังคงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคตเนื่องจากเป็นรายการปกติธุรกิจ ดังนั้นบริษัทฯ จะกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติสำหรับรายการดังกล่าว โดยมีการระบุเงื่อนไขการดำเนินการสำหรับแต่ละรายการให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป และเป็นไปตามราคาที่ยุติธรรม สมเหตุสมผลและสามารถตรวจสอบได้ โดยนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาอนุมัติหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการที่เกิดขึ้นทุกไตรมาส

2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว

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

รายงานการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของการดำเนินงานธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ในปี 2556 ภาพรวมของตลาดทุนโลกมี 2 เหตุการณ์สำคัญๆ อันได้แก่ ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2556 ตลาดทุนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging markets) ได้รับอานิสงส์ต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปี 2554 จากการเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ คือ สหรัฐอเมริกาและญี่ปุ่น ที่มีการปรับนโยบายการเงิน ส่งผลให้สภาพคล่องทางการเงินในตลาดทุนโลกเพิ่มสูงขึ้น แต่อย่างไรก็ดี นับตั้งแต่ช่วงกลางปี 2556 เป็นต้นมา เริ่มมีสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศสหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น และกลุ่มประเทศยุโรป ทำให้นักลงทุนต่างเกิดความสนใจกลับไปลงทุนในตลาดพัฒนาแล้ว (Developed markets) เพิ่มขึ้น ซึ่งสาเหตุดังกล่าวอาจส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายในตลาดทุนไทยในปี 2557 ให้ชะลอตัวลงด้วยก็เป็นได้

ขณะเดียวกัน เศรษฐกิจไทยกลับมีการเติบโตในอัตราลดลงเมื่อเทียบกับปี 2555 ประกอบกับความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งหลังของปี จึงส่งผลกระทบต่อโครงการลงทุนภาครัฐ และการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงเวลาดังกล่าวด้วย ดังนั้น ธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นอีกธุรกิจหนึ่งที่ได้รับผลกระทบโดยตรงทั้งจากภาวะเศรษฐกิจ ภายในประเทศและเศรษฐกิจโลก จึงนับเป็นอีกปีที่สำคัญสำหรับวงการธุรกิจหลักทรัพย์ โดยจะเห็นได้จาก ณ สิ้นปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,298.71 จุด ลดลง 6.70% จากสิ้นปี 2555 ในระหว่างปี SET index มีจุดสูงสุดที่ 1,643.43 จุด (ณ 21 พ.ค. 2556) ซึ่งเป็นจุดที่ดัชนีสูงสุดในรอบ 20 ปี และมีจุดต่ำสุดที่ 1,275.76 จุด (ณ 28 ส.ค. 2556) ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) ปิดที่ 356.80 จุด ลดลง 14.16% จากสิ้นปี 2555 โดยมีจุดสูงสุดที่ 510.44 จุด (ณ 18 มี.ค. 2556) และมีจุดต่ำสุดที่ 323.36 จุด (ณ 28 ส.ค. 2556) แต่อัตราเงินปันผลตอบแทนของ SET และ MAI กลับเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนหน้า โดยอยู่ที่ 3.42% และ 1.80% ตามลำดับ ด้านมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของ SET อยู่ที่ 11,496,765 ล้านบาท ลดลง 2.83% จากสิ้นปีก่อน ตามทิศทางดัชนีตลาดหลักทรัพย์ โดยระหว่างปีมีจุดสูงสุดอยู่ที่ 14,094,541 ล้านบาท (ณ 21 พ.ค. 2556) ขณะที่ของ MAI อยู่ที่ 177,365 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.34% จากการมีจำนวนบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่เพิ่มขึ้น ด้านมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 5 หมื่นล้านบาท สูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียน และสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และด้านมูลค่าตลาดรวมของหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ (Initial Public Offering: IPO) อยู่ที่ประมาณ 3.4 แสนล้านบาท ทำสถิติสูงสุดตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดดำเนินการและมีหุ้นกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน BTSIF เป็นหลักทรัพย์ IPO ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคอาเซียน นอกจากนี้ MSCI เพิ่ม 5 หลักทรัพย์ไทยในการคำนวณดัชนีของ MSCI Global Standard Indices ซึ่งเป็นการเพิ่มจำนวนหลักทรัพย์ที่มากที่สุดที่เคยมี และ 3 บริษัทจดทะเบียนไทยเป็นองค์ประกอบในดัชนี Dow Jones Sustainability Index (DJSI) มากที่สุดในอาเซียน รวมถึง บริษัทจดทะเบียนไทยยังมีคะแนน ASEAN CG Scorecard สูงสุดในภูมิภาคอีกด้วย

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์: ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2556 ปรับตัวดีขึ้นมากจากปี 2555 โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ MAI สูงถึง 43,982 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56.49% จากปี 2555 ทำสถิติสูงสุดนับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์เริ่มซื้อขาย และมีมูลค่าการซื้อขายสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียน หากแยกตามประเภทผู้ลงทุน พบว่า ผู้ลงทุนทุกประเภทมีมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้น โดยผู้ลงทุนบุคคลในประเทศมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 28,764 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 57.12% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า รวมถึงผู้ลงทุนสถาบันในประเทศมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นเช่นกันมาอยู่ที่ 4,293 ล้านบาท คิดเป็น 8.53% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ด้านการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิ ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 194,702 ล้านบาท โดยขายต่อเนื่องในช่วง 3 ไตรมาสสุดท้ายของปี 2556 ขณะที่ผู้ลงทุนบุคคลในประเทศและผู้ลงทุนสถาบันในประเทศเป็นผู้ซื้อสุทธิ

สำหรับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2556 ของบริษัท ก็ปรับตัวดีขึ้นตามปริมาณการซื้อขายของตลาดฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ MAI สูงถึง 2,585 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.65% จากปี 2555 ทำสถิติสูงสุดของบริษัทเช่นกัน หากแยกตามประเภทผู้ลงทุนของบริษัท พบว่า สัดส่วนผู้ลงทุนบุคคลในประเทศ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และผู้ลงทุนต่างประเทศ คิดเป็น 88%, 2% และ 10% ตามลำดับ ด้านการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิของบริษัท มียอดขายสุทธิ 24,026 ล้านบาท บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในปี 2556 เท่ากับร้อยละ 5.88 ลดลงจากร้อยละ 6.19 ในปี 2555 จัดเป็นอันดับที่ 3 ของธุรกิจบริษัทหลักทรัพย์

ภาวะการซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า: ในปี 2556 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ย 68,017 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้น 55.21% จากปีก่อนจากการเพิ่มขึ้นของ Single Stock Futures ซึ่งมีปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ย 34,351 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้น 288.19% จากปีก่อนหน้า และ SET50 Index Futures ซึ่งมีปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ย 23,218 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้น 41.00% จากปีก่อนหน้า ตามลำดับ

ปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทเท่ากับ 3,933 สัญญา เพิ่มขึ้น 9.50% จากปีก่อน โดยปริมาณการซื้อขายของผลิตภัณฑ์ที่มีการซื้อขาย 3 อันดับแรกของบริษัท ได้แก่ SET50 Index Futures, Single Stock Futures, และ Metal Futures ตามลำดับ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในปี 2556 เท่ากับร้อยละ 2.89 ลดลงจากร้อยละ 4.21 ในปี 2555 จัดเป็นอันดับที่ 11 ของธุรกิจบริษัทหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ในงบการเงินของปี 2556 บริษัทได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี เนื่องจากการนำมาตราฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติ โดยได้ปรับย้อนหลังงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ เพื่อสะท้อนรายการปรับปรุงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี และบริษัทฯ ได้นำเสนองบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ โดยใช้นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้ที่ได้นำมาถือปฏิบัติใหม่ด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ ในปี 2556 บริษัทมีรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items) คือ การขายบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด) ส่งผลให้บริษัทมีรายได้จากรายการดังกล่าวเกิดขึ้น จำนวน 103 ล้านบาท

2. ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร (Results of Operations)

รายได้

ในปี 2556 รายได้ของบริษัท ประกอบด้วย รายได้จากค่านายหน้า รายได้ค่าธรรมเนียม กำไรจากเงินลงทุนขาดทุนจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรจากการขายบริษัทย่อย และรายได้อื่น ซึ่งรายได้หลักของบริษัทมาจากรายได้ค่านายหน้าคิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 75% ของรายได้รวม

สำหรับปี 2555 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,812 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้รวม 1,625 ล้านบาท เนื่องมาจากรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้น 88 ล้านบาท จาก 1,403 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 1,490 ล้านบาทในปี 2555 เพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ

สำหรับปี 2556 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 2,435 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้รวม 1,812 ล้านบาท เนื่องมาจากรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้น 390 ล้านบาท จาก 1,490 ล้านบาท ในปี 2555 เป็น 1,880 ล้านบาทในปี 2556 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดียวกับปี 2555 กอปรกับบริษัททำการขายบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด) ทำให้มีกำไรจากการขายบริษัทย่อยเป็นจำนวน 103 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้รวมของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2555-2556

รายการ	ปี 2555 (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้				
ค่านายหน้า	1,490.42	82.24	1,880.47	77.23
ค่าธรรมเนียมและบริการ	68.94	3.80	88.94	3.65
กำไรจากเงินลงทุน	108.91	6.01	206.45	8.48
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์	(0.17)	(0.01)	(0.24)	(0.01)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	48.88	2.70	72.93	3.00
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	90.13	4.97	75.35	3.09
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	-	-	103.17	4.24
รายได้อื่น	5.20	0.29	7.70	0.32
รวมรายได้	1,812.31	100.00	2,434.77	100.00

รายได้ค่านายหน้า

โครงสร้างรายได้ค่านายหน้าของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2555-2556

รายการ	ปี 2555		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,347.73	90.43	1,752.94	93.22
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	140.02	9.39	122.46	6.51
ค่านายหน้าอื่น	2.66	0.18	5.07	0.27
รวม	1,490.41	100.00	1,880.47	100.00

ในปี 2555 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า จำนวน 1,490 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 88 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 1,403 ล้านบาท โดยแยกเป็นรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,348 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 126 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 1,222 ล้านบาท สาเหตุการเพิ่มขึ้นมาจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นสูงสุดในภูมิภาคเอเชีย และทำสถิติสูงสุดในรอบ 16 ปี 10 เดือนจากสภาพคล่องทางการเงินในตลาดทุนโลก ที่เพิ่มขึ้น และการเติบโตของธุรกิจจดทะเบียนไทย รวมถึงมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดและมูลค่าการซื้อขาย หลักทรัพย์สูงสุดนับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์เปิดทำการ สำหรับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ จำนวน 140 ล้านบาท ลดลง 39 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 179 ล้านบาท สาเหตุการลดลงมาจากการที่ผู้ลงทุนหันมาให้ความสนใจผลิตภัณฑ์ Single Stock Futures และ 10 Baht Gold Futures เพิ่มมากขึ้น ทำให้สัดส่วนของทั้ง 2 ผลิตภัณฑ์ตราสารอนุพันธ์ที่มีอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายค่อนข้างต่ำเพิ่มมากขึ้น สำหรับรายได้ค่านายหน้าอื่นจำนวน 2.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.3 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าอื่น 1.4 ล้านบาท สาเหตุการเพิ่มขึ้นมาจากบริษัทมุ่งเน้นการบริการในผลิตภัณฑ์การบริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคล (Wealth Management) โดยการนำระบบ Omnibus เข้ามาให้บริการ เพื่อเพิ่มความสะดวกสบายในการซื้อขายหน่วยลงทุนของแต่ละบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนผ่านบริษัทด้วยบัญชีซื้อขายเดียว

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า จำนวน 1,880 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 390 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 1,490 ล้านบาท โดยแยกเป็นรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,753 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 405 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 1,348 ล้านบาท สาเหตุการเพิ่มขึ้นมาจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 5 หมื่นล้านบาท สูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียนและสูงสุดเป็นประวัติการณ์ของตลาดทุนไทย สำหรับรายได้ค่านายหน้า จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์จำนวน 122 ล้านบาท ลดลง 18 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 140 ล้านบาท สาเหตุการลดลงมาจากบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาด ในตลาดตราสารอนุพันธ์ลดลงจาก 4.21% ในปี 2555 เป็น 2.89% ในปี 2556 สำหรับรายได้ค่านายหน้าอื่นจำนวน 5.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.4 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้าอื่น 2.7 ล้านบาท สาเหตุการเพิ่มขึ้นมาจากบริษัทยังคงมุ่งเน้นการบริการในผลิตภัณฑ์การบริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคล (Wealth Management) อย่างต่อเนื่องด้วยการสร้างสโลแกน Your Wealth Partner

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

โครงสร้างรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2555-2556

ค่าธรรมเนียมและบริการ	ปี 2555		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	21.97	31.87	65.81	74.00
ที่ปรึกษาทางการเงิน	42.14	61.13	11.31	12.72
การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์	3.29	4.77	2.43	2.73
การวิเคราะห์หลักทรัพย์	0.51	0.74	7.50	8.43
อื่นๆ	1.03	1.49	1.89	2.12
รวม	68.94	100.00	88.94	100.00

ในส่วนรายได้ของค่าธรรมเนียมและบริการนั้น ปี 2555 บริษัทมีรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47 ล้านบาท จากปี 2554 แบ่งเป็นรายได้จากค่าที่ปรึกษาทางการเงิน และค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 42 ล้านบาท และ 22 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการระดมทุนผ่านตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนมีมูลค่าสูงสุดในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา โดย SET และ MAI มีมูลค่าระดมทุนรวมทั้งสิ้น 263,913 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นสองเท่าจากปีก่อน (ปี 2554) แยกเป็น การระดมทุนในตลาดแรก (IPO) 50,640 ล้านบาท จากบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 18 บริษัท แยกเป็น SET 8 บริษัท และ MAI 10 บริษัท ซึ่งบริษัทได้ร่วมในการรับประกันและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้กับบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 11 บริษัทในปี 2555 ถือว่า เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้ทำหน้าที่ในฐานะผู้จัดการการจัด จำหน่ายเป็นอันดับ 1 ของอุตสาหกรรมบริษัทหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทมีรายได้จากการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 3 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 4 ล้านบาทในปี 2554 เนื่องจากภาวะตลาดฯ เป็นช่วงขาขึ้นทำให้ผลิตภัณฑ์การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์ได้รับความนิยมจากนักลงทุนน้อยลง

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท จากปี 2555 แบ่งเป็นรายได้จากค่าที่ปรึกษาทางการเงิน และค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 11 ล้านบาท และ 66 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการระดมทุนผ่านตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี 2555 และทำสถิติมีมูลค่าระดมทุนสูงสุดในรอบ 10 ปีที่ผ่านมาอีกครั้ง โดย SET และ MAI มีมูลค่าระดมทุนรวมทั้งสิ้น 339,891 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.69% ปีก่อน (ปี 2555) แยกเป็นการระดมทุนในตลาดแรก (IPO) 191,600 ล้านบาท จากบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 28 บริษัท แยกเป็น SET 13 บริษัท และ MAI 15 บริษัท ซึ่งบริษัทได้ร่วมในการรับประกันและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้กับบริษัท

ที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 17 บริษัท ในปี 2556 ถือว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้ทำหน้าที่ฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายเป็นอันดับ 1 ของอุตสาหกรรมบริษัทหลักทรัพย์เป็นปีที่ 2 ต่อเนื่องจากปี 2555 นอกจากนี้ บริษัทมีรายได้ จากการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 2 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 3 ล้านบาทในปี 2555 เนื่องจากภาวะตลาดฯ ในช่วงครึ่งปีแรกของปีเป็นช่วงขาขึ้นอย่างมากทำให้ผลิตภัณฑ์การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์ได้รับความนิยมจากผู้ลงทุน อย่างเห็นได้ชัด กอปรกับช่วงครึ่งปีหลังของปี ตลาดหุ้นไทยได้รับแรงกดดันจากความไม่แน่นอนทางการเมืองส่งผล ให้ผู้ลงทุนหลีกเลี่ยงการลงทุนที่มีความเสี่ยงจากความไม่เสถียรภาพของตลาดหุ้นจากเหตุการณ์ดังกล่าวเพิ่มขึ้น

รายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทมีรายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ ได้แก่ กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรจากการขายบริษัทย่อย และรายได้อื่นๆ ในปี 2555 บริษัทมีรายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 253 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งบริษัทมีรายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 190 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และการมีกำไรจากเงินลงทุน โดยในปี 2555 ที่ผ่านมา บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และกำไรจากเงินลงทุน เท่ากับ 90 และ 109 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ในปี 2554 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และกำไรจากเงินลงทุน เท่ากับ 62 และ 84 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 465 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2555 ซึ่งบริษัทมีรายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 253 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการมีกำไรจากการขายบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด) จำนวน 103 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นรายการที่ไม่ได้ เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items) นอกจากนี้ บริษัทยังมีกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 206 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากช่วงเดียวกันในปี 2555 ซึ่งบริษัทมีกำไรจากเงินลงทุน เท่ากับ 109 ล้านบาท

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

การจัดชั้นลูกหนี้และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2555-2556

หน่วย: ล้านบาท

	ปี 2555 (ณ 31 ธ.ค. 2555)		ปี 2556 (ณ 31 ธ.ค. 2556)	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	3,008.6	-	2,415.5	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.8	-	1.8	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	108.5	(108.5)	71.4	(71.4)
รวม	3,117.9	(108.5)	2,488.7	(71.4)

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทมีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 108.5 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.8 ล้านบาท ซึ่งนับว่าเป็นจำนวนที่น้อยมากเมื่อเทียบกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และดอกเบี้ยค้างรับ ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 3,118 ล้านบาท สำหรับหนี้ด้วยคุณภาพดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลมาจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด ที่เกิดขึ้นจากการควมรวมกิจการโดยหนี้จำนวนนี้บริษัทได้ดำเนินการฟ้องร้องต่อศาลและทำการปรับโครงสร้างหนี้กับลูกหนี้ดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 71.7 ล้านบาท ลดลงเนื่องจากบริษัทได้รับชำระหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้ กอปรกับบริษัทมีการคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพและมีการติดตามลูกค้าให้ชำระค่าหลักทรัพย์ให้ตรงเวลา ตลอดจนบริษัทยังปฏิบัติตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด เพื่อควบคุมไม่ให้เกิดหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นอีก

ค่าใช้จ่าย

โครงสร้างค่าใช้จ่ายของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2555-2556

รายการ	ปี 2555 (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนทางการเงิน	37.92	2.42	37.25	1.95
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	155.00	9.89	188.09	9.87
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน:				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน รวมถึงค่าตอบแทนกรรมการ	926.96	59.16	1,210.64	63.50
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	284.98	18.19	279.46	14.66
ค่าใช้จ่ายอื่น	161.04	10.28	187.46	9.83
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,372.97	87.63	1,677.55	87.99
โอนกลับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1.11)	(0.07)	(2.44)	(0.13)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	2.04	0.13	6.11	0.32
รวมรายได้	1,566.83	100.00	1,906.56	100.00

ค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทในปี 2555 มีจำนวน 1,567 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการคิดเป็นร้อยละ 59.2 ของค่าใช้จ่ายรวม ค่าใช้จ่ายรองลงมาได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายอื่นคิดเป็น 18.2% และ 10.3% ของค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ

ในปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 1,907 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 340 ล้านบาท จากปี 2555 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ และค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย คิดเป็น 63.5% 14.7% และ 9.87% ของค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการมีจำนวน 1,211 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 284 ล้านบาท จากปี 2555 เนื่องจากการที่บริษัทจ่ายผลตอบแทนแก่เจ้าหน้าที่การตลาดเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่ปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้ บริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์จำนวน 279 ล้านบาท ลดลง 285 ล้านบาท จากปี 2555 เนื่องจากบริษัทมีการลดพื้นที่สำนักงานเพื่อให้เป็นการบริหารทรัพย์สินให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น และบริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายจำนวน 188 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท จากปี 2555 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ที่เพิ่มสูงขึ้นซึ่งแปรผันตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรับตัวสูงขึ้น

กำไรสุทธิ

ในปี 2555 บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิจำนวน 182 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 80 ล้านบาทในปี 2554 โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมจาก 1,625 ล้านบาทในปี 2554 เป็น 1,812 ล้านบาทในปี 2555 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น 12% โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นในอัตราที่น้อยกว่ารายได้รวมที่เพิ่มขึ้น กล่าวคือ บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจาก 1,492 ล้านบาทในปี 2554 เป็น 1,567 ล้านบาท

ในปี 2555 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น 5% โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนทางการเงินซึ่งบริษัทต้องจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสร้างสภาพคล่องรองรับการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายของผู้ลงทุน และค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับปี 2556 บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิจำนวน 404 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 182 ล้านบาทในปี 2555 โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมจาก 1,812 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 2,435 ล้านบาทในปี 2556 คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้น 34% โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการขายบริษัทย่อย ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items) กำไรจากเงินลงทุน และรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นในอัตราที่น้อยกว่ารายได้รวมที่เพิ่มขึ้น กล่าวคือ บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจาก 1,567 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 1,907 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น 22% โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE) ในปี 2554 2555 และ 2556 อยู่ที่ 6.09% 11.91% และ 22.23% ตามลำดับ ทั้งนี้ หากพิจารณาอย่างละเอียดพบว่า สาเหตุที่ ROE ของบริษัทในปี 2556 เพิ่มขึ้นเป็นเกือบ 2 เท่าจากปี 2555 มีปัจจัยหลักที่สำคัญเนื่องมาจากอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 9.97% ในปี 2555 เป็น 16.42% ซึ่งสาเหตุของการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิของบริษัทในปี 2556 ก็เกิดจากการกำไรจากการขายบริษัทย่อย ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items) กำไรจากเงินลงทุน และรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลตามที่กล่าวไว้ข้างต้น นอกจากนี้ ตัวแปรที่ทำให้ ROE เพิ่มขึ้นที่ควรพิจารณาในลำดับถัดไปคือ อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (Assets Turnover) ของบริษัทที่เพิ่มขึ้นจาก 0.50 เท่าในปี 2555 เป็น 0.59 เท่าในปี 2556 แต่อย่างไรก็ดี สำหรับตัวแปรสุดท้าย คือ Financial Leverage นั้น ลดลงจาก 2.49 เท่าในปี 2555 มาเป็น 2.05 เท่าในปี 2556 เนื่องจากบริษัทได้ทำการชำระหนี้เงินกู้ยืมธนาคารและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่มีต่อบริษัทย่อยจนครบทุกจำนวนจึงทำให้บริษัทไม่ได้ใช้หนี้ในการเข้าไปเพิ่มทรัพย์สินของบริษัท จึงมีข้อดีที่ไม่เกิดต้นทุนทางการเงินตามมา เนื่องจากบริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นจากการจำหน่ายบริษัทย่อยและกำไรที่เพิ่มขึ้นจากปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นเพียงพอในการดำเนินธุรกิจแล้ว

3. ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2555 และ 31 ธันวาคม 2556 อยู่ที่ 4,206 และ 4,035 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 4,206 ล้านบาท ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ โดยรายการดังกล่าวถือเป็นประมาณ 72% ของสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2555 ส่วนรายการสินทรัพย์ที่สำคัญอีก 1 รายการคือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด โดยมีมูลค่าประมาณ 17% ของสินทรัพย์รวม ณ วันเดียวกัน

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 4,035 ล้านบาท ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่ก็ยังคงเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ โดยรายการดังกล่าวถือเป็นประมาณ 60% ของสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2556 ส่วนรายการสินทรัพย์ที่สำคัญอีก 1 รายการคือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าอย่างมีนัยสำคัญจากการขายบริษัทย่อย โดยมีมูลค่าประมาณ 25% ของสินทรัพย์รวม ณ วันเดียวกัน

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ (บวกดอกเบี้ยค้างรับ) เท่ากับ 2,421 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2555 ที่มียอดอยู่ที่ 3,013 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์และตลาดตราสารอนุพันธ์ที่เพิ่มขึ้นในปี 2556 จากบรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในภูมิภาคอาเซียน ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบด้วย

- ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 1,494 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 62% ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ซึ่งลดลงจากสิ้นปี 2555 18% เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2556 น้อยกว่ามูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2555
- เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 871 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 36% ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ซึ่งลดลงจากสิ้นปี 2555 21% เนื่องจากภาวะการลงทุนในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2556 มีการเมื่องเข้ามากกระทบอย่างมาก
- ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 17 ล้านบาท ลดลง 27 ล้านบาท จากยอดคงเหลือ 44 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555
- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่น ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 101 ล้านบาท ลดลง 45 ล้านบาท จากยอดคงเหลือ 146 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555
- ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 4.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 ซึ่งมีจำนวน 3.5 ล้านบาท

เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์มูลค่าสุทธิ 48 ล้านบาท โดยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนชั่วคราวประเภทตราสารทุน (หลักทรัพย์จดทะเบียน) เพื่อค้า ซึ่ง ณ วันดังกล่าว มีมูลค่าสุทธิรวมกันเท่ากับ 44 ล้านบาท คิดเป็น 93% ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556 บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 26,997 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นเงินลงทุน 2.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 89.99% ของจำนวนหุ้นที่ออกของบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด โดยบริษัทย่อยนี้ได้เริ่มประกอบธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2557 เป็นต้นมา จึงยังไม่มีผลการประมาณการขาดทุนจากการด้อยค่าในเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าว

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้สำนักหักบัญชี จำนวน 194 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งมีจำนวน 81 ล้านบาท

อุปกรณ์

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีอุปกรณ์-สุทธิจำนวน 148 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก ณ สิ้นปี 2556 ซึ่งมีจำนวน 181 ล้านบาท โดยการลงทุนในอุปกรณ์ส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นการลงทุนในเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์

สินทรัพย์อื่นๆ

บริษัทมีสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ อันได้แก่ สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน-สุทธิ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีและสินทรัพย์อื่น-สุทธิ ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 187 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากยอด ณ สิ้นปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 175 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น

4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

สภาพคล่อง

ในปี พ.ศ. 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานทั้งสิ้น 656 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งการลดลงของทรัพย์สินดังกล่าวเป็นไปตามภาวะของธุรกิจหลักทรัพย์ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2556

ในปี พ.ศ. 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น 503 ล้านบาท ซึ่งแหล่งที่มาหลักของกระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน คือ เงินสดรับจากการขายบริษัทย่อย ขณะเดียวกัน บริษัทมีรายจ่ายลงทุน (Capital Expenditure) ในอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทั้งสิ้น 71 ล้านบาท

ในปี พ.ศ. 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินเป็นยอดติดลบจำนวน 339 ล้านบาท สาเหตุที่กิจกรรมจัดหาเงินของบริษัทมียอดติดลบเนื่องจากบริษัทได้ทำการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมด้วยสิทธิแก่บริษัทย่อย และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ทั้งนี้ ในการพิจารณาสภาพคล่องของบริษัท มีประเด็นที่จะต้องพิจารณาเพิ่มเติมคือ ความสามารถในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดด้วย โดยในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2555-2556) บริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าร้อยละ 7 ซึ่งเป็นอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งแสดงให้เห็นว่า บริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจ โดยในปี 2555 บริษัทมี NCR อยู่ในช่วง 20.67% - 73.17% และในปี 2556 อยู่ในช่วง 22.64% - 148.36% ทั้งนี้ อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจะเปลี่ยนแปลงตามปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สิน 2,069 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,966 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2554-2556 เท่ากับ 1.10 เท่า 1.49 เท่า และ 1.05 เท่า ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้ หากพิจารณาอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2554-2556 เท่ากับ 0.44 เท่า 0.52 เท่า และ 0.25 เท่า ตามลำดับ การลดลงในปี 2556 เกิดจากการที่บริษัทจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมด้วยสิทธิแก่บริษัทย่อยและสถาบันการเงิน

โครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สิน 2,069.17 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,966.31 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ระดับ 1.05 เท่า ในส่วนของบริษัทฯ มีหนี้สินจำนวน 2,069.61 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,966.17 ล้านบาท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ระดับ 1.05 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในรอบปีบัญชี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นจำนวนเงินดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	จำนวน	1,030,000	บาท
บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด (เปลี่ยนชื่อเป็น บล.แอฟเฟิลเวลธ์ จก.)	จำนวน	210,000	บาท
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	จำนวน	90,000	บาท

2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในรอบปีบัญชี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ จ่ายค่าที่ปรึกษาในการทำ Due Dilligence ทางด้านการเงินและภาษี ให้แก่ บริษัท เอ็นส์ท แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเชส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นจำนวนเงิน 2,057,446.70 บาท



Ernst & Young Office Limited
 33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
 193/136-137 Rajadapisek Road
 Klongtoey, Bangkok 10110
 G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand
 Tel: +66 2264 0777
 Fax: +66 2264 0789-90
 ey.com

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด
 ชั้น 33 อาคารเลคไรดา
 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
 คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
 ต.ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501
 โทรศัพท์: +66 2264 0777
 โทรสาร: +66 2264 0789-90
 ey.com

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบ วิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ใน

Building a better
working world

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บกการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 3.1 และ 4 เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี เนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติ บริษัทฯ ได้ปรับย้อนหลังงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ เพื่อสะท้อนรายการปรับปรุงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี และบริษัทฯ ได้นำเสนองบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ โดยใช้นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้ที่ได้นำมาถือปฏิบัติใหม่ด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีนี้แต่อย่างใด

รัชดา ยงสวัสดิ์วณิชย์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4951

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 19 กุมภาพันธ์ 2557

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 31 ธันวาคม 2555 และ 1 มกราคม 2555

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555
			(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	1,037,803,552	707,367,151	335,134,288	1,034,805,052	521,006,293	327,908,381
เงินฝากในสถาบันการเงิน	8, 31.3	-	-	1,039,704	-	-	1,007,769
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	9	194,103,551	81,226,040	102,036,512	194,103,551	28,577,192	89,269,652
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	10	2,421,392,093	3,012,955,742	2,188,682,968	2,421,392,093	2,996,708,593	2,151,673,888
เงินลงทุน - สุทธิ	11	47,912,490	47,326,572	40,985,587	47,912,490	46,766,622	40,425,637
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	12	-	-	-	2,699,700	409,519,992	409,489,306
อุปกรณ์ - สุทธิ	13	147,760,978	181,451,902	206,342,937	147,760,978	178,818,213	203,816,149
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	14	38,268,315	44,312,179	49,168,211	38,268,315	41,207,897	46,275,119
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอตัดบัญชี	4, 15	15,023,875	10,816,482	11,567,903	15,023,875	8,416,482	9,497,903
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	16, 31.3	133,219,583	120,061,396	114,655,190	133,268,183	97,757,344	93,373,951
รวมสินทรัพย์		4,035,484,437	4,205,517,464	3,049,613,300	4,035,234,237	4,328,778,628	3,372,737,755
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	17, 31.3	-	100,000,000	150,000,000	-	375,000,000	567,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	18	90,847,075	305,156,103	86,191,932	90,847,075	299,276,038	64,624,482
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19	1,575,128,688	1,645,627,311	948,881,344	1,575,128,688	1,592,457,142	935,865,765
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	17	-	186,490,345	199,493,751	-	186,490,345	199,493,751
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	20	53,275,179	23,685,514	18,962,765	53,275,179	22,733,062	18,449,884
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	31.3	264,958,430	189,335,690	132,909,726	264,847,029	165,746,562	100,707,716
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		48,981,565	33,783,117	20,338,365	48,981,565	33,783,117	20,338,365
เจ้าหนี้อื่น	21, 31.3	3,062,322	2,130,073	1,033,794	3,062,322	3,533,899	31,691,105
หนี้สินอื่น	22, 31.3	32,919,679	32,930,304	33,679,123	32,919,679	33,248,040	34,194,886
รวมหนี้สิน		2,069,172,938	2,519,138,457	1,591,490,800	2,069,061,537	2,712,268,205	1,972,365,954

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)
กำไรหรือขาดทุน:				
รายได้				
ค่านายหน้า	26, 31.2	1,880,465,196	1,490,418,934	1,758,698,527
ค่าธรรมเนียมและบริการ	27	88,936,031	68,944,335	88,872,206
กำไรจากเงินลงทุน		206,447,215	108,910,878	206,648,374
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์		(241,470)	(174,645)	(174,645)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	31.2	72,930,708	48,883,254	70,577,991
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		75,353,861	90,128,444	74,986,913
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	12.1	103,173,567	-	-
รายได้อื่น	31.2	7,702,690	5,200,899	17,580,102
รวมรายได้		2,434,767,798	2,369,838,915	1,705,145,533
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนทางการเงิน	31.2	37,244,865	37,922,348	52,801,400
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		188,090,556	155,001,864	181,603,491
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		1,194,724,030	911,339,127	1,140,649,336
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	31.2	279,455,094	284,976,975	268,195,421
ค่าตอบแทนกรรมการ		15,920,000	15,620,000	10,210,000
ค่าใช้จ่ายอื่น	31.2	187,454,697	161,037,673	174,881,501
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ		(2,444,355)	(1,109,473)	(744,883)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน		6,112,957	2,043,415	6,112,957
รวมค่าใช้จ่าย		1,906,557,844	1,566,831,929	1,471,483,979
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		528,209,954	245,480,170	233,661,554
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	15.2	(123,900,665)	(63,578,533)	(121,500,665)
กำไรสำหรับปี		404,309,289	414,629,027	169,753,021
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:				
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		(19,618,123)	-	(19,618,123)
บวก: ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้อง	4	3,923,625	-	3,923,625
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้อง		(15,694,498)	-	(15,694,498)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		388,614,791	181,901,637	398,934,529

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

๗

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี				
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	399,857,525	180,705,989	414,629,027	169,753,021
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	4,451,764	1,195,648		
	<u>404,309,289</u>	<u>181,901,637</u>		
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี:				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	384,163,027	180,705,989	398,934,529	169,753,021
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	4,451,764	1,195,648		
	<u>388,614,791</u>	<u>181,901,637</u>		
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	29			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	<u>0.8606</u>	<u>0.4034</u>	<u>0.8924</u>	<u>0.3790</u>
กำไรต่อหุ้นปรับลด		<u>0.4019</u>		<u>0.3775</u>
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้				

๕

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนรวมของเจ้าของ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม										
หมายเหตุ	ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ									
	เงินรับล่วงหน้า			กำไรสะสม			รวมส่วนที่เป็น			รวม
	ทุนที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ค่าหุ้นจาก การใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หุ้นเป็นเกณฑ์	สำรอง ค่าหุ้น	สำรอง ค่าหุ้น	กำไรสุทธิ	ส่วนส่วนที่เป็น ของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ	ส่วนให้สิทธิที่ ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทฯ	ส่วนของ เจ้าของ	
4	664,707,975	554,945,298	51,400	11,235,863	155,775,140	1,392,713,665	53,840,932	1,446,554,597		
23	664,707,975	554,945,298	51,400	11,235,863	155,775,140	1,392,713,665	53,840,932	1,446,554,597		
23	57,202,645	-	-	-	-	57,202,645	-	57,202,645		
24	9,395,040	3,172,201	(51,400)	(1,104,091)	-	11,411,750	-	11,411,750		
24	-	-	-	4,498,492	-	4,498,492	-	4,498,492		
23	-	-	381,811	-	-	381,811	-	381,811		
30	-	-	-	-	-	(27,109,097)	-	(27,109,097)		
25	-	-	-	8,541,722	(8,541,722)	-	-	-		
	-	-	-	-	180,705,989	180,705,989	1,195,648	181,901,637		
	-	-	-	-	-	-	(30,731)	(30,731)		
	731,305,660	558,117,499	381,811	19,777,585	312,161,645	1,631,136,590	55,242,417	1,686,379,007		
4	731,305,660	558,117,499	381,811	19,777,585	312,161,645	1,631,136,590	55,242,417	1,686,379,007		
23	731,305,660	558,117,499	381,811	19,777,585	312,161,645	1,631,136,590	55,242,417	1,686,379,007		
24	16,240,072	12,932,074	(381,811)	(9,369,343)	-	19,420,992	-	19,420,992		
24	-	-	-	299,899	-	299,899	-	299,899		
30	-	-	-	-	(68,993,143)	(68,993,143)	-	(68,993,143)		
25	-	-	-	20,731,452	(20,731,452)	-	-	-		
	-	-	-	-	384,163,027	384,163,027	4,451,764	388,614,791		
	-	-	-	-	-	-	300,300	300,300		
	-	-	-	-	-	-	(59,710,347)	(59,710,347)		
	747,545,732	571,049,573	-	40,509,037	606,600,077	1,966,027,365	284,134	1,966,311,499		

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 - ตามที่รายงานไว้เดิม
 รายการปรับปรุงสถานะงบการเงินเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้
 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 - ปรับปรุงใหม่
 ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน
 ออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ
 รับรู้ค่าใช้สิทธิสำรองส่วนทุนจากการขายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
 เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ
 เงินปันผลจ่าย
 จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย
 กำไรเบ็ดเสร็จรวม - ปรับปรุงใหม่
 ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย
 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - ปรับปรุงใหม่
 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - ตามที่รายงานไว้เดิม
 รายการปรับปรุงสถานะงบการเงินเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้
 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - ปรับปรุงใหม่
 ออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ
 รับรู้ค่าใช้สิทธิสำรองส่วนทุนจากการขายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
 เงินปันผลจ่าย
 จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย
 กำไรเบ็ดเสร็จรวม
 ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยที่ขึ้นจากการลงทุนเพิ่ม
 ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงจากการขายเงินลงทุน
 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนเจ้าของเจ้าของ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ	กำไรสะสม						(หน่วย: บาท)
		ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	สำรองส่วนทุนจากกำไรสุทธิ			รวม
					การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	สำรอง	ยังไม่ได้ชำระ	
4	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 - ตามที่รายงานไว้เดิม รายการปรับปรุงผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	664,707,975	554,945,298	51,400	5,997,989	11,235,863	153,935,373	1,390,873,898
23	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 - ปรับปรุงใหม่ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	664,707,975	554,945,298	51,400	5,997,989	11,235,863	163,433,276	1,400,371,801
23	ออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	57,202,645	-	-	-	-	-	57,202,645
23	รับรู้ค่าใช้จ่ากับสำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	9,395,040	3,172,201	(51,400)	(1,104,091)	-	-	11,411,750
24	เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	-	4,498,492	-	-	4,498,492
23	เงินปันผลจ่าย	-	-	381,811	-	-	-	381,811
30	จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	-	(27,109,097)	(27,109,097)
25	กำไรเบ็ดเสร็จรวม - ปรับปรุงใหม่	-	-	-	-	8,541,722	(8,541,722)	-
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - ปรับปรุงใหม่	731,305,660	558,117,499	381,811	9,392,390	19,777,585	297,535,478	1,616,510,423
4	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - ตามที่รายงานไว้เดิม รายการปรับปรุงผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	731,305,660	558,117,499	381,811	9,392,390	19,777,585	289,118,996	1,608,093,941
23	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 - ปรับปรุงใหม่ ออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	731,305,660	558,117,499	381,811	9,392,390	19,777,585	297,535,478	1,616,510,423
24	รับรู้ค่าใช้จ่ากับสำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	16,240,072	12,932,074	(381,811)	(9,369,343)	-	-	19,420,992
30	เงินปันผลจ่าย	-	-	-	299,899	-	-	299,899
25	จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	-	(68,993,143)	(68,993,143)
	กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	20,731,452	(20,731,452)	-
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	747,545,732	571,049,573	-	322,946	40,509,037	606,745,412	1,966,172,700

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	528,209,954	245,480,170	536,129,692	233,661,554
รายการปรับกระทบกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	77,213,389	72,090,618	75,976,180	70,608,605
โอนกลับค่าเผื่อนั้นสงสยจะสูญ	(2,444,355)	(1,109,473)	(744,883)	(170,676)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของอุปกรณ์	973,682	-	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์/ตัดจำหน่ายอุปกรณ์				
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,807,075	1,973,906	247,267	1,973,906
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(129,640)	(497,700)	(129,640)	(497,700)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	6,112,957	2,043,415	6,112,957	2,043,415
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	12.1	(103,173,567)	-	-
สำรองประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	9,971,541	4,722,749	10,923,994	4,283,178
สำรองเงินสดชดเชยค่าเสียหายอื่น (โอนกลับ)	(3,000,000)	3,000,000	(3,000,000)	3,000,000
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	299,899	4,498,492	299,899	4,498,492
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(72,930,708)	(48,883,254)	(70,577,991)	(46,956,075)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(75,353,861)	(90,128,444)	(74,986,913)	(89,311,427)
ต้นทุนทางการเงิน	37,244,865	37,922,348	52,801,400	58,897,447
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	404,801,231	231,112,827	380,335,690	242,030,719
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	1,039,703	-	1,007,769
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	(112,877,511)	20,810,472	(165,526,359)	60,692,460
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	587,355,748	(733,034,857)	574,545,013	(755,552,602)
เงินลงทุนเพื่อค้า	(7,129,185)	(7,886,700)	(7,129,185)	(7,886,700)
สินทรัพย์อื่น	(39,887,519)	(1,803,978)	(31,320,120)	(782,040)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี	(214,309,028)	218,964,171	(208,428,963)	234,651,556
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(70,498,623)	696,745,967	(17,328,454)	656,591,377
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	77,028,832	53,425,964	98,991,399	62,038,845
เจ้าหนี้อื่น	932,249	1,096,279	(471,577)	(28,157,206)
หนี้สินอื่น	26,324,126	410,985	37,973	362,012
เงินสดได้มาจากการดำเนินงาน				
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	145,603,258	45,281,027	142,890,555	43,354,722
จ่ายดอกเบี้ย	(32,839,377)	(29,994,587)	(50,002,587)	(51,118,740)
จ่ายภาษีเงินได้	(108,993,893)	(49,382,361)	(108,985,985)	(49,382,361)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน				
	655,510,308	446,784,912	607,607,400	407,849,811

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

W

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

				(หน่วย: บาท)	
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ		2556	2555	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดรับจากการขายบริษัทย่อย	12.1	562,236,264	-	562,236,264	-
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	12.2	-	(30,686)	(2,699,700)	(30,686)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		11,437,621	1,178,273	8,091,756	1,178,273
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		192,277	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์		(61,154,845)	(35,849,355)	(37,317,911)	(35,024,205)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(9,891,406)	(9,845,513)	(9,891,406)	(8,870,513)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน		502,819,911	(44,547,281)	520,419,003	(42,747,131)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	23	-	57,202,645	-	57,202,645
เงินสดรับจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ		19,420,992	11,793,561	19,420,992	11,793,561
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		-	100,000,000	60,000,000	100,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		(100,000,000)	(150,000,000)	(435,000,000)	(292,000,000)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น		237,344,507	703,108,123	237,344,507	703,108,123
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น		(427,000,000)	(725,000,000)	(427,000,000)	(725,000,000)
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม					
ของบริษัทย่อย		300,300	-	-	-
เงินปันผลจ่าย		(68,993,143)	(27,109,097)	(68,993,143)	(27,109,097)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		(338,927,344)	(30,004,768)	(614,227,644)	(172,004,768)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ		819,402,875	372,232,863	513,798,759	193,097,912
หัก: เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด					
ที่ถือโดยบริษัทย่อย ณ วันที่ขายบริษัทย่อย	12.1	(488,966,474)	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		707,367,151	335,134,288	521,006,293	327,908,381
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม		1,037,803,552	707,367,151	1,034,805,052	521,006,293

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่ไม่ใช่เงินสด:

ซื้ออุปกรณ์โดยยังมิได้ชำระเงิน	3,428,088	319,021	3,428,088	319,021
--------------------------------	-----------	---------	-----------	---------

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

3

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

1. ข้อมูลบริษัทฯ

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

บริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯมีสาขาจำนวน 37 สาขา และ 39 สาขา ตามลำดับ

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สร/ข.น. 53/2553 เรื่อง แบบงบการเงินบริษัทหลักทรัพย์ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 5 เรื่อง สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงินรวม

- (ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้น โดยรวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			31 ธันวาคม	
			2556	2555
			ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์แอฟเฟิลเวลล์ จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเซีย จำกัด”)	ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไทย	-	88.57
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด”)	ที่ปรึกษาการลงทุน	ไทย	89.99	-

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

บริษัทฯจัดทำงานการเงินรวมโดยมีการนำงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิลเวลล์ จำกัด มารวมเพียงวันที่ 30 กันยายน 2556 เนื่องจากบริษัทฯขายบริษัทย่อยในวันดังกล่าว (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 12.1) และได้รวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 ซึ่งเป็นวันที่บริษัทย่อยดังกล่าวจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทตามกฎหมายไทยและบริษัทฯมีสิทธิควบคุมบริษัทย่อยดังกล่าว (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 12.2)

2.3 งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทฯจัดทำงานการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่

มาตรฐานการบัญชีเริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

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 - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่

ฉบับที่ 25 ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางบัญชีดังกล่าวข้างต้น ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างระหว่างมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐานภาษี และรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวในปีปัจจุบันและปรับย้อนหลังงบการเงินของปีก่อนที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบเสมือนหนึ่งว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีมาโดยตลอด ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าวแสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อที่ 4

3.2 มาตรฐานการบัญชีที่จะมีผลบังคับในอนาคต

		วันที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การด้อยค่าของสินทรัพย์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2557
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2557

วันที่มีผลบังคับใช้

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตาม รูปแบบกฎหมาย	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2557

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 3.1 ในปีปัจจุบัน บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี เนื่องจากนำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติ ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงที่มีผลกระทบต่อรายการในงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จมีดังนี้

	(หน่วย: บาท)					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	1 มกราคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	1 มกราคม
	2556	2555	2555	2556	2555	2555
งบแสดงฐานะการเงิน						
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	15,023,875	10,816,482	11,567,903	15,023,875	8,416,482	9,497,903
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ						
ควบคุมของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	274,282	236,568	-	-	-
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้น	15,023,875	10,542,200	11,331,335	15,023,875	8,416,482	9,497,903

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ				
กำไรหรือขาดทุน:				
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น (ลดลง)		(283,768)	751,421	(2,683,768)
กำไรส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม				
ของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น (ลดลง)		(274,282)	37,714	-
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯเพิ่มขึ้น (ลดลง)		558,050	(789,135)	2,683,768
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:				
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก				
คณิตศาสตร์ประกันภัยลดลง		3,923,625	-	3,923,625
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ:				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		0.0012	(0.0018)	0.0058
กำไรต่อหุ้นปรับลดลง			(0.0018)	(0.0024)

5. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้

(ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารับรู้เป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เป็นรายได้โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยวัดความสำเร็จของงานที่ทำเสร็จจากอัตราส่วนของบริการที่ให้จนถึงปัจจุบันเปรียบเทียบกับบริการทั้งสิ้นที่ต้องให้บริการ ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

(ค) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ง) ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสิทธิในการรับเงินปันผลเกิดขึ้น

(จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

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

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

5.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

5.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อประโยชน์ของการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเท่านั้น

5.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.5 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวเลขเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา เงินฝากประจำ ตัวเลขเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิมหรือมีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.6 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

5.7 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้่นยืม โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน บริษัทฯบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

5.8 ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับ และหักด้วยค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกันและลูกหนี้อื่น (เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น)

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ต เป็นต้น

5.9 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯและบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันและตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯและบริษัทย่อยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯและบริษัทย่อยได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ที่บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

(ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้:

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

(ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนไม่เกินกว่ามูลค่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม (ข)

โดยบริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนของมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

5.10 เงินลงทุน

เงินลงทุนเพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง โดยจำนวนที่ตัดจำหน่ายจะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

บริษัทและบริษัทย่อยจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดเป็นเงินลงทุนทั่วไปโดยแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกการขายเงินลงทุนตามเกณฑ์วันที่เกิดรายการ (Trade date) และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับต้นทุนของเงินลงทุนจะบันทึกรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

5.11 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของอุปกรณ์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคาแสดงรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อบริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

5.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังจากรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อยค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดของบริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์แต่ละประเภทดังต่อไปนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์	5 และ 10 ปี
ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย	2 ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา

5.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน เมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

5.14 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตลอดช่วงระยะเวลาการกู้ยืม

5.15 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ บริษัทย่อย และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการ ซึ่งคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์จะรับรู้ในส่วนของการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

5.16 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันดังกล่าวและบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5.17 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน

บริษัทฯ รับรู้โครงการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์เมื่อได้รับบริการจากพนักงานตามมูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้น ณ วันที่ให้สิทธิ โดยบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามเงื่อนไขของระยะเวลาการให้บริการของพนักงานที่กำหนดไว้ในโครงการพร้อมกับรับรู้ “สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ใน ส่วนของเจ้าของ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะโอนรับรู้ “สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ไปเป็น “ส่วนเกินมูลค่าหุ้น” เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามสัดส่วนของการใช้สิทธิ

5.18 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับบริษัทและบริษัทย่อยในฐานะผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าหรืออายุสัญญาเช่าแล้วแต่อย่างใดจะต่ำกว่า

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

5.19 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ เป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

5.20 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอตคับัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอตคับัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอตคับัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการแต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตคับัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตคับัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตคับัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอตคับัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

5.21 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและบริษัทย่อย หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทและบริษัทย่อย หรือถูกควบคุมโดยบริษัทและบริษัทย่อยไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทและบริษัทย่อย

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่บุคคลดังกล่าวมีอำนาจควบคุมหรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

6. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

6.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

6.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

6.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของกลด. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหากในการจ่ายชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

6.4 ค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานาน การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

6.5 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

6.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่า ในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณมูลค่า ปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

6.7 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและ ขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแนวว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีใน อนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้อง ประมาณการว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

6.8 ประมาณการหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐาน ต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการ ลาออกของพนักงาน เป็นต้น

6.9 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยตราสารทุน

ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการวัดมูลค่า รวมทั้งสมมติฐานต่าง ๆ ที่เหมาะสม เช่น อายุของสิทธิซื้อหุ้น ความผันผวนของราคาหุ้น และอัตราเงินปัน ผล เป็นต้น

6.10 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้โอน หรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

6.11 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว ในกรณีที่ฝ่ายบริหารมีความเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความ เสียหายเกิดขึ้น บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินในส่วนนั้น

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
เงินสดในมือ	467,000	517,000	467,000	477,000
เงินฝากธนาคาร				
ออมทรัพย์	12,212,974	29,696,900	12,212,974	22,884,531
กระแสรายวัน	100,226,754	128,604,926	97,228,254	127,692,611
เงินฝากประจำและตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันได้มา	1,018,500,000	1,128,500,000	1,018,500,000	948,500,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,131,406,728	1,287,318,826	1,128,408,228	1,099,554,142
หัก: เงินฝากและตัวเงินในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า	(93,603,176)	(579,951,675)	(93,603,176)	(578,547,849)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	1,037,803,552	707,367,151	1,034,805,052	521,006,293

8. เงินฝากในสถาบันการเงิน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2556	2555
เงินฝากประจำที่มีอายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี นับจากวันได้มา	1,313,901,270	456,076,991
รวมเงินฝากในสถาบันการเงิน	1,313,901,270	456,076,991
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(1,313,901,270)	(456,076,991)
เงินฝากในสถาบันการเงิน - สุทธิ	-	-

9. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	257,777,287	98,876,841	257,777,287	46,227,993
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	25,638,802	40,727,877	25,638,802	40,727,877
รวม	283,416,089	139,604,718	283,416,089	86,955,870
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(89,312,538)	(58,378,678)	(89,312,538)	(58,378,678)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - สุทธิ	194,103,551	81,226,040	194,103,551	28,577,192

10. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,493,861,051	1,822,952,961	1,493,861,051	1,816,407,443
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	871,194,161	1,097,535,505	871,194,161	1,087,889,095
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	27,636,000	36,842,850	27,636,000	36,842,850
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	17,458,500	44,335,230	17,458,500	44,335,230
ลูกหนี้อื่น	73,204,017	109,251,007	73,204,017	74,779,815
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,483,353,729	3,110,917,553	2,483,353,729	3,060,254,433
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	5,419,792	6,991,384	5,419,792	6,936,162
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(71,449,584)	(108,465,660)	(71,449,584)	(73,994,467)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	2,417,323,937	3,009,443,277	2,417,323,937	2,993,196,128
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,068,156	3,512,465	4,068,156	3,512,465
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	2,421,392,093	3,012,955,742	2,421,392,093	2,996,708,593

10.1 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 71.5 ล้านบาท และ 108.5 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัทฯ: 71.5 ล้านบาท และ 74.0 ล้านบาท ตามลำดับ)

10.2 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้คือคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	31 ธันวาคม 2556			31 ธันวาคม 2555		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	2,415.5	-	2,415.5	3,008.6	-	3,008.6
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	1.8	-	1.8	0.8	-	0.8
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	71.4	(71.4)	-	108.5	(108.5)	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	2,488.7	(71.4)	2,417.3	3,117.9	(108.5)	3,009.4

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2556			31 ธันวาคม 2555		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	2,415.5	-	2,415.5	2,992.4	-	2,992.4
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	1.8	-	1.8	0.8	-	0.8
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	71.4	(71.4)	-	74.0	(74.0)	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	2,488.7	(71.4)	2,417.3	3,067.2	(74.0)	2,993.2

10.3 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ยอดต้นปี	108,465,660	109,575,133	73,994,467	74,165,143
หนี้สงสัยจะสูญ	207,185	629,885	207,185	629,885
โอนกลับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,651,540)	(1,739,358)	(952,068)	(800,561)
หนี้สูญตัดบัญชี	(1,800,000)	-	(1,800,000)	-
ลดลงจากการขายบริษัทย่อย	(32,771,721)	-	-	-
ยอดปลายปี	71,449,584	108,465,660	71,449,584	73,994,467

11. เงินลงทุน

11.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อค้า				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	14,430,000	14,430,000	36,519,640	36,390,000
หน่วยลงทุน	30,000,000	30,000,000	-	-
หัก: ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	-	-	(129,640)	-
เงินลงทุนเพื่อค้า - สุทธิ	44,430,000	44,430,000	36,390,000	36,390,000
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	649,642,822		396,535,318	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(649,642,822)		(396,535,318)	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	-		-	
เงินลงทุนทั่วไป				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	20,233,825		21,574,950	
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	(16,751,335)		(10,638,378)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	3,482,490		10,936,572	
เงินลงทุน - สุทธิ	47,912,490		47,326,572	

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อค้า				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	14,430,000	14,430,000	36,519,640	36,390,000
หน่วยลงทุน	30,000,000	30,000,000	-	-
หัก: ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	-	-	(129,640)	-
เงินลงทุนเพื่อค้า - สุทธิ	44,430,000	44,430,000	36,390,000	36,390,000
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	649,642,822		396,535,318	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(649,642,822)		(396,535,318)	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	-		-	
เงินลงทุนทั่วไป				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	20,233,825		21,015,000	
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	(16,751,335)		(10,638,378)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	3,482,490		10,376,622	
เงินลงทุน - สุทธิ	47,912,490		46,766,622	

11.2 มูลค่าสิทธิธรรมของหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพัน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2556	2555
หลักทรัพย์ยืมมาและยังไม่ได้ส่งมอบ		
หลักทรัพย์หุ้นทุน	21,092,500	3,357,750
รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาระผูกพัน	21,092,500	3,357,750

12. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเทศ ที่ตั้งทะเบียน	ทุนออกจำหน่ายและ ชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		เงินลงทุนแสดงมูลค่า ตามวิธีราคาทุน	
			31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
			2556	2555	2556 ร้อยละ	2555 ร้อยละ	2556	2555
บริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิลเวลธ์ จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด”)	ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไทย	-	1,000,000	-	88.57	-	409,520
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด”)	ที่ปรึกษาการลงทุน	ไทย	3,000	-	89.99	-	2,700	-
รวม							2,700	409,520

12.1 การขายบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2556 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิลเวลธ์ จำกัด (“แอปเพิลเวลธ์”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถืออยู่ในอัตราร้อยละ 88.57 ของทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ ดังกล่าว โดยบริษัทฯ ตกลงที่จะขายหุ้นสามัญที่บริษัทฯ ถืออยู่ทั้งสิ้นจำนวน 88,571,600 หุ้น ให้แก่กลุ่มนักลงทุน (“ผู้ซื้อ”) คิดเป็นเงินทั้งสิ้นประมาณ 562 ล้านบาท

ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้ตกลงที่จะรับประกันความเสียหายต่อผู้ซื้อ จากคดีความที่คงค้างอยู่ ดังต่อไปนี้

- (ก) คดีที่แอปเพิลเวลธ์ถูกฟ้องร้องจากบุคคลที่เคยเป็นอดีตผู้บริหารของแอปเพิลเวลธ์ในวงเงินจำนวน 117 ล้านบาท และ
- (ข) คดีความที่เกิดจากอดีตผู้บริหารของแอปเพิลเวลธ์ได้ดำเนินการยื่นฟ้องแอปเพิลเวลธ์และธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และเคยเป็นบริษัทใหญ่ของแอปเพิลเวลธ์ ในคดีแรงงานเพื่อเรียกค่าเสียหายจากการเลิกจ้างไม่เป็นธรรม โดยทุนทรัพย์ที่ฟ้องมีจำนวนประมาณ 52 ล้านบาท

ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ประเมินแล้วเห็นว่าไม่มีผลเสียหายต่อบริษัทจากการเข้ารับประกันดังกล่าว เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2556 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นจากการขายบริษัทย่อยเต็มจำนวนแล้ว และได้รับรู้กำไรจากการขายบริษัทย่อยในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 103 ล้านบาท และ 153 ล้านบาท ตามลำดับ โดยข้อมูลทางการเงินของบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 (วันที่ขายบริษัทย่อย) มีดังนี้

	(หน่วย: บาท)
	30 กันยายน 2556
สินทรัพย์	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	488,966,474
เงินลงทุนในตราสารทุน - สุทธิ	559,950
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	5,108,859
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	21,288,902
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - สุทธิ	977,160
สินทรัพย์อื่น	30,961,950
รวมสินทรัพย์	547,863,295
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,907,466
หนี้สินอื่น	27,182,786
รวมหนี้สิน	29,090,252
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	518,773,043
หัก: ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(59,710,346)
ส่วนได้เสียของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยในงบการเงินรวม	459,062,697
ราคาขาย	562,236,264
หัก: ส่วนได้เสียของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยในงบการเงินรวม	(459,062,697)
กำไรจากการขายบริษัทย่อยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	103,173,567
ราคาขาย	562,236,264
หัก: เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน ณ วันขายในงบการเงินเฉพาะกิจการ	(409,519,992)
กำไรจากการขายบริษัทย่อยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	152,716,272

12.2 การลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556 บริษัทฯ ได้ชำระเงินจำนวน 2,699,700 บาท เพื่อลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 26,997 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 100 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งจดทะเบียนภายใต้กฎหมายไทยเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556

13. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2555	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
ซื้อเพิ่ม	17,227,403	10,497,154	-	30,752,163	58,476,720
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(21,417,461)	(10,907,673)	(2,410,694)	-	34,735,828
โอนเข้า (ออก)	335,504	5,086,035	-	(5,361,551)	59,988
ลดลงจากการขายบริษัทย่อย	(65,082,501)	(24,974,561)	(4,517,000)	(23,836,934)	(118,410,996)
31 ธันวาคม 2556	231,676,086	206,323,529	19,659,514	2,811,481	460,470,610
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2555	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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	28,890,649	30,995,472	2,961,855	-	62,847,976
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(17,437,100)	(6,258,934)	(2,052,121)	-	(25,748,155)
โอนออก	(968,748)	-	-	-	(968,748)
ลดลงจากการขายบริษัทย่อย	(61,908,538)	(28,704,306)	(5,535,568)	-	(96,148,412)
31 ธันวาคม 2556	161,919,369	135,792,080	14,998,183	-	312,709,632
ค่าเผื่อการด้อยค่า					
1 มกราคม 2555	901,853	-	-	-	901,853
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในระหว่างปี	-	-	-	-	-
31 ธันวาคม 2555	901,853	-	-	-	901,853
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	973,682	-	-	-	973,682
ลดลงระหว่างปี	(901,853)	-	-	-	(901,853)
ลดลงจากการขายบริษัทย่อย	(973,682)	-	-	-	(973,682)
31 ธันวาคม 2556	-	-	-	-	-
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2555	86,368,182	86,862,726	6,963,191	1,257,803	181,451,902
31 ธันวาคม 2556	69,756,717	70,531,449	4,661,331	2,811,481	147,760,978
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2555					57,299,073
31 ธันวาคม 2556					62,847,976

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2555	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
ซื้อเพิ่ม	19,058,583	11,954,871	-	6,915,229	37,928,683
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(10,596,012)	(10,907,673)	(2,410,694)	-	(23,914,379)
โอนเข้า (ออก)	335,504	5,086,035	-	(5,361,551)	59,988
31 ธันวาคม 2556	231,676,086	206,323,529	19,659,514	2,811,481	460,470,610
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2555	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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	28,507,250	30,041,478	3,395,663	-	61,944,391
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(7,533,061)	(6,258,934)	(2,052,121)	-	(15,844,116)
โอนออก	(968,748)	-	-	-	(968,748)
31 ธันวาคม 2556	161,919,369	135,792,080	14,998,183	-	312,709,632
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2555	80,964,083	88,180,760	8,415,567	1,257,803	178,818,213
31 ธันวาคม 2556	69,756,717	70,531,449	4,661,331	2,811,481	147,760,978
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2555					56,580,870
31 ธันวาคม 2556					61,944,391

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 155.6 ล้านบาท และ 136.4 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัทฯ: 155.6 ล้านบาท และ 119.4 ล้านบาท ตามลำดับ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ยานพาหนะของบริษัทฯซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 4.1 ล้านบาท และ 6.4 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินกับบริษัทสองแห่ง

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	ค่าซื้อส่วนงาน		โปรแกรม		รวม
	ค่าสมาชิก ตลาดอนุพันธ์	นายหน้าลูกค้า รายย่อย	โปรแกรม คอมพิวเตอร์	โปรแกรม คอมพิวเตอร์ ระหว่างพัฒนา	
ราคาทุน					
1 มกราคม 2555	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
ซื้อเพิ่ม	-	-	3,494,571	7,997,068	11,491,639
ตัดจำหน่าย	-	-	(4,751,543)	(1,508,570)	(6,260,113)
โอนเข้า (ออก)	-	-	1,416,004	(2,007,713)	(591,709)
ลดลงจากการขายบริษัทย่อย	(2,000,000)	-	(9,429,122)	-	(11,429,122)
31 ธันวาคม 2556	5,000,000	6,384,000	86,274,493	14,014,045	111,672,538
ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
1 มกราคม 2555	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
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	499,727	-	13,865,686	-	14,365,413
ตัดจำหน่าย	-	-	(4,658,892)	-	(4,658,892)
ลดลงจากการขายบริษัทย่อย	(1,999,999)	-	(8,451,963)	-	(10,451,962)
31 ธันวาคม 2556	2,914,300	6,384,000	64,105,923	-	73,404,223
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2555	2,585,428	-	32,193,491	9,533,260	44,312,179
31 ธันวาคม 2556	2,085,700	-	22,168,570	14,014,045	38,268,315
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2555					14,791,545
31 ธันวาคม 2556					14,365,413

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ค่าสมาชิก	ค่าซื้อส่วนงาน	โปรแกรม	โปรแกรม	
	ตลาดอนุพันธ์	นายหน้าลูกค้า	โปรแกรม	คอมพิวเตอร์	
		รายย่อย	คอมพิวเตอร์	ระหว่างพัฒนา	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2555	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
โอนเข้า (ออก)	-	-	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
ซื้อเพิ่ม	-	-	3,686,848	7,997,067	11,683,915
โอน	-	-	1,416,004	(2,007,712)	(591,708)
31 ธันวาคม 2556	5,000,000	6,384,000	86,274,493	14,014,045	111,672,538
ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
1 มกราคม 2555	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
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	499,727	-	13,532,062	-	14,031,789
31 ธันวาคม 2556	2,914,300	6,384,000	64,105,923	-	73,404,223
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2555	2,585,427	-	30,597,780	8,024,690	41,207,897
31 ธันวาคม 2556	2,085,700	-	22,168,570	14,014,045	38,268,315
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2555					14,027,735
31 ธันวาคม 2556					14,031,789

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 15.4 ล้านบาท และ 24.5 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัทฯ: 15.4 ล้านบาท และ 15.4 ล้านบาท ตามลำดับ)

15. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

15.1 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ประกอบด้วยผลกระทบทางภาษีที่เกิดจากรายการผลแตกต่างชั่วคราวดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			(รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดง ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	1 มกราคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2555	2556	2555
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกิดจาก:					
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	3,350,267	2,127,676	1,718,993	(1,222,591)	(408,683)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	10,655,036	4,546,612	3,689,977	(6,108,424) ⁽¹⁾	(856,635)
ขาดทุนทางภาษียกมาที่ใช้ได้	-	2,400,000	2,070,000	2,400,000	(330,000)
อื่น ๆ	1,018,572	1,742,194	4,088,933	723,622	2,346,739
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	15,023,875	10,816,482	11,567,903	(4,207,393)	751,421
รับรู้เป็น (รายได้) ค่าใช้จ่ายในส่วน					
กำไรหรือขาดทุน				(283,768)	751,421
รับรู้เป็น (รายได้) ค่าใช้จ่ายในส่วนของ					
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				(3,923,625)	-
รวม				(4,207,393)	751,421

⁽¹⁾ รายได้ภาษีเงินได้จำนวน 3,923,625 บาท ที่เกี่ยวข้องกับผลขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งรับรู้โดยตรงกับกำไรสะสม

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			(รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดง ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	1 มกราคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2555	2556	2555
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกิดจาก:					
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	3,350,267	2,127,676	1,718,993	(1,222,591)	(408,683)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	10,655,036	4,546,612	3,689,977	(6,108,424) ⁽¹⁾	(856,635)
อื่น ๆ	1,018,572	1,742,194	4,088,933	723,622	2,346,739
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	15,023,875	8,416,482	9,497,903	(6,607,393)	1,081,421
รับรู้เป็น (รายได้) ค่าใช้จ่ายในส่วน					
กำไรหรือขาดทุน				(2,683,768)	1,081,421
รับรู้เป็น (รายได้) ค่าใช้จ่ายในส่วนของ					
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น				(3,923,625)	-
รวม				(6,607,393)	1,081,421

⁽¹⁾ รายได้ภาษีเงินได้จำนวน 3,923,625 บาท ที่เกี่ยวข้องกับผลขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งรับรู้โดยตรงกับกำไรสะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทย่อยมีรายการผลแตกต่างชั่วคราวดังต่อไปนี้ที่ใช้หักภาษีได้ แต่บริษัทย่อยมิได้นำมาพิจารณาในการบันทึกผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เนื่องจากฝ่ายบริหารได้ประเมินแล้วเห็นว่าบริษัทย่อยอาจไม่มีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะนำรายการดังกล่าวมาใช้ประโยชน์ได้ก่อนหมดอายุ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ขาดทุนทางภาษียกมาได้ไม่เกิน 5 ปี	161,500	92,042,626	-	-

15.2 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:				
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	124,184,433	62,827,112	124,184,433	62,827,112
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:				
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่าง				
ชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่าง				
ชั่วคราว	(283,768)	751,421	(2,683,768)	1,081,421
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของ				
กำไรขาดทุน	123,900,665	63,578,533	121,500,665	63,908,533

รายการกระทบบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 กับอัตราภาษีที่ใช้ สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	
กำไรทางบัญชีก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	528,226,434	245,480,170	536,129,692	233,661,554
อัตราภาษีเงินได้	20%	23%	20%	23%
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	115,495,930	57,617,360	107,225,938	53,742,157
ผลกระทบทางภาษีสุทธิของรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี	13,975,128	10,153,148	13,975,128	12,096,460
ขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้บันทึกในงวดก่อนแต่				
นำมาใช้ประโยชน์ระหว่างปี	(5,869,992)	(2,261,890)	-	-
อื่น ๆ	299,599	(1,930,085)	299,599	(1,930,085)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	123,900,665	63,578,533	121,500,665	63,908,532

16. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ดอกเบี้ยค้างรับ	11,194,921	7,007,526	11,194,921	7,004,202
ค่าใช้จ่ายย่ำยล่วงหน้า	13,765,032	15,465,236	13,765,032	14,800,350
เงินมัดจำ	21,510,420	21,842,399	21,510,420	20,543,155
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ				
การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	47,831,569	56,860,626	47,831,569	41,706,859
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,000,000	10,085,708	5,000,000	5,000,000
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	16,282,998	577,328	16,282,998	577,328
เงินทดรองจ่าย	2,858,743	3,180,364	2,858,743	2,734,033
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	1,094,997	4,442,216	1,094,997	4,442,216
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	48,600	399,655
อื่น ๆ	16,537,256	3,456,346	16,537,256	3,405,899
รวม	136,075,936	122,917,749	136,124,536	100,613,697
หัก: ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ/ค่าเผื่อการด้อยค่า	(2,856,353)	(2,856,353)	(2,856,353)	(2,856,353)
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	133,219,583	120,061,396	133,268,183	97,757,344

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัทคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4.20 - 4.72 ต่อปี (31 ธันวาคม 2555: อัตราร้อยละ 4.22 - 4.73 ต่อปี)

17. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: บาท)

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

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2555			
	อัตรดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	6.50	100,000,000	-	-
เงินกู้ยืมด้วยสิทธิ	6.75 - 7.25	-	275,000,000	-
รวม		100,000,000	275,000,000	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตั๋วแลกเงิน	4.75	186,490,345	-	-

18. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	89,271,094	237,000,114	89,271,094	231,120,049
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	1,575,981	68,155,989	1,575,981	68,155,989
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	90,847,075	305,156,103	90,847,075	299,276,038

19. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,523,364,153	1,554,212,328	1,523,364,153	1,501,042,159
เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	29,056,190	43,357,425	29,056,190	43,357,425
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	17,458,500	44,335,230	17,458,500	44,335,230
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,569,878,843	1,641,904,983	1,569,878,843	1,588,734,814
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,249,845	3,722,328	5,249,845	3,722,328
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,575,128,688	1,645,627,311	1,575,128,688	1,592,457,142

20. ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน

จำนวนเงินประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานตามภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	23,685,514	18,962,765	22,733,062	18,449,884
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	6,356,321	4,066,753	6,356,321	3,646,672
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,513,654	655,996	1,513,654	636,506
ขาดทุนจากการประมาณการซึ่งคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	19,618,123	-	19,618,123	-
รับภาระโอนจากบริษัทย่อยที่ขายไป	2,101,567	-	3,054,019	-
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	53,275,179	23,685,514	53,275,179	22,733,062

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	6,356,321	4,066,753	6,356,321	3,646,672
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,513,654	655,996	1,513,654	636,506
รับภาระโอนจากบริษัทย่อยที่ขายไป	2,101,566	-	3,054,019	-
รวมค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9,971,541	4,722,749	10,923,994	4,283,178

ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสะสมของบริษัทฯ ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 19.6 ล้านบาท

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	3.8	3.8
อัตรการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	1.8 - 2.2	1.8 - 2.2
อัตรการหมุนเวียนของพนักงาน	0.0 - 30.0	0.0 - 30.0
อัตราเงินเฟ้อ	3.0	3.0

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ สิ้นปีปัจจุบันและปีก่อน ๆ แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์		จำนวนภาระผูกพันที่ถูกรับปรุงจากผลของประสบการณ์	
	งบการเงิน		งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
31 ธันวาคม 2556	53,275,179	23,685,514	4,407,516	4,407,516
31 ธันวาคม 2555	23,685,514	22,733,062	-	-
31 ธันวาคม 2554	18,962,765	18,449,884	-	-
31 ธันวาคม 2553	14,532,012	14,426,613	-	-

21. เจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
เจ้าหนี้อื่น - ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	1,353,551	1,371,261	1,353,551	1,371,261
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	445,780	758,812	445,780	2,162,638
เจ้าหนี้อื่น	1,262,991	-	1,262,991	-
รวมเจ้าหนี้อื่น	3,062,322	2,130,073	3,062,322	3,533,899

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

22. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	9,734,503	9,218,359	9,734,503	8,212,832
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	5,264,203	6,475,077	5,264,203	6,367,218
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2,172,690	3,757,749	2,172,690	3,757,749
อื่น ๆ	15,748,283	13,479,119	15,748,283	14,910,241
รวมหนี้สินอื่น	32,919,679	32,930,304	32,919,679	33,248,040

22.1 หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2556	2555
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2,242,500	3,960,000
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(69,810)	(202,251)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	2,172,690	3,757,749
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,655,349)	(1,585,059)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	517,341	2,172,690

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทสองแห่งเพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลา 4 ปี

บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่าการเงิน	1,717,500	525,000	2,242,500
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(62,151)	(7,659)	(69,810)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย			
ทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	1,655,349	517,341	2,172,690

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่าการเงิน	1,717,500	2,242,500	3,960,000
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(132,441)	(69,810)	(202,251)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย			
ทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	1,585,059	2,172,690	3,757,749

23. ทุนเรือนหุ้น

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”) ได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯโดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) เนื่องจากในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดของซื้อหุ้นเพิ่มทุน และฟินันซ่าใช้สิทธิซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับ จำนวนหุ้นที่ฟินันซ่าได้รับการจัดสรรสูงสุดจะเท่ากับ 35,751,715 หุ้น ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้ อันเป็นผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของฟินันซ่าในบริษัทฯจะเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24.62 เป็น ไม่เกินร้อยละ 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

รายการกระทบบยอดทุนที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555	
	จำนวนหุ้น	บาท	จำนวนหุ้น	บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ ณ วันต้นปี	457,066,037	731,305,660	415,442,484	664,707,975
ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	-	35,751,653	57,202,645
ออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯครั้งที่ 2 (ESOP-2)	10,150,045	16,240,072	5,871,900	9,395,040
หุ้นสามัญ ณ วันปลายปี	467,216,082	747,545,732	457,066,037	731,305,660

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯมีเงินจำนวน 381,811 บาท ที่ได้รับชำระสำหรับหุ้นสามัญจำนวน 195,700 หุ้น ที่เกิดจากการใช้สิทธิแล้วแต่ยังมีได้ออกให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบริษัทฯได้มีการออกหุ้นภายหลังจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในวันที่ 4 มกราคม 2556

24. ใบสำคัญแสดงสิทธิ

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

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของทุกเดือนตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันกำหนดใช้สิทธิและสัดส่วนการใช้สิทธิดังนี้

- | | |
|------------------------|---|
| การใช้สิทธิครั้งที่ 1: | ภายหลังการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ 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 ความคาดหวังอัตราดอกเบี้ยเงินป็นผลร้อยละ 4.62 อายุสัญญา 2 ปี และอัตราดอกเบี้ยปลอดความเสี่ยงร้อยละ 3.50

เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2555 บริษัทฯมีหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกและเสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯครั้งที่ 2 (ESOP-2) โดยราคาใช้สิทธิใหม่เป็น 1.951 บาท ต่อ 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 2556 และ 2555 บริษัทฯบันทึกค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ ESOP-2 เป็นจำนวน 0.3 ล้านบาท และ 4.5 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งแสดงเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานพร้อมกับรับรู้ “สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ในส่วนของเจ้าของด้วยจำนวนเดียวกัน

รายการกระทบยอดจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังนี้

	(หน่วย: หน่วย)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555
ใบสำคัญแสดงสิทธิ		
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันต้นปี	10,191,884	16,088,300
ใช้สิทธิระหว่างปี		
- อัตรา 1 หน่วยต่อ 1.0252 หุ้นสามัญ	(9,709,875)	(5,777,816)
- อัตรา 1 หน่วยต่อ 1 หุ้นสามัญ	-	(118,600)
ใบสำคัญแสดงสิทธิหมดอายุในระหว่างปี	(482,009)	
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันปลายปี	-	10,191,884

25. สำรองตามกฎหมาย

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

26. ค่านายหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,752,935,157	1,347,730,579	1,631,168,488	1,232,460,070
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	122,462,489	140,024,427	122,462,489	140,024,427
ค่านายหน้าอื่น	5,067,550	2,663,928	5,067,550	2,663,928
รวม	1,880,465,196	1,490,418,934	1,758,698,527	1,375,148,425

27. ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	65,814,655	21,971,843	65,814,655	21,971,843
ที่ปรึกษาทางการเงิน	11,310,000	42,142,430	11,310,000	42,142,430
การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์	2,425,352	3,290,421	2,425,352	3,290,421
การวิเคราะห์หลักทรัพย์	7,500,000	510,925	7,500,000	510,925
อื่น ๆ	1,886,024	1,028,716	1,822,199	868,940
รวม	88,936,031	68,944,335	88,872,206	68,784,559

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงานของบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานของแต่ละบริษัทจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ถึง 7 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสองแห่ง และจะถูกจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากการจ้างตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	23,950,117	24,560,078	20,013,759	19,737,016

29. คำไรต่อหุ้

คำใดต่อหุ่นขึ้นพื้นฐานคำนวณโดยหารค่าไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถั่วเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ่นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยผลรวมของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯ อาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญ โดยสมมติว่าได้มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือ ณ วันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

	งบการเงินรวม					
	กำไรสำหรับปี		จำนวนหุ้นสามัญ		กำไรต่อหุ้น	
			ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก			
	2556	2555	2556	2555	2556	2555
	พันบาท	พันบาท	พันหุ้น	พันหุ้น	บาท	บาท
		(ปรับปรุงใหม่)				(ปรับปรุงใหม่)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	399,858	180,706	464,606	447,918	0.8606	0.4034
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด						
ใบสำคัญแสดงสิทธิ		-		1,754		
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ						
สมมติว่ามีการใช้สิทธิซื้อ						
หุ้นสามัญจากใบสำคัญแสดงสิทธิ		180,706		449,672		0.4019
	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	กำไรสำหรับปี		จำนวนหุ้นสามัญ		กำไรต่อหุ้น	
			ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก			
	2556	2555	2556	2555	2556	2555
		พันบาท	พันบาท	พันหุ้น	พันหุ้น	บาท
		(ปรับปรุงใหม่)				(ปรับปรุงใหม่)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	414,629	169,753	464,606	447,918	0.8924	0.3790
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด						
ใบสำคัญแสดงสิทธิ		-		1,754		
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ						
สมมติว่ามีการใช้สิทธิซื้อ						
หุ้นสามัญจากใบสำคัญแสดงสิทธิ		169,753		449,672		0.3775

30. เงินปันผล

		(หน่วย: บาท)	
เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
เงินปันผลประจำปี 2554	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ วันที่ 23 เมษายน 2555	27,109,097	0.06
เงินปันผลประจำปี 2555	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ วันที่ 24 เมษายน 2556	68,993,143	0.15

31. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

31.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ชื่อ	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์แอฟเฟิลเวลธ์ จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ สีนเอเชีย จำกัด”)	เป็นบริษัทย่อยจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด”)	เป็นบริษัทย่อยตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู วิชั่นส์ เคบีที จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน

31.2 รายการธุรกิจที่สำคัญระหว่างปี

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด		
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม		
	2556	2555	2556	2555	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าบริการด้านงานสนับสนุน	-	-	9,610 ⁽¹⁾	11,400	คำนวณตามต้นทุนจริงบวกกำไรส่วนเพิ่มร้อยละ 5
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	15,555	20,980	อัตราร้อยละ 1.00 - 7.25 ต่อปี
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร					
รายได้ค่านายหน้า	409	133	409	133	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ผู้ถือหุ้น					
รายได้ค่านายหน้า	-	12	-	12	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยรับ	7,926	3,643	5,753	1,823	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าใช้จ่ายอื่น	5,952	275	5,952	275	ตามที่ระบุในสัญญา
บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้อื่น	19	-	19	-	ตามที่ระบุในสัญญา
ค่าเช่าและค่าบริการเช่า	16,120	30,457	15,467	29,617	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

⁽¹⁾ แสดงยอดกับบริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพลเวลล์ จำกัด จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556 เท่านั้น เนื่องจากบริษัทฯขายบริษัทดังกล่าวในวันที่ 30 กันยายน 2556

31.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
เงินฝากในสถาบันการเงินในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อย				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	182,548	500,690	182,548	320,690
เงินฝากในสถาบันการเงินเพื่อลูกค้าและพนักงาน				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	8,500	78,500	8,500	78,500
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน⁽¹⁾				
พนักงานชั้นบริหาร	-	1,078	-	1,078
ลูกหนี้⁽¹⁾				
บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพลเวลธ์ จำกัด ⁽⁴⁾	-	-	-	400
ดอกเบี้ยค้างรับ⁽¹⁾				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	106	-	106	167
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพลเวลธ์ จำกัด ⁽⁴⁾	-	-	-	275,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	12	18	12	18
บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	853	1,368	853	1,301
บริษัท ทู อินเตอร์เนต ค้าค้า เซ็นเตอร์ จำกัด	99	99	99	99
กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร	199	219	199	219
เจ้าหนี้⁽¹⁾				
บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพลเวลธ์ จำกัด ⁽⁴⁾	-	-	-	1,404
ดอกเบี้ยค้างจ่าย⁽²⁾				
บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพลเวลธ์ จำกัด ⁽⁴⁾	-	-	-	1,608
เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า⁽³⁾				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	587	579	587	579

⁽¹⁾ แสดงรวมอยู่ในสินทรัพย์อื่น

⁽²⁾ แสดงรวมอยู่ในหนี้สินอื่น

⁽³⁾ แสดงรวมอยู่ในเงินฝากและตัวเงินในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า

⁽⁴⁾ เป็นบริษัทย่อยจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556 เนื่องจากบริษัทฯขายบริษัทดังกล่าวในวันที่ 30 กันยายน 2556

31.4 รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมระหว่างกัน

ในระหว่างปี เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมจากกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	ในระหว่างปี		ยอดคงเหลือ ณ วันที่
		เพิ่มขึ้น	ลดลง	
	1 มกราคม 2556			31 ธันวาคม 2556
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน พนักงานชั้นบริหาร	1,078	-	(1,078)	-

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	ในระหว่างปี		ยอดคงเหลือ ณ วันที่
		เพิ่มขึ้น	ลดลง	
	1 มกราคม 2556			31 ธันวาคม 2556
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทย่อย บริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิลเวลธ์ จำกัด ⁽¹⁾ - เงินกู้ยืมสิทธิ	275,000	60,000	(335,000)	-

⁽¹⁾ เป็นบริษัทย่อยจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556 เนื่องจากบริษัทฯขายบริษัทดังกล่าวในวันที่ 30 กันยายน 2556

31.5 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
ผลประโยชน์ระยะสั้น	203.4	144.4	196.2	134.8
ผลประโยชน์หลังออกจากราชการ	3.2	1.8	3.2	1.8
ผลประโยชน์ที่จ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	0.2	-	0.2
รวม	206.6	146.4	199.4	136.8

31.6 ภาระค้ำประกันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯมีภาระจากการค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 32.3

32. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

32.1 ภาระผูกพัน

32.1.1 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร รถยนต์ และอุปกรณ์ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 4 ปี และสัญญาบริการอื่น ๆ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 3 ปี สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระภายใน	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
1 ปี	64.4	97.9
1 ถึง 4 ปี	34.6	68.5

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระภายใน	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
1 ปี	64.4	93.4
1 ถึง 4 ปี	34.6	65.8

32.1.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรืออัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน

32.1.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

32.1.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 0.0007 - 0.0018 และสำหรับค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมอื่นที่บริษัทฯ ได้รับอนุญาต กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 500,000 บาทต่อปี

32.2 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการขายบริษัทย่อย

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 12.1 ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพิลเวลส์ จำกัด (เดิมเป็นบริษัทย่อย) บริษัทยังคงมีภาระผูกพันต่อค่าเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากคดีความที่มีต่อบริษัทดังกล่าว ดังต่อไปนี้

(ก) คดีฟ้องร้องกับอดีตผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพิลเวลส์ จำกัด (“แอฟเพิลเวลส์”)

ในปี 2552 อดีตผู้บริหารของแอฟเพิลเวลส์ ได้ดำเนินการยื่นฟ้องธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และเคยเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ และแอฟเพิลเวลส์ ในคดีแพ่งเพื่อเรียกค่าเสียหายในมูลฐานละเมิดและผิดสัญญา โดยมีทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้องประมาณ 117 ล้านบาท เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2554 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าว ต่อมาเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2554 อดีตผู้บริหารของแอฟเพิลเวลส์ ได้ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำพิพากษาของศาลชั้นต้น และเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2555 ธนาคารฯ และ แอฟเพิลเวลส์ ได้ยื่นคำแก้อุทธรณ์ต่อศาลอุทธรณ์ ซึ่งในวันที่ 18 กรกฎาคม 2556 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้น อดีตผู้บริหารของแอฟเพิลเวลส์ มีสิทธิยื่นฎีกาภายในระยะเวลาที่ศาลกำหนด หรือภายในระยะเวลาที่ศาลอนุญาตให้ขยาย

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2552 ธนาคารฯ ได้ลงนามในสัญญากับบริษัทฯ เพื่อรับประกันว่า หากศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดให้แอฟเพิลเวลส์ แพ้คดีที่มีอยู่กับอดีตผู้บริหารของแอฟเพิลเวลส์ ตามย่อหน้าก่อน ธนาคารฯ จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่บริษัทฯ เท่ากับค่าเสียหายที่แอฟเพิลเวลส์ จะต้องชำระให้แก่อดีตผู้บริหารของแอฟเพิลเวลส์ ตามคำพิพากษาของศาล ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ คาดว่าจะไม่มีผลเสียหายต่อบริษัทฯ จากผลของคดีดังกล่าว

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2555 อดีตผู้บริหารของแอฟเพิลเวลส์ ได้ดำเนินการยื่นฟ้องแอฟเพิลเวลส์ และธนาคารฯ ในคดีแรงงานเพื่อเรียกค่าเสียหายจากการเลิกจ้างไม่เป็นธรรม โดยทุนทรัพย์ที่ฟ้องมีจำนวนประมาณ 52 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2556 ศาลแรงงานกลางพิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าว อย่างไรก็ตาม อดีตผู้บริหารของแอฟเพิลเวลส์ ได้ใช้สิทธิยื่นอุทธรณ์ ซึ่งศาลแรงงานกลางมีคำสั่งไม่รับคำร้องอุทธรณ์คดีดังกล่าวของอดีตผู้บริหารของแอฟเพิลเวลส์ ต่อมาเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2556 อดีตผู้บริหารของแอฟเพิลเวลส์ ได้ยื่นคำร้องอุทธรณ์คำสั่งไม่รับอุทธรณ์ของศาลแรงงานกลาง ดังนั้น ศาลแรงงานกลางมีคำสั่งให้ส่งสำนวนให้ศาลฎีกาต่อไป

(ข) คดีฟ้องร้องกับลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิลเวลธ์ จำกัด

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2553 แอปเพิลเวลธ์ถูกลูกค้ารายหนึ่งฟ้องร้องให้ชดเชยค่าเสียหายจำนวนเงินประมาณ 1.2 ล้านบาท ในข้อหาละเมิดผิดสัญญา เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2555 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาว่าแอปเพิลเวลธ์ไม่ได้กระทำการละเมิดและผิดสัญญา แต่ในฐานะนายจ้างต้องร่วมรับผิดชอบลูกจ้างเป็นจำนวน 0.2 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2552 เป็นต้นไป ต่อมาวันที่ 15 สิงหาคม 2555 แอปเพิลเวลธ์ได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลชั้นต้น ซึ่งเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2557 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษายืนตามศาลชั้นต้น

32.3 สัญญาการร่วมมือทางธุรกิจ

เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2553 บริษัทฯและบริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิลเวลธ์ จำกัด (“แอปเพิลเวลธ์”) (เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด”) ได้ลงนามในสัญญาการร่วมมือทางธุรกิจ (Cooperation Agreement) กับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่ง โดยแอปเพิลเวลธ์จะจัดตั้งฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ ฝ่ายการตลาดและฝ่ายซื้อขายหลักทรัพย์และให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่บริษัทดังกล่าว สัญญานี้มีอายุ 2 ปี นับจากวันที่ลงนามในสัญญาและจะต่ออายุโดยอัตโนมัติครั้งละ 1 ปี เว้นแต่จะได้มีการยกเลิกสัญญา สัญญาดังกล่าวได้ระบุข้อปฏิบัติและข้อกำหนดบางประการ เช่น กำหนดให้บริษัทย่อยดำรงมูลค่าทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว เงินสดและวงเงินสินเชื่อตามที่ระบุไว้ในสัญญา และในกรณีที่บริษัทย่อยและ/หรือบริษัทฯไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา แอปเพิลเวลธ์และบริษัทฯจะต้องจ่ายค่าชดเชยแก่บริษัทในต่างประเทศดังกล่าว

นอกจากนี้ สัญญาดังกล่าวได้ระบุให้บริษัทฯรับประกันการปฏิบัติตามสัญญาและหนี้สินของแอปเพิลเวลธ์ และกำหนดว่าภายใน 18 เดือนแรกของสัญญา บริษัทฯจะต้องดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในแอปเพิลเวลธ์ให้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 88.5 และห้ามโอนหรือขายหุ้นของแอปเพิลเวลธ์หรือนำหุ้นของแอปเพิลเวลธ์ไปจำหน่าย

เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2556 บริษัทฯได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินลงทุนในแอปเพิลเวลธ์ซึ่งบริษัทฯถืออยู่โดยมีเงื่อนไข คือ จะทำการยกเลิกการร่วมมือทางธุรกิจระหว่างบริษัทฯ แอปเพิลเวลธ์และบริษัทในต่างประเทศดังกล่าว โดยให้มีผลภายในวันที่ 30 กันยายน 2556 ทั้งนี้ บริษัทฯได้ทำการยกเลิกสัญญาการร่วมมือทางธุรกิจดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2556

32.4 การค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯและบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.1 ล้านบาท และ 2.1 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: 0.1 ล้านบาท และ 2.0 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย

33. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตาม ส่วนงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลจำแนกตามส่วนงานดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 และ มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานขายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย				การตัดรายการ					
	ส่วนงาน		ส่วนงาน		บัญชี		งบการเงินรวม			
	ส่วนงาน		ส่วนงาน		ระหว่างกัน					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555
รายได้	1,963.6	1,584.7	77.1	64.1	209.9	110.7	-	-	2,250.6	1,759.5
ขาดทุนจากการซื้อขาย	-	-	-	-	(6.1)	(2.0)	-	-	(6.1)	(2.0)
กำไรจากการดำเนินงาน										
ตามส่วนงาน	576.3	400.8	45.5	39.9	77.8	32.9	-	-	699.7	473.7
รายได้และค่าใช้จ่าย										
ที่ไม่ได้ปันส่วน:										
กำไรจากการขายบริษัทย่อย									103.2	-
ดอกเบี้ยรับ									72.5	47.9
รายได้อื่น									10.2	4.9
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน									(352.4)	(255.7)
ต้นทุนทางการเงิน									(4.9)	(25.3)
ภาษีเงินได้									(123.9)	(63.6)
กำไรส่วนที่เป็นของส่วน										
ได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม									(4.5)	(1.2)
ของบริษัทย่อย										
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯ									399.9	180.7

สินทรัพย์จำแนกตามส่วนงานดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์ของส่วนงาน	ส่วนงานด้าน			รวมส่วนงาน	สินทรัพย์ที่ไม่ได้	
	ธุรกิจหลักทรัพย์	ส่วนงานพาณิชย์	ส่วนงานการลงทุน		ปันส่วน	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	2,721.1	0.1	1.5	2,722.7	1,312.8	4,035.5
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	3,157.2	0.1	1.7	3,159.0	1,046.5	4,205.5

บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้เกณฑ์ในการกำหนดราคาระหว่างกันตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 31

34. เครื่องมือทางการเงิน

34.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ เป็นต้น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม และการฝากและการลงทุนในตราสารหนี้ของสถาบันการเงินที่น่าเชื่อถือ ดังนั้น บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากความเสี่ยงด้านเครดิต นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯ มีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากความเสี่ยงด้านเครดิตมีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
สินทรัพย์ทางการเงิน				
รายการเทียบเท่าเงินสด - เงินฝากและ				
ตั๋วเงินที่มีอายุไม่เกินกว่า 3 เดือนในนาม				
บริษัทฯ บริษัทย่อยและเพื่อลูกค้าและ				
พนักงาน				
	1,130,939,728	1,286,801,825	1,127,941,228	1,099,077,142
เงินฝากในสถาบันการเงิน - เงินฝากและ				
ตั๋วเงินที่มีอายุมากกว่า 3 เดือนแต่ไม่เกิน				
1 ปีในนามบริษัทฯ บริษัทย่อยและเพื่อ				
ลูกค้า				
	1,313,901,270	456,076,991	1,313,901,270	456,076,991
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี				
	194,103,551	81,226,040	194,103,551	28,577,192
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา				
ซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ				
	2,421,392,093	3,012,955,742	2,421,392,093	2,996,708,593
สินทรัพย์อื่น				
ดอกเบี้ยค้างรับ				
	11,194,921	7,007,526	11,194,921	7,004,202
เงินมัดจำ				
	21,510,420	21,842,399	21,510,420	20,543,188
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ - สุทธิ				
	16,082,998	377,328	16,082,998	377,328
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน				
	1,094,997	4,442,216	1,094,997	4,442,216
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
	-	-	48,600	399,655

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม								
	31 ธันวาคม 2556								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่								
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด								
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	เมื่อทวง ถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	ลูกหนี้ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) อัตรา ลอยตัว	อัตรา คงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12.2	718.5	206.4	-	-	100.7	1,037.8	0.50	2.10 - 2.90
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	194.1	194.1	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	-	-	-
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	927.3	-	-	-	1.8	1,492.3	2,421.3	6.25	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	47.9	47.9	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	90.8	90.8	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,575.1	1,575.1	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม								
	31 ธันวาคม 2555								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่								
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด								
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	เมื่อทวง ถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	ลูกหนี้ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) อัตรา ลอยตัว	อัตรา คงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	28.3	549.9	-	-	-	129.1	707.3	0.625 - 1.70	2.30 - 3.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	81.2	81.2	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	-	-	-
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	1,257.4	-	-	-	0.8	1,754.7	3,012.9	6.00	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	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)

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
31 ธันวาคม 2556									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่									
มีอัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12.2	718.5	206.4	-	-	97.7	1,034.8	0.50	2.10 - 2.90
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	194.1	194.1	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-				
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	927.3	-	-	-	1.8	1,492.3	2,421.4	6.25	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	47.9	47.9	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	90.8	90.8	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,575.1	1,575.1	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
31 ธันวาคม 2555										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ										
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่										
มีอัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ย						อัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ใหม่หรือวันครบกำหนด				ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	(ร้อยละต่อปี)	
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	อัตรา					
					อัตราลอยตัว				อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	22.9	369.9	-	-	-	128.2	521.0	0.625 - 1.70	2.30 - 3.50	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	28.6	28.6	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์										
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	1,247.7	-	-	-	0.8	1,748.2	2,996.7	6.00	-	
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	46.8	46.8	-	-	
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	100.0	275.0	-	-	375.0	-	6.50 - 7.25	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	299.3	299.3	-	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,592.5	1,592.5	-	-	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	186.5	-	-	-	186.5	-	4.75	

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยจัดให้มีการติดตามและวางแผนเกี่ยวกับกระแสเงินสด รวมทั้งจัดหางบการเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	31 ธันวาคม 2556					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,037.8	-	-	-	-	1,037.8
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	194.1	-	-	-	194.1
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,548.4	-	871.2	1.8	2,421.4
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	47.9	-	47.9
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	90.8	-	-	-	90.8
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า	-	1,575.1	-	-	-	1,575.1

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม						
31 ธันวาคม 2555						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	707.4	-	-	-	-	707.4
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	81.2	-	-	-	81.2
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,914.6	-	1,097.5	0.8	3,012.9
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	47.3	-	47.3
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	100.0	-	-	100.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	305.2	-	-	-	305.2
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,645.6	-	-	-	1,645.6
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	186.5	-	-	-	186.5

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2556					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,034.8	-	-	-	-	1,034.8
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	-	194.1	-	-	-	194.1
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,548.4	-	871.2	1.8	2,421.4
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	47.9	-	47.9
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี	-	90.8	-	-	-	90.8
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย						
ล่วงหน้า	-	1,575.1	-	-	-	1,575.1

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
31 ธันวาคม 2555						
				ลูกหนี้		
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	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

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศและมีรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	(หน่วย: ล้านบาท)					
	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555
(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)						
ฮ่องกง	4,371.4	220.5	5,240.8	21.4	0.0016	0.0015
เหรียญฮ่องกง	0.9	3.6	0.9	3.5	4.2316	3.9510
เหรียญสหรัฐอเมริกา	0.3	0.2	0.3	0.1	32.8136	30.6316
กิบลา	7.6	7.6	0.2	-	0.0041	0.0038
เหรียญสิงคโปร์	0.2	-	0.1	-	25.8826	25.0340

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ ไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านภาวะตลาด

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านภาวะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และราคาของตราสารอนุพันธ์ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่าหลักประกันของลูกค้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดการความเสี่ยงด้านภาวะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาดในธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย กำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบาย

34.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในกรณีที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน ในกรณีของเครื่องมือทางการเงินที่มีการซื้อขายในตลาด มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด แต่หากไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินจะกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม เช่น การคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของ สินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินรวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝากในสถาบันการเงิน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีเนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น และ/หรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงอัตราตลาด

(ข) หนี้สินทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น และ/หรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงอัตราตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินใดที่มีราคายุติธรรมแตกต่างไปจากมูลค่าตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

35. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในการบริหารทุนของบริษัทฯ คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง การดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้ เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

36. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

36.1 การจ่ายปันผลและการลดทุน/เพิ่มทุน

เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติดังต่อไปนี้

1. อนุมัติเสนอจ่ายหุ้นปันผลในอัตราส่วน 5.64 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยมีกำหนดจ่ายหุ้นปันผลในวันที่ 21 พฤษภาคม 2557
2. อนุมัติเสนอจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.0315208823 บาท รวมจำนวน 14,727,063 บาท และมีกำหนดให้จ่ายเงินปันผลในวันที่ 21 พฤษภาคม 2557
3. อนุมัติเสนอลดทุนจดทะเบียนจากทุนจดทะเบียนเดิม 747,693,119 บาท เป็น 747,545,731 บาท โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้ออกจำนวน 92,117 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท คิดเป็นเงิน 147,387 บาท
4. อนุมัติเสนอเพิ่มทุนจดทะเบียนจากทุนจดทะเบียน 747,545,731 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 880,089,301 บาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 82,839,731 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท คิดเป็นเงิน 132,543,570 บาท

ทั้งนี้ การจ่ายปันผลและการลดทุนและเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวข้างต้นจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีที่จะมีขึ้นในวันที่ 22 เมษายน 2557 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

36.2 การเข้าร่วมทุน

เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ เข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นใน SBI Royal Securities Plc. ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศกัมพูชาและดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศกัมพูชา โดยบริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นในบริษัทดังกล่าวในราคาประมาณ 1.4 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา สำหรับสัดส่วนการถือหุ้นในอัตราร้อยละ 20.044 ของทุนของบริษัทดังกล่าว

37. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2557

Finansia Syrus

